

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS
FUNCIONÁRIOS PÚBLICOS DE PAULÍNIA**



**RELATÓRIO DE ANÁLISE DAS
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EXERCÍCIO DE 2019**

PAULÍNIA - 2019

INTRODUÇÃO

Este material tem o propósito de apresentar uma análise sobre os Relatórios Contábeis de Propósito Geral (RCPG'S), ou, também denominadas Demonstrações Contábeis, emitidos pelo setor de contabilidade do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Paulínia – Pauliprev – relativos ao exercício de 2.019.

O rol de relatórios que serão apresentados é composto por:

- I. Balanço Orçamentário;**
- II. Balanço Financeiro;**
- III. Demonstração das Variações Patrimoniais; e**
- IV. Balanço Patrimonial.**

É válido ressaltar que, todos os relatórios foram gerados em consonância com os principais dispositivos das seguintes Leis: Lei nº 4.320 de 17 de março de 1.964, Lei nº 9.717 de novembro de 1998 e a Lei Complementar nº 101 de 04 de maio de 2000 (LRF), que estatui normas gerais de direito financeiro.

Além dos dispositivos legais citados, todos os relatórios atendem aos dispositivos das Portarias e Instruções da Secretaria do Tesouro Nacional (STN) - enfatizando o Plano de Contas Aplicado ao Setor Público (PCASP), estão em conformidade com as Normas Internacionais de Contabilidade aplicadas ao Setor Público (IPSAS) e as Normas Brasileiras de Contabilidade Aplicada ao Setor Público (NBCASP), com os dispositivos emanados pela Secretaria da Previdência Social, com o Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público (MCASP) e aos demais procedimentos correlatos estabelecidos pelo Conselho Federal de Contabilidade.

I – Balanço Orçamentário

Segundo o Manual de Contabilidade Aplicado ao Setor Público (MCASP), a função primordial do Balanço Orçamentário é exposta no seguinte conceito:

“O Balanço Orçamentário demonstrará as receitas e despesas previstas em confronto com as realizadas.”

Diante do conceito exposto, para iniciar a análise do referido demonstrativo, é válido e necessário apresentar o diploma legal que sustentou a execução orçamentária de 2019 e forneceu os elementos para a construção do Balanço Orçamentário de 2019: **A Lei nº 3.672 de 27 de dezembro de 2018.**

A Lei nº 3.672 de 27 de dezembro de 2018 estimou a receita e fixou a despesa do Instituto para o exercício 2019 com seguintes valores:

| EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA 2019 - LEI Nº 3.672 | |
|--|---------------------------|
| RECEITA ESTIMADA..... | R\$ 167.742.700,00 |
| DESPESA FIXADA..... | R\$ 167.742.700,00 |

Com estas informações iniciais, e, realizada a execução orçamentária, o Balanço Orçamentário do Instituto apresenta as seguintes informações em relação as receitas e despesas do Instituto no exercício de 2019:

1) RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS

1.1 RECEITA GLOBAL

Em conformidade com a Lei nº 3.672 de 27 de dezembro de 2018, as receitas orçamentárias do Instituto no exercício de 2019 apresentaram os seguintes valores iniciais para a execução orçamentária no exercício de 2019:

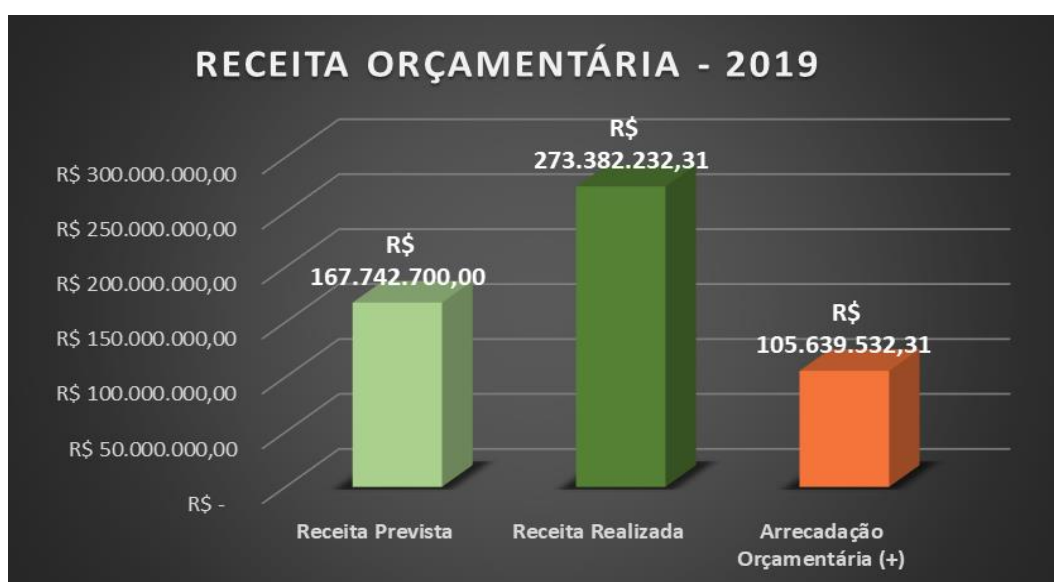
- **Receita Estimada: R\$ 167.742.700,00**

Após a execução orçamentária do exercício de 2019, o Balancete Orçamentário apresenta estes valores em relação as receitas do Instituto:

| RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS 2019 | | R\$ |
|--|--|---------------------------|
| Receita Estimada | | R\$ 167.742.700,00 |
| Receita Realizada | | R\$ 273.382.232,31 |
| (=) Resultado - Aumento de arrecadação orçamentária | | R\$ 105.639.532,31 |

Resultado em relação as receitas orçamentárias do Instituto: Resultado positivo em relação ao saldo inicialmente estimado, apresentando um montante de **R\$ 105.639.532,31** de arrecadação a maior. Este saldo arrecadado a maior representa um aumento aproximado de **62,98%** em relação à receita inicialmente estimada.

Logo, as receitas do Instituto para o exercício de 2019 em valores totais apresentaram um aumento aproximado de **62,98%**.



Para um melhor entendimento sobre a variação ocorrida no grupo de Receitas Orçamentárias no exercício de 2019, sequencialmente, apresenta-se uma análise individual dos grupos das receitas orçamentárias do Instituto.

1.2 - ANÁLISE INDIVIDUAL DOS GRUPOS DE RECEITA ORÇAMENTÁRIA

1.2.1 - Receita de Contribuições Sociais:

| RECEITAS DE CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS | R\$ |
|--|-------------------------|
| Receita Estimada | R\$ 100.439.680,00 |
| Receita Realizada | R\$ 103.193.321,46 |
| (=) Resultado - Aumento de arrecadação orçamentária | R\$ 2.753.641,46 |

Resultado do grupo de Receita de Contribuições Sociais: aumento na arrecadação no valor de **R\$ 2.753.641,46**. Em termos percentuais, aumento aproximado de **2,74%** em relação à estimativa inicial para este grupo de receita.

1.2.2 – Receita Patrimonial – Valores Mobiliários:

| RECEITAS PATRIMONIAIS - VALORES MOBILIÁRIOS | R\$ |
|--|---------------------------|
| Receita Estimada | R\$ 4.160.000,00 |
| Receita Realizada | R\$ 115.950.440,81 |
| (=) Resultado - Aumento de arrecadação orçamentária | R\$ 111.790.440,81 |

Resultado do grupo de Receita Patrimonial: aumento na arrecadação no valor de **R\$ 111.790.440,81**. Em termos percentuais, aumento aproximado de **2.687,27%** em relação à estimativa inicial para este grupo de receita.

Este grupo merece uma análise mais detalhada.

O motivo para o aumento de **R\$ 111.790.440,81** tem sua origem nos resgates com ganhos apurados dos seguintes fundos de investimento: **Itaú Inflação 5, Caixa IMA-B 5, Bradesco Inst. IMA-B 5, Banco do Brasil Previd. IMA-B 5 e Safra FIC FI**.

Os ganhos apurados com estes fundos de investimento totalizaram o valor de **R\$ 110.000.488,66**.

Já o saldo residual, com valor de **R\$ 1.789.952,15**, diz respeito aos ganhos gerados pelos recebimentos de juros semestrais de Títulos Públicos, principalmente, e os ganhos com recebimento de dividendos de alguns fundos de investimento.

Desta forma, o valor de **R\$ 111.790.440,81**, que representa um aumento percentual aproximado de **2.687,27%**, pode ser apresentado com esta divisão:

Receita Patrimonial referente aos resgates dos fundos de investimento: R\$ 110.000.488,66 – aumento aproximado de **2.644,24%** em relação ao que foi inicialmente estimado.

Receita Patrimonial referente aos juros semestrais dos Títulos Públicos e recebimento de dividendos de fundos de investimento: R\$ 1.789.952,15 – aumento aproximado de **43,03%** em relação ao que foi inicialmente estimado.

1.2.2 Outras Receitas Correntes – Receitas Correntes Diversas:

| RECEITAS CORRENTES DIVERSAS | R\$ |
|--|--------------------------|
| Receita Estimada | R\$ 63.143.020,00 |
| Receita Realizada | R\$ 54.238.470,04 |
| (=) Resultado - Déficit de arrecadação orçamentária | R\$ -8.904.549,96 |

Resultado do grupo de Receita - Outras Receitas Correntes: déficit na arrecadação no valor de **R\$ 8.904.549,96**. Em termos percentuais, o recuo aproximado foi de **14,10%** em relação à estimativa inicial para este grupo de receita.

Para análise deste grupo de receita, é válido ressaltar os dois principais elementos que integram o saldo destas receitas. São eles: Receita com compensação entre RGPS e RPPS (**COMPREV**) e as receitas oriundas das alíquotas suplementares previdenciárias.

Em relação ao déficit apresentado, o principal elemento para o recuo apurado neste grupo de receita está ligado à estimativa de receita de compensação financeira entre RGPS e RPPS (**COMPREV**). Inicialmente, foi estimada uma arrecadação de **R\$ 30.000.000,00**. Porém, ao final do exercício de 2019, o valor arrecadado foi de **R\$ 13.348.374,79**, um déficit de **R\$ 16.651.625,21** – percentual aproximado de **55,51%**.

Em compensação, as receitas oriundas das alíquotas suplementares previdenciárias apresentavam estimativa inicial de **R\$ 33.111.820,00**, juntas arrecadaram um montante de **R\$ 40.859.069,27**, que representa um aumento de **R\$ 7.747.249,27**. Em valores percentuais aproximados, um aumento de **23,40%**.

O confronto entre o déficit registrado na arrecadação com **COMPREV** e o aumento com a arrecadação nas receitas de alíquotas suplementares irá resultar no saldo final deficitário de **R\$ 8.904.549,96**.

Diante dos números apresentados pelos grupos de receitas orçamentárias, com a consolidação destes demonstra-se a origem do saldo de **R\$ 105.639.532,31** apresentado nos apontamentos iniciais do grupo de Receitas Orçamentárias:

| RECEITA ORÇAMENTÁRIA 2019 - CONSOLIDAÇÃO | R\$ |
|--|---------------------------|
| (+) Aumento de Receitas de Contribuições Sociais | R\$ 2.753.641,46 |
| (+) Aumento de Receitas Patrimoniais - Valores Mobiliários | R\$ 111.790.440,81 |
| (-) Déficit de Receitas Correntes Diversas | R\$ -8.904.549,96 |
| (=) Resultado - Superávit de Arrecadação | R\$ 105.639.532,31 |

Apresentada a análise das Receitas Orçamentárias do Instituto, o próximo tópico tratará da análise das Despesas Orçamentárias do exercício de 2019.

2) DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS

2.1 DESPESA GLOBAL

Em conformidade com a Lei nº 3.672 de 27 de dezembro de 2018, as despesas do Instituto, Corrente e de Capital, no exercício de 2019, apresentaram os seguintes valores iniciais para execução orçamentária no referido exercício:

- **Despesa Fixada: R\$ 167.742.700,00**

Porém, para início da análise das despesas orçamentárias, é válido registrar que durante o exercício de 2019 foi necessário realizar uma suplementação para pagamento de **Pessoal e Encargos Sociais** no montante de **R\$ 13.500.000,00**. Este saldo foi suplementado através do superávit financeiro do exercício anterior e foi utilizado para complementar a dotação orçamentária destinada ao pagamento de Aposentadorias.

Desta forma, após suplementação realizada, as despesas do Instituto sofreram uma atualização no seu saldo, que passou a ser de:

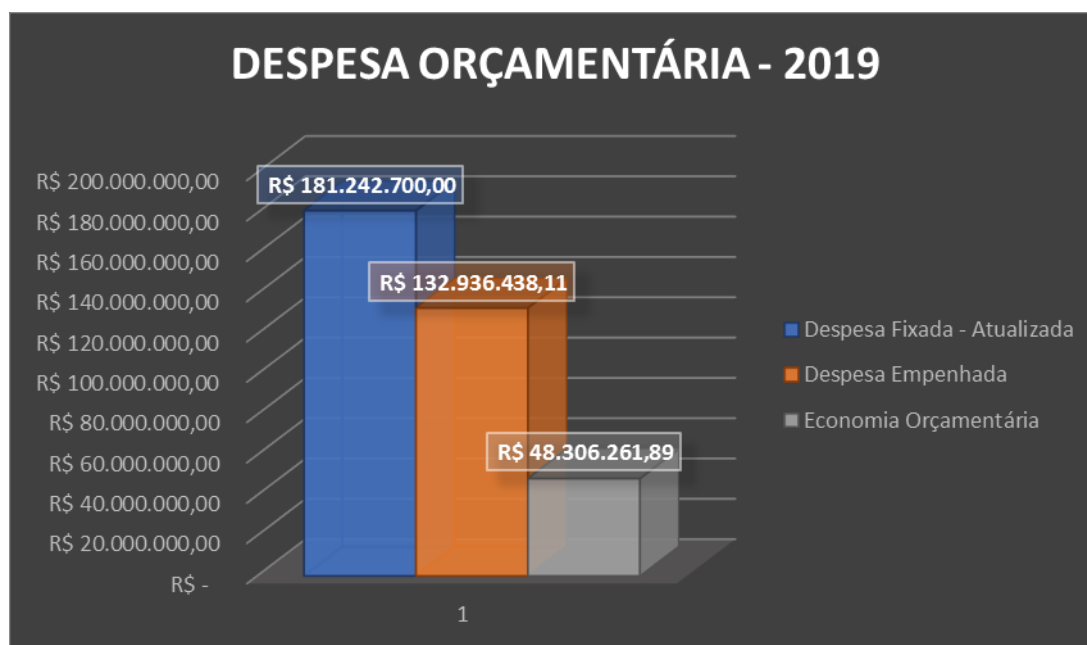
- **Despesa Fixada (saldo atualizado): R\$ 181.242.700,00.**

| DESPESA ORÇAMENTÁRIA 2019 - APÓS SUPLEMENTAÇÃO | |
|---|---------------------------|
| DESPESA FIXADA | R\$ 167.742.700,00 |
| DESPESA FIXADA ATUALIZADA | R\$ 181.242.700,00 |

Com estes apontamentos iniciais, após a execução orçamentária das despesas do Instituto no exercício de 2019, de forma global, apurou-se o seguinte resultado:

| DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS 2019 | R\$ |
|---|---------------------------|
| Despesa Fixada (saldo atualizado) | R\$ 181.242.700,00 |
| Despesa Empenhada | R\$ 132.936.438,11 |
| (=) Resultado - Economia de despesas orçamentárias | R\$ -48.306.261,89 |

Resultado em relação as Despesas Orçamentárias do Instituto: Resultado positivo em relação ao saldo atualizado, apresentando uma economia nas despesas do Instituto no montante de **R\$ 48.306.261,89**. Este saldo representa uma economia, em termos percentuais, de aproximadamente **26,65%** em relação ao saldo de despesa atualizado.



O saldo de **R\$ 48.306.261,89** é composto pela economia de despesas orçamentárias nos seguintes montantes:

| DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS 2019 - ECONOMIA | R\$ |
|---|--------------------------|
| Despesas Correntes | R\$ 17.422.189,19 |
| Despesas de Capital | R\$ 390.164,70 |
| Reserva de Contingência | R\$ 30.493.908,00 |
| Total acumulado no exercício de 2019 | R\$ 48.306.261,89 |

No entanto, para que estes números sejam melhor compreendidos, sequencialmente, apresenta-se uma análise individual dos grupos de despesas orçamentárias em relação ao saldo fixado atualizado e o saldo empenhado.

2.2 ANÁLISE INDIVIDUAL DOS GRUPOS DE DESPESA

2.2.1 Despesas Correntes:

A) Pessoal e Encargos Sociais:

| DESPESA - PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS | R\$ |
|---|---------------------------|
| Despesa Fixada (saldo atualizado) | R\$ 145.114.912,00 |
| Despesa Empenhada | R\$ 130.905.493,73 |
| (=) Resultado - Economia de despesas orçamentárias | R\$ -14.209.418,27 |

Resultado do grupo de despesa Pessoal e Encargos Sociais: economia registrada no montante de **R\$ 14.209.418,27**. Em termos percentuais, redução no gasto de **9,79%** em relação ao saldo atualizado para este grupo de despesa.

O destaque na economia orçamentária deste grupo é representado por:

- **Aposentadorias – R\$ 2.620.796,10.** Economia de aproximadamente **2,31%**.
- **Pensões – R\$ 1.625.619,23.** Economia de aproximadamente **18,99%**.
- **Auxílio Doença – R\$ 9.371.644,05.** Economia de aproximadamente **48,76%**.
- **Vencimentos de servidores do Instituto – R\$ 202.923,60.** Economia de aproximadamente **6,65%**.

B) Outras Despesa Correntes:

| DESPESA - OUTRAS DESPESAS CORRENTES | R\$ |
|---|--------------------------|
| Despesa Fixada (saldo atualizado) | R\$ 5.216.980,00 |
| Despesa Empenhada | R\$ 2.004.209,08 |
| (=) Resultado - Economia de despesas orçamentárias | R\$ -3.212.770,92 |

Resultado deste grupo de despesa: economia registrada no montante de **R\$ 3.212.770,92**. Em termos percentuais, redução no gasto de **61,58%** em relação ao saldo atualizado para este grupo de despesa.

Os destaques na economia orçamentária deste grupo são representados por:

- **Material de consumo – R\$ 14.639,63.** Economia de aproximadamente **24,99%**.
- **Serviços de Consultoria – R\$ 281.263,33.** Economia de aproximadamente **92,13%**.
- **Serviços de Terceiros (Pessoa Física) – R\$ 269.527,79.** Economia de aproximadamente **33,11%**.

- **Serviços de Terceiros (Pessoa Jurídica) – R\$ 2.257.851,25.** Economia de aproximadamente **69,15%**.
- **Serviços de Tecnologia da Informação (Pessoa Jurídica) – R\$ 192.423,03.** Economia de aproximadamente **48,11%**.

2.2.2 Despesas de Capital:

| DESPESA - DESPESA DE CAPITAL | R\$ |
|---|------------------------|
| Despesa Fixada (saldo atualizado) | R\$ 416.900,00 |
| Despesa Empenhada | R\$ 26.735,30 |
| (=) Resultado - Economia de despesas orçamentárias | R\$ -390.164,70 |

Resultado do grupo de Despesas de Capital: economia registrada no montante de **R\$ 390.164,70**. Em termos percentuais, economia de **93,58%** em relação ao saldo atualizado para este grupo de despesa.

O resultado oriundo dos números anteriormente apresentados, tanto para as receitas quanto para as despesas, será demonstrado de forma conjunta no próximo tópico.

I) ANÁLISE CONSOLIDADA DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA - EXERCÍCIO 2019

Após apresentação dos valores que demonstraram as variações ocorridas nas receitas e despesas orçamentárias no exercício de 2019, a consolidação destes dois elementos orçamentários apresenta o seguinte resultado final evidenciado no demonstrativo Balanço Orçamentário.

RESULTADO ORÇAMENTÁRIO - 2019

SUPERÁVIT ORÇAMENTÁRIO

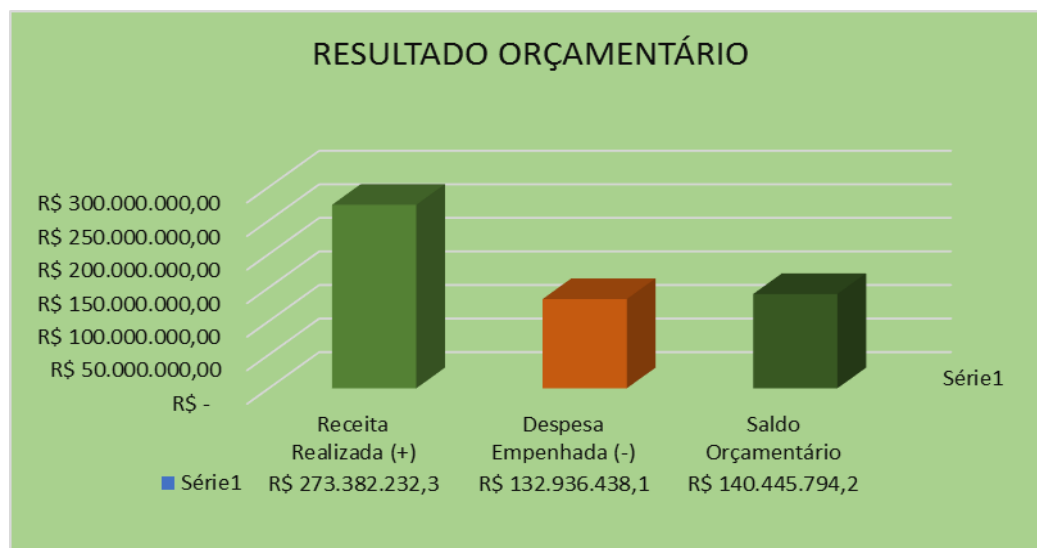
VALOR - R\$ 140.445.794,20

A composição deste saldo é derivada dos seguintes valores:

| EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA 2019 - CONSOLIDAÇÃO | R\$ |
|--|---------------------------|
| (+) Aumento na arrecadação de receitas orçamentárias | R\$ 105.639.532,31 |
| (+) Economia no empenho de despesa orçamentárias | R\$ 48.306.261,89 |
| (-) Suplementação de dotação utilizada | R\$ -13.500.000,00 |
| (=) Resultado - Superávit Orçamentário | R\$ 140.445.794,20 |

Este saldo também pode ser evidenciado pela diferença encontrada entre o total das Receitas Orçamentárias e o total das Despesas Orçamentárias:

| EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA 2019 | | R\$ |
|---|--|---------------------------|
| (+) Receitas Orçamentárias | | R\$ 273.382.232,31 |
| (-) Despesa Orçamentárias | | R\$ 132.936.438,11 |
| (=) Resultado - Superávit Orçamentário | | R\$ 140.445.794,20 |



Para finalizar a análise dos números apresentados pelo Balanço Orçamentário do exercício de 2019, o próximo tópico apresentará uma comparação entre a execução orçamentária dos exercícios de 2018 e 2019 para tentar identificar os motivos destas variações apresentadas.

II) ANÁLISE COMPARATIVA DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA ENTRE OS EXERCÍCIOS DE 2019 E 2018

Após apresentação dos números relativos a execução orçamentária do exercício de 2019 demonstrados no Balanço Orçamentário, este tópico tem o objetivo de evidenciar uma análise comparativa entre os exercícios de 2019 e de 2018 para identificação dos principais pontos positivos e negativos apurados entre os referidos exercícios orçamentários.

O primeiro elemento para comparação será o grupo das Receitas Orçamentárias.

1) Receitas Orçamentárias:

Iniciando a análise comparativa pelo montante global das receitas orçamentárias do Instituto apurado nos exercícios de 2019 e 2018, demonstra-se:

No exercício de 2019 o montante global das receitas orçamentárias apresentou o saldo de **R\$ 273.382.232,31**. No exercício de 2018, o mesmo montante apresentou um saldo de **R\$ 168.032.784,23**.

Logo, quando os exercícios são comparados, apura-se um aumento na arrecadação de **R\$ 105.349.448,08** – aumento aproximado de **62,70%** em termos de valores totais.

| COMPARATIVO DE RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS - GLOBAL | | |
|--|-----|----------------|
| Realizada no Exercício 2019 | R\$ | 273.382.232,31 |
| Realizada no Exercício 2018 | R\$ | 168.032.784,23 |
| (+)Aumento / (-) Recuo | R\$ | 105.349.448,08 |
| Valores Percentuais - % | | 62,70 |

Decompondo este valor global, visto que no exercício de 2019 o saldo de Receitas Patrimoniais foi influenciado de forma significativa pelo resgate dos fundos de investimento com ganhos apurados, podem-se evidenciar as seguintes informações referentes às receitas orçamentárias entre os exercícios analisados:

| COMPARATIVO DE RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS - ELIMANDO SALDO DE GANHO DOS FUNDOS | | |
|--|-----|----------------|
| Realizada no Exercício 2019 | R\$ | 163.381.743,65 |
| Realizada no Exercício 2018 | R\$ | 168.032.784,23 |

Com a exclusão do resultado das receitas patrimoniais oriundas dos resgates de fundo de investimento, na comparação entre os resultados percebe-se um recuo entre os

exercícios de **R\$ 4.651.040,58** – recuo equivalente em termos percentuais de aproximadamente **2,77%**.

| COMPARATIVO DE RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS - ELIMANDO SALDO DE GANHO DOS FUNDOS | | |
|--|------|---------------------|
| Realizada no Exercício 2019 | R\$ | 163.381.743,65 |
| Realizada no Exercício 2018 | R\$ | 168.032.784,23 |
| (+)Aumento / (-) Recuo | -R\$ | 4.651.040,58 |
| Valores Percentuais - % | | -2,77 |

Porém, a análise feita de forma global não consegue demonstrar os pontos positivos apresentados no exercício de 2019. Quando a análise entre os exercícios é realizada pelos grupos de receitas orçamentárias, podem-se evidenciar os seguintes dados:

| COMPARATIVO DE RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS | | | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------------|-------------------------|---------------|
| Receita Orçamentária | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % | |
| Contribuições Sociais | R\$ | 103.193.321,46 | R\$ | 98.892.407,21 | R\$ | 4.300.914,25 | 4,35 |
| Patrimonial | R\$ | 5.949.952,15 | R\$ | 3.469.478,01 | R\$ | 2.480.474,14 | 71,49 |
| Rec. Correntes Diversas | R\$ | 54.238.470,04 | R\$ | 65.670.899,01 | R\$ | -11.432.428,97 | -17,41 |

Com este quadro, fica claro que o principal motivo para o recuo global do saldo de receitas orçamentárias entre os exercícios de 2019 e 2018 originou-se no grupo Receitas Correntes Diversas. Os grupos de Contribuições Sociais e de Receitas Patrimoniais apresentam evolução de um exercício para o outro. Logo, resta tentar demonstrar a origem deste recuo.

As principais receitas encontradas no grupo Receitas Correntes Diversas são:

- **Compensação entre RPPS e RGPS (Comprev); e**
- **Receitas oriundas das alíquotas suplementares.**

A variação destes dois grupos entre os exercícios de 2019 e 2018 apresenta os seguintes resultados:

| RECEITAS CORRENTES DIVERSAS - COMPARATIVO | | | | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|------------------------|-------------------------|--------|
| Receita Orçamentária | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % | |
| Comprev | R\$ | 13.348.374,79 | R\$ | 28.964.330,90 | R\$ | -15.615.956,11 | -53,91 |
| Alíquotas Suplementares | R\$ | 40.859.069,27 | R\$ | 35.295.770,50 | R\$ | 5.563.298,77 | 15,76 |

Como apenas as receitas com alíquotas suplementares conseguiram superar o objetivo inicialmente previsto e um pouco mais, aumento de **15,76%** aproximadamente, logo, o fator preponderante para o recuo na arrecadação deste grupo foi o déficit na arrecadação das compensações previdenciárias no exercício de 2019.

Uma análise conjunta destes números evidencia o seguinte entendimento quando comparados os exercícios de 2019 e 2018 em relação às Receitas Orçamentárias do Instituto:

- Analisando as receitas orçamentárias em termos de valores brutos, o exercício de 2019 supera significativamente o exercício de 2018 em relação ao montante realizado.
- Em uma análise mais detalhada dos grupos de receitas orçamentárias, quando eliminado o saldo do ganho dos resgates dos fundos de investimento, o exercício de 2019 demonstra um recuo em relação ao exercício de 2018 no montante realizado. Este recuo possui um fator preponderante: A receita prevista relativa ao recebimento de compensação entre RPPS e RGPS (Comprev) não conseguiu atingir ao valor que foi inicialmente estipulado. Em um primeiro momento, pode-se entender como um ponto negativo, mas este recuo na arrecadação ofereceu um impacto positivo no saldo de despesas correntes do Instituto no exercício de 2019.
- Em relação aos demais grupos de receitas orçamentárias do exercício de 2019, todos conseguiram atingir os resultados previstos e ultrapassar as arrecadações realizadas no exercício de 2018. Logo, em relação as receitas orçamentárias, quando comparados os exercícios de 2018 e 2019, nota-se evolução no quesito arrecadação de receitas quando comparados os referidos exercícios.

Evidenciados os principais pontos relativos às receitas orçamentárias, sequencialmente, o foco será direcionado para a análise comparativa das despesas orçamentárias do Instituto entre os exercícios de 2019 e 2018.

2) Despesas Orçamentárias:

Inicialmente, a análise das despesas orçamentárias do Instituto será realizada sobre o montante de economia de despesas de cada exercício.

Sobre a ótica da economia das despesas orçamentárias, que resulta da diferença entre o saldo atualizado do grupo de despesa e o saldo que foi empenhado, a análise entre os exercícios de 2019 e 2018 terá como base as seguintes informações:

| COMPARATIVO DE DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS - ECONOMIA GLOBAL | | |
|---|------------|----------------------|
| D. Correntes + D. de Capital + Reserva Contingência no Exercício 2018 | R\$ | 21.433.240,70 |
| D. Correntes + D. de Capital + Reserva Contingência no Exercício 2019 | R\$ | 48.306.261,89 |
| (+)Aumento / (-) Recuo | R\$ | 26.873.021,19 |
| Valores Percentuais - % | | 125,38 |

A composição destes valores é assim representada:

| DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS 2018 - ECONOMIA | R\$ |
|---|--------------------------|
| Despesas Correntes | R\$ 14.559.504,99 |
| Despesas de Capital | R\$ 475.735,71 |
| Reserva de Contingência | R\$ 6.398.000,00 |
| Total acumulado no exercício de 2019 | R\$ 21.433.240,70 |

| DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS 2019 - ECONOMIA | R\$ |
|---|--------------------------|
| Despesas Correntes | R\$ 17.422.189,19 |
| Despesas de Capital | R\$ 390.164,70 |
| Reserva de Contingência | R\$ 30.493.908,00 |
| Total acumulado no exercício de 2019 | R\$ 48.306.261,89 |

Como a diferença dos valores destinados à Reserva de Contingência entre os exercícios analisados é significativa, como se pode observar, a eliminação destes saldos apresenta os seguintes resultados:

| COMPARATIVO DE DESP. ORÇAMENTÁRIAS - ELIMINANDO RESERVA DE CONTINGÊNCIA | | |
|--|------------|---------------------|
| D. Correntes + D. de Capital no Exercício 2018 | R\$ | 15.035.240,70 |
| D. Correntes + D. de Capital no Exercício 2019 | R\$ | 17.812.353,89 |
| (+)Aumento / (-) Recuo | R\$ | 2.777.113,19 |
| Valores Percentuais - % | | 18,47 |

Comparando os dois exercícios, sobre a ótica da economia de despesas sem a presença do saldo de Reserva de Contingência, apura-se que o aumento de economia nas despesas empenhadas foi de **18,47%** aproximadamente, de um exercício para o outro.

Ao evidenciar os saldos dos grupos de despesas orçamentárias separadamente, a comparação é assim representada:

| COMPARATIVO DE DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS - ECONOMIA | | | | | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|------------------------|-------------------------|--------|
| Despesa Orçamentária | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % | |
| Despesas Correntes | R\$ | 17.422.189,19 | R\$ | 14.559.504,99 | R\$ | 2.862.684,20 | 19,66 |
| Despesas de Capital | R\$ | 390.164,70 | R\$ | 475.735,71 | R\$ | -85.571,01 | -17,99 |

A separação dos grupos demonstra que temos situações distintas para cada grupo na comparação entre os exercícios apresentados. Enquanto o grupo das Despesas Correntes apresenta avanço entre os exercícios, o grupo de Despesas de Capital não consegue demonstrar o mesmo resultado. Mas este cenário possui explicação.

Em 2018 o valor empenhado para as Despesas de Capital foi de **R\$ 24.264,29**. Em 2019 o valor para a mesma categoria de despesas apresentou o valor empenhado de **R\$ 26.735,30**. Nota-se que os valores empenhados são bem próximos. O motivo para a diferença que gera o resultado aproximado de **17,99%** de aumento está na utilização dos saldos orçados para esta categoria para suplementação de outras dotações orçamentárias.

No exercício de 2019 foi necessário utilizar uma parte do saldo da dotação orçamentária para as Despesas de Capital para suprir uma dotação das Despesas Correntes. No início da execução orçamentária, o saldo de dotação das Despesas de Capital era de **R\$ 508.600,00**. Com a utilização de parte do saldo para suplementação, este saldo atualizado passou a ser de **R\$ 416.900,00**.

Como no exercício de 2018 não foi necessário a utilização desta dotação orçamentária para suplementação e o saldo da dotação de **R\$ 500.000,00** permaneceu inalterado, demonstra-se o motivo do aparente aumento de despesa no grupo Despesas de Capital quando comparados os exercícios de 2019 e 2018:

| COMPARATIVO - DESPESAS DE CAPITAL | | | | |
|-----------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Descrição | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | |
| Saldo Atualizado | R\$ | 416.900,00 | R\$ | 500.000,00 |
| Saldo Empenhado | R\$ | 26.735,30 | R\$ | 24.264,29 |
| Total Economia | R\$ | 390.164,70 | R\$ | 475.735,71 |

Logo, se o saldo de dotação orçamentária vinculado ao grupo destinado a manutenção das despesas de capital não sofresse alteração no exercício de 2019, o resultado seria assim apresentado:

| COMPARATIVO - DESPESAS DE CAPITAL | | | | |
|--|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Descrição | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | |
| Saldo Atualizado | R\$ | 508.600,00 | R\$ | 500.000,00 |
| Saldo Empenhado | R\$ | 26.735,30 | R\$ | 24.264,29 |
| Total Economia | R\$ | 481.864,70 | R\$ | 475.735,71 |

Este cenário apresentaria um aumento na economia do grupo de despesas de capital de aproximadamente **1,72%** quando comparados os exercícios de 2019 e 2018 em termos de valores globais.

Passando para o grupo das Despesas Correntes, os valores são estes:

| COMPARATIVO DE DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS - ECONOMIA | | | | | | | |
|---|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|------------------------------|--------------------------------|-------|
| Despesa Orçamentária | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | | (+)Aumento /(-) Recuo | Valores Percentuais - % | |
| Despesas Correntes | R\$ | 17.422.189,19 | R\$ | 14.559.504,99 | R\$ | 2.862.684,20 | 19,66 |

Dentro do grupo das Despesa Correntes, os grandes destaques para que o exercício de 2019 demonstre melhor desempenho quando comparado com o exercício de 2018 são:

No grupo das Despesas Correntes – Pessoal e Encargos Sociais:

- **Auxílio Doença.**

No grupo das Despesas Correntes – Outras Despesas Correntes:

- **Serviços Prestados por Pessoa Jurídica.**

Neste ponto pode existir o questionamento sobre a não apresentação de valores dos principais elementos. Porém, esta ausência é responsável por uma análise sobre outra perspectiva dos números apresentados pelo Balanço Orçamentário dos exercícios de 2018 e 2019.

Como a análise sobre a ótica das economias de despesa fica mais restrita aos valores globais das categorias de despesas orçamentárias e estes valores podem influenciar significativamente o resultado final da análise por números brutos, como é o caso do saldo de Reserva de Contingência, sequencialmente, apresenta-se um quadro com as principais rubricas do grupo das Despesa Correntes para entendimento dos saldos apresentados nos referidos exercícios.

Em um primeiro momento é válido ressaltar que a análise comparativa entre as rubricas e suas respectivas variações de aumento ou recuo deve ser realizada com parcimônia, pois, cada exercício, sobre esta perspectiva, possui suas especificidades.

Despesas Correntes – Variações entre os exercícios

| DESPEZA ORÇAMENTÁRIA - VARIAÇÕES | | | | | | |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------|---------|-----------------|--------|
| Despesa Orçamentária | Exercício 2019 | Exercício 2018 | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores | Percentuais - % | |
| Aposentadorias | R\$ 110.879.203,90 | R\$ 98.415.202,37 | R\$ 12.464.001,53 | | | 12,66 |
| Pensões | R\$ 6.934.380,77 | R\$ 6.548.926,84 | R\$ 385.453,93 | | | 5,89 |
| Auxílio Doença | R\$ 9.848.355,95 | R\$ 11.558.884,53 | R\$ -1.710.528,58 | | | -14,80 |
| Salários e Vencimentos | R\$ 2.849.876,40 | R\$ 2.151.150,26 | R\$ 698.726,14 | | | 32,48 |
| Material de Consumo | R\$ 46.360,37 | R\$ 38.624,34 | R\$ 7.736,03 | | | 20,03 |
| Serviços de Consultoria | R\$ 24.016,67 | R\$ 4.500,00 | R\$ 19.516,67 | | | 433,70 |
| Serviços P.J. | R\$ 1.007.148,75 | R\$ 2.479.835,04 | R\$ -1.472.686,29 | | | -59,39 |
| Serviços P.F. | R\$ 544.472,21 | R\$ 587.106,00 | R\$ -42.633,79 | | | -7,26 |
| Serviços T.I. | R\$ 299.276,97 | R\$ - | R\$ 299.276,97 | | | |

Os valores apresentados no quadro são o motivo da não demonstração dos valores referentes às economias apresentadas nas rubricas Auxílio Doença e Serviços Prestados por Pessoa Jurídica e da solicitação que estes números sejam compreendidos sobre as especificidades de cada exercício. A comparação em algumas rubricas não traduz a realidade, pois vários fatores podem influenciar na variação tanto para o aumento quanto para o recuo entre os exercícios.

Procurando elucidar estas alterações, demonstra-se:

Aposentadorias: aumento do total empenhado no montante de **R\$ 12.464.001,53** – aproximadamente **12,66%**. **Especificidades:** em ambos os exercícios foi necessário suplementar esta rubrica. Em 2018 foi necessário utilizar uma suplementação de **R\$ 12.000.000,00**, e, em 2019, a suplementação foi de **R\$ 13.500.000,00**. Os saldos inicialmente estimados eram de **R\$ 90.000.000,00** e de **R\$ 100.000.000,00**, respectivamente, levando ao aumento aproximado de **13,33%** em 2018 e **13,50%** em 2019. **Motivos:** em 2018 o número de aposentadorias variou de **859** para **1036** – aumento aproximado de **20,61%**. Já em 2019 este número variou de **1037** para **1128** – aumento aproximado de **8,76%**. Além destes apontamentos, principalmente da variação do número das aposentadorias, que poderia ser maior ao final de 2019, já que houve reversão de aposentadorias no referido exercício, também devem ser levados em consideração os valores das novas aposentadorias, reajustes, entre outros.

Em relação à economia de despesas orçamentárias, em 2018 se estimava um dispêndio de **R\$ 102.000.000,00** e foi empenhado o montante de **R\$ 98.415.202,37**. Em 2019 a estimativa foi de **R\$ 113.500.000,00** e o saldo empenhado de **R\$ 110.879.203,90**.

Pensões: aumento do total empenhado no montante de **R\$ 385.453,93** – aproximadamente **5,89%**. **Especificidades:** ao contrário das aposentadorias, o grupo de pensões tem uma variação bem menor e dentro do cenário esperado. Em 2018 o número de pensões variou de **98** para **100** – aumento aproximado de **2,04%**. Já em 2019 este número variou de **98** para **105** – aumento aproximado de **7,14%**. O percentual de aumento do número de pensões fica bem próximo do percentual de variação de aumento dos gastos na rubrica entre um exercício e outro, logo, a variação ocorre pelo aumento do número de pensionistas, reajustes, entre outros.

Em relação à economia de despesas orçamentárias, em 2018 se estimava um dispêndio de **R\$ 8.000.000,00** e foi empenhado o montante de **R\$ 6.548.926,84**. Em 2019 a estimativa foi de **R\$ 8.560.000,00** e o saldo empenhado de **R\$ 6.934.380,77**.

Auxílio Doença: redução do total empenhado no montante de **R\$ 1.710.528,58** – aproximadamente **14,80%**. **Especificidades:** em 2018 o número de benefícios atendidos à título de Auxílio Doença apresentou a seguinte variação: iniciou com **155** benefícios, teve um pico de **211** no mês de outubro e finalizou com **182** benefícios, totalizando um gasto orçamentário de **R\$ 11.558.884,53**. Já em 2019 apresentou a seguinte variação: iniciou com **160** pagamentos em janeiro, teve um pico de **171** pagamentos em maio, recuou para **141** em setembro, manteve uma média de **160** benefícios pagos entre outubro e novembro e fechou dezembro com **117** pagamentos, totalizando um gasto orçamentário de **R\$ 9.848.355,95**. Levando em consideração um número médio de **160** benefícios atendidos durante a maior parte do ano de 2019, e, estabelecendo uma média de **182** benefícios pagos em 2018, a redução de um exercício para o outro será de aproximadamente **12,09%**. A redução percentual entre as médias fica bem próxima do percentual de redução dos valores gastos entre o ano de 2018 e 2019.

Em relação aos números apresentados em cada ano, considerando 2018 com uma média de **182** benefícios pagos e o saldo inicial de **155**, o ano de 2018 apresenta um aumento no pagamento de benefícios de aproximadamente de **17,42%**. Para o exercício de 2019, a variação apresenta aumentos e recuos dos benefícios pagos. Uma redução de dezembro de 2018 para janeiro de 2019, de **182** para **160** (- **12,09%**), manutenção desta média até abril, aumento para **171** benefícios em maio (+ **6,88%**), retorno para a média de **160** benefícios entre junho e agosto, redução para **141** benefícios em setembro, retorno para a média de **160** entre outubro e novembro e recuo final para **117** benefícios em

dezembro de 2019. Logo, este recuo no número de beneficiados acaba sendo o fator predominante no recuo nos gastos com pagamentos de Auxílio Doença.

Em relação à economia de despesas orçamentárias, em 2018 se estimava um dispêndio de **R\$ 18.000.000,00** e foi empenhado o montante de **R\$ 11.558.884,53**. Em 2019 a estimativa foi de **R\$ 19.220.000,00** e o saldo empenhado foi de **R\$ 9.848.355,95**.

Salários e Vencimentos: aumento do total empenhado no montante de **R\$ 698.726,14** – aproximadamente **32,48%**. **Especificidades:** Média de servidores entre janeiro e julho de 2018 de **14** servidores. Com a entrada dos servidores concursados, este número passa a ser de **30** em outubro e chega a **36** em dezembro. Em 2019, o número de servidores, a partir de fevereiro, fica estável em **31** servidores – variação de **14** para **31**, aumento aproximado de **121%**. Logo, devido a variação do quadro de servidores, reajustes concedidos em 2019, o valor de **32,48%** no aumento dos gastos com a folha de servidores para manutenção das atividades do Instituto acaba se mostrando bem aceitável e dentro das perspectivas estabelecidas em 2018 para o ano de 2019.

Em relação à economia de despesas orçamentárias, em 2018 se estimava um dispêndio de **R\$ 3.000.000,00** e foi empenhado o montante de **R\$ 2.151.150,26**. Em 2019 a estimativa foi de **R\$ 3.052.800,00** e o saldo empenhado foi de **R\$ 2.849.876,40**.

Para as próximas rubricas é válido enfatizar que a utilização de algumas modalidades de gastos não foram idênticas em ambos os exercícios, desta forma, a comparação simples entre estas modalidades acaba sendo prejudicada. Esta alteração é oriunda tanto de modificações exigidas pelo TCE quanto pela utilização de elementos que traduzem de maneira mais correta o gasto realizado em cada exercício.

Material de Consumo: aumento do total empenhado no montante de **R\$ 7.736,06** – aproximadamente **20,03%**. **Especificidades:** De modo geral, os principais elementos que levaram ao aumento foram: Gastos com alimentação em cursos presenciais oferecidos aos servidores e conselheiros e no evento relacionado à eleição do novo presidente e conselheiros do Instituto, gastos com atendimento de despesas de pronto pagamento e gastos com aquisição de materiais para manutenção predial. À título de conhecimento, os gastos com alimentação citados e os de aquisição de materiais de manutenção predial totalizaram um gasto de **R\$ 8.350,10**.

Em relação à economia de despesas orçamentárias, em 2018 se estimava um dispêndio de **R\$ 60.000,00** e foi empenhado o montante de **R\$ 38.624,34**. Em 2019 a estimativa foi de **R\$ 61.000,00** e o saldo empenhado de **R\$ 46.360,37**.

Serviços de Consultoria: aumento do total empenhado no montante de **R\$ 19.516,67** – aproximadamente **433,70%**. **Especificidades:** Os principais elementos para o aumento apontado nesta modalidade de despesa orçamentária foram: Gasto com a contratação de empresa para assessoria no setor atuarial e o gasto com contratação de empresa para aquisição do Certificado de Pró Gestão – Nível 1, gastos que não foram realizados no exercício de 2018. Estes dois elementos totalizaram um total empenhado de **R\$ 18.016,67**.

Em relação à economia de despesas orçamentárias, em 2018 se estimava um dispêndio de **R\$ 300.000,00** e foi empenhado o montante de **R\$ 4.500,00**. Em 2019 a estimativa foi de **R\$ 305.280,00** e o saldo empenhado de **R\$ 24.016,67**.

Serviços Prestados por Pessoa Jurídica (P.J.): recuo do total empenhado no montante de **R\$ 1.472.686,29** – aproximadamente **59,39%**. **Especificidades:** Os principais elementos para o recuo apontado nesta modalidade de despesa orçamentária foram: Encerramento do contrato de assessoria na área de administração pública, economia geral nos gastos com consumo de água e esgoto, energia elétrica, serviços de telefonia e internet e, o principal elemento, a redução nos pagamentos realizados à Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas (FIPE), responsável pelos processos de compensação entre RGPS e RPPS. Como foi demonstrado anteriormente no grupo das Receitas Orçamentárias, nossa arrecadação com a compensação entre RGPS e RPPS foi menor, mas o gasto do Instituto no desembolso com os serviços prestados pela FIPE também foi. O gasto estimado com a FIPE em 2019 era de **R\$ 1.049.212,00**, sendo empenhado para pagamento o montante de **R\$ 430.176,92** – recuo de gastos no montante de **R\$ 619.035,08**, equivalente ao valor percentual de **59%**. Em 2018, o montante empenhado e pago para a FIPE atingiu o valor de **R\$ 1.489.881,04**.

Em relação à economia de despesas orçamentárias, em 2018 se estimava um dispêndio de **R\$ 3.700.000,00** e foi empenhado o montante de **R\$ 2.479.835,04**. Em 2019 a estimativa foi de **R\$ 3.265.000,00** e o saldo empenhado de **R\$ 1.007.148,75**.

Serviços Prestados por Pessoa Física (P.F.): recuo do total empenhado no montante de **R\$ 42.633,79** – aproximadamente **7,26%**. **Especificidades:** Os principais

elementos para o recuo apontado nesta modalidade de despesa orçamentária foram: Encerramento do contrato de serviços advocatícios e redução nos gastos com a folha de pagamento de Jetons. Em relação ao gasto com aluguel predial, outro relevante elemento desta dotação, houve aumento no gasto devido à correção pelo índice IGPM a partir do mês de fevereiro de 2019. A redução nos gastos com pagamentos da folha de Jetons é oriunda do fato de algumas competências apresentarem um número de conselheiros abaixo da média anual de 14 conselheiros e, além deste fator, em determinadas competências, alguns conselheiros participaram de uma única reunião mensal.

Em relação à economia de despesas orçamentárias, em 2018 se estimava um dispêndio de **R\$ 800.000,00** e foi empenhado o montante de **R\$ 587.106,00**. Em 2019 a estimativa foi de **R\$ 814.000,00** e o saldo empenhado de **R\$ 544.472,21**.

Serviços de Tecnologia da Informação (T.I.): esta rubrica não apresenta um elemento comparativo entre os exercícios de 2018 e 2019. **Motivo:** Em 2018 os subelementos que identificavam os serviços ligados à área de T.I. estavam vinculados à dotação dos Serviços Prestados por Pessoa Jurídica. Por determinação do TCE, em 2019 este grupo apresentou uma categoria própria de gastos orçamentários. Nesta rubrica os principais gastos estão ligados a utilização de sistemas informatizados pelo Instituto, como, por exemplo, o sistema para contabilidade pública e o sistema de gestão de folha de pagamento.

Em relação à economia de despesas orçamentárias, em 2019 a estimativa inicial deste grupo foi de **R\$ 400.000,00**, foi atualizada com a suplementação de **R\$ 91.700,00**, passando a ser de **R\$ 491.700,00** e finalizou o exercício de 2019 com o saldo empenhado de **R\$ 299.276,97**.

Passando para o grupo das Despesas de Capital, a análise é mais sucinta.

Neste grupo, o grande diferencial para o aumento de **R\$ 2.471,01** – aproximadamente **10,18%**, onde, em 2018 foi empenhado o montante de **R\$ 24.264,29** e, em 2019, o saldo foi de **R\$ 26.735,30**, foi a aquisição das licenças de uso dos programas do pacote Microsoft Office que representaram um desembolso de **R\$ 15.882,80**, aproximadamente **59,41%** do total empenhado neste grupo de despesas.

Uma análise conjunta destes números evidencia o seguinte entendimento quando comparados os exercícios de 2019 e 2018 em relação às Despesas Orçamentárias do Instituto:

- Sobre a ótica da economia de Despesas Orçamentárias, em termos de números globais, o exercício de 2019 consegue superar o exercício de 2018. Este cenário é evidenciado tanto com a presença quanto sem a presença do saldo da Reserva de Contingência.
- Separando os grupos de Despesas Orçamentárias, sobre a ótica de economia de Despesas Orçamentárias, o grupo de Despesas Correntes apresenta evolução na economia quando comparados os exercícios e recuo no grupo das Despesas de Capital.
- Sobre a ótica de comparação das rubricas entre os exercícios, as rubricas previdenciárias apresentaram aumento nos gastos vinculados aos pagamentos de Aposentadorias e Pensões e recuo nos gastos com os benefícios de Auxílio Doença.
- Para as rubricas que estão diretamente relacionadas aos gastos de administração do Instituto, houve um aumento nos gastos com a folha de pagamento dos servidores do Instituto e recuo nos gastos com serviços prestados ao Instituto, tanto por pessoas jurídicas quanto por pessoas físicas.
- Incluindo um novo dado referente aos gastos orçamentários vinculados à administração do Instituto, o PPA previa para o ano de 2019 um gasto com a administração do Instituto no valor de **R\$ 8.954.000,00**, mas o gasto apresentado representou o montante de **R\$ 5.229.159,54**. Em 2018 o valor previsto no PPA era de **R\$ 8.800.000,00** e foi gasto o montante de **R\$ 5.581.745,56**. Estes valores evidenciam um recuo nos gastos de aproximadamente **6,32%**.

Apresentados os principais aspectos relacionados ao Balanço Orçamentário, instrumento base para o entendimento dos próximos demonstrativos, o relatório segue com as informações dos anexos do Balanço Orçamentário para, posteriormente, analisar os números demonstrados no Balanço Financeiro.

Balanço Orçamentário – Anexos

O Demonstrativo Balanço Orçamentário apresenta como anexo os seguintes quadros:

✚ Quadro da Execução de Restos a Pagar Não Processados

✚ Quadro da Execução de Restos a Pagar Processados e Não Processados Liquidados

Estes quadros demonstram o saldo de empenhos de serviços prestados, aquisição de material de consumo ou despesa de capital que estavam em processo de entrega na competência de 2018 e acabaram por se confirmar, ou não, no exercício de 2019.

O único quadro com saldo é: **Execução de Restos a Pagar Não Processados**.

A informação de Não Processados refere-se a valores empenhados e que não foram liquidados em 2018, tendo sua confirmação de ateste, ou não, apenas no exercício de 2019.

No quadro é evidenciado o valor total, valor liquidado, valor pago e os cancelamentos realizados.

ANEXO 12 - QUADRO DA EXECUÇÃO DE RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADOS

EXERCÍCIO: 2019

| | INSCRITOS | | LIQUIDADOS | PAGOS | CANCELADOS | SALDO |
|----------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| | EM EXERCÍCIOS ANTERIORES | EM 31 DE DEZEMBRO EXERCÍCIO ANT. | | | | |
| DESPESAS CORRENTES | | | | | | |
| PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| JUROS E ENCARGOS DA DÍVIDA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OUTRAS DESPESAS CORRENTES | 0,00 | 40.977,87 | 37.044,17 | 37.044,17 | 3.933,50 | 0,00 |
| DESPESAS DE CAPITAL | | | | | | |
| INVESTIMENTOS | 0,00 | 75,00 | 0,00 | 0,00 | 75,00 | 0,00 |
| INVERSÕES FINANCEIRAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL | 0,00 | 41.052,87 | 37.044,17 | 37.044,17 | 4.008,50 | 0,00 |

ANEXO 12 - QUADRO DA EXECUÇÃO DE RESTOS A PAGAR PROCESSADOS E NÃO PROCESSADOS LIQUIDADOS

EXERCÍCIO: 2019

| | INSCRITOS | | PAGOS | CANCELADOS | SALDO |
|----------------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | EM EXERCÍCIOS ANTERIORES | EM 31 DE DEZEMBRO EXERCÍCIO ANT. | | | |
| DESPESAS CORRENTES | | | | | |
| PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| JUROS E ENCARGOS DA DÍVIDA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OUTRAS DESPESAS CORRENTES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| DESPESAS DE CAPITAL | | | | | |
| INVESTIMENTOS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| INVERSÕES FINANCEIRAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

II – Balanço Financeiro

Segundo o Manual de Contabilidade Aplicado ao Setor Público (MCASP), a função primordial do Balanço Financeiro é exposta no seguinte conceito:

“O Balanço Financeiro evidencia as receitas e despesas orçamentárias, bem como os ingressos e dispêndios extraorçamentários, conjugados com os saldos de caixa do exercício anterior e os que se transferem para o início do exercício seguinte.”

Resumindo, a função do Balanço Financeiro é evidenciar todas as movimentações financeiras realizadas durante o exercício, recebimentos e pagamentos, sejam na esfera orçamentária ou extraorçamentária, utilizando os saldos de caixa (Caixas e Equivalentes de Caixa) e de aplicações financeiras (Depósitos Restituíveis e Valores Vinculados) que são transferidos de um exercício para o outro para demonstrar o resultado apurado no exercício.

Diante do conceito exposto, demonstra-se:

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS - RECURSOS VINCULADOS AO RPPS

VALOR - R\$ 273.382.232,31

Sendo:

| RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS 2019 | R\$ |
|---|---------------------------|
| Contribuições Sociais | R\$ 49.179.741,52 |
| Contribuições Intraorçamentárias | R\$ 54.013.579,94 |
| Receita de Valores Mobiliários | R\$ 115.950.440,81 |
| Receitas Correntes Diversas | R\$ 13.379.400,77 |
| Outras | R\$ 40.859.069,27 |
| (=) Resultado - Arrecadação Orçamentária | R\$ 273.382.232,31 |

Estes saldos correspondem ao total das Receitas Orçamentárias apresentadas no Balanço Orçamentário, onde:

A soma das receitas de Contribuições Sociais e Contribuições Intraorçamentárias corresponde ao saldo das Receitas de Contribuições e a soma das rubricas Receitas Correntes Diversas e Outras corresponde ao saldo das Outras Receitas Correntes.

Aplicando o método de análise horizontal entre os anos de 2018 e 2019 no grupo das Receitas Orçamentárias, demonstra-se uma evolução de **R\$ 105.349.448,08** – aproximadamente **62,70%**.

O cenário da análise horizontal é assim apresentado:

| COMPARATIVO DE RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS | | | | | | |
|---|------------|-----------------------|------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------|
| Receita Orçamentária | | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % |
| Contribuições Sociais | R\$ | 49.179.741,52 | R\$ | 47.478.969,21 | R\$ 1.700.772,31 | 3,58 |
| Receita de Valores Mobiliários | R\$ | 115.950.440,81 | R\$ | 3.469.478,01 | R\$ 112.480.962,80 | 3242,01 |
| Receitas Correntes Diversas | R\$ | 13.379.400,77 | R\$ | 30.375.128,51 | R\$ -16.995.727,74 | -55,95 |
| Contribuições Intraorçamentárias | R\$ | 54.013.579,94 | R\$ | 86.709.208,50 | R\$ -32.695.628,56 | -37,71 |
| Outras | R\$ | 40.859.069,27 | R\$ | - | R\$ 40.859.069,27 | |
| (=) Resultado - Arrecadação Orçamentária | R\$ | 273.382.232,31 | R\$ | 168.032.784,23 | R\$ 105.349.448,08 | 62,70 |

Para o grupo dos Recebimentos Extraorçamentários, demonstra-se:

RECEBIMENTOS EXTRAORÇAMENTÁRIOS

VALOR - R\$ 210.808.509,23

Sendo:

| RECEBIMENTOS EXTRAORÇAMENTÁRIOS 2019 | R\$ |
|---|---------------------------|
| Inscrição de Restos a Pagar Não Processados | R\$ 19.527,61 |
| Recebimentos Extraorçamentários | R\$ 27.114.934,66 |
| Variações Patrimoniais Aumentativas | R\$ 183.673.246,96 |
| Outros Recebimentos Extraorçamentários | R\$ 800,00 |
| (=) Resultado - Arrecadação Orçamentária | R\$ 210.808.509,23 |

No grupo dos Recebimentos Extraorçamentários, os elementos mais significativos são: **Recebimentos Extraorçamentários** e **Variações Patrimoniais Aumentativas**.

Recebimentos Extraorçamentários: Este grupo é composto pela consolidação do saldo das retenções realizadas na folha de pagamento (IRRF, Empréstimos Consignados, Plano de Saúde, Pensões Alimentícias) e retenções tributárias referentes aos serviços prestados por pessoa jurídica (IRRF, ISSQN). São receitas que ficam temporariamente sobre custódia do Instituto para posterior repasse aos devidos beneficiários.

Variações Patrimoniais Aumentativas: Este grupo é composto pelo registro de todas as variações positivas registradas por valor a mercado referente às aplicações financeiras do Instituto no exercício de 2019.

Aplicando o método de análise horizontal entre os exercícios de 2019 e 2018, demonstram-se os seguintes resultados:

| COMPARATIVO DE RECEBIMENTOS EXTRAORÇAMENTÁRIOS | | | | | | | |
|--|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|--------------|
| Recebimentos Extraorçamentários | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % | |
| Inscrição de Restos a Pagar Não Processados | R\$ | 19.527,61 | R\$ | 41.052,67 | R\$ | -21.525,06 | -52,43 |
| Recebimentos Extraorçamentários | R\$ | 27.114.934,66 | R\$ | 19.633.792,93 | R\$ | 7.481.141,73 | 38,10 |
| Variações Patrimoniais Aumentativas | R\$ | 183.673.246,96 | R\$ | 130.069.208,38 | R\$ | 53.604.038,58 | 41,21 |
| Outros Recebimentos Extraorçamentários | R\$ | 800,00 | R\$ | 2.400,00 | R\$ | -1.600,00 | -66,67 |
| (=) Resultado - Recebimentos Extraorçamentários | R\$ | 210.808.509,23 | R\$ | 149.746.453,98 | R\$ | 61.062.055,25 | 40,78 |

Logo, apura-se:

- Evolução de **40,78%** em termos globais quando comparados os montantes de ambos os exercícios;
- A Inscrição de Restos a Pagar Não Processados recuou **52,43%**;
- Os Recebimentos Extraorçamentários evoluíram **38,10%**. Esta evolução tem origem no aumento progressivo das retenções de IRRF e de Empréstimos Consignados apurados sobre a folha de pagamento.
- As Variações Patrimoniais Aumentativas, este, sem dúvida, o elemento mais importante deste grupo, já que trata das reservas para pagamento de benefícios previdenciários, apresentou evolução de **41,21%** entre 2018 e 2019, acima da média global do grupo de Recebimentos Extraorçamentários.
- Já o grupo Outros Recebimentos Extraorçamentários, apresenta o saldo da última parcela de amortização de benfeitorias realizadas no prédio onde se encontra localizado o Instituto e que vinha sendo amortizado desde o exercício de 2018.

Evidenciados estes valores e elementos, o resultado consolidado dos dois grupos apresenta o seguinte montante de recebimentos:

| RECEBIMENTO FINANCEIRO GLOBAL - EXERCÍCIO 2019 | R\$ |
|---|---------------------------|
| Receitas Orçamentárias | R\$ 273.382.232,31 |
| Recebimentos Extraorçamentários | R\$ 210.808.509,23 |
| (=) Resultado - Arrecadação Orçamentária + Extraorçamentária | R\$ 484.190.741,54 |

Demonstrados os valores de recebimentos/ingressos orçamentários e extraorçamentários do exercício de 2019, passa-se para os números apresentados pelos pagamentos/dispêndios realizados pelo Instituto.

Para os dispêndios, inicialmente, os orçamentários, apresentam-se os seguintes valores:

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS - RECURSOS DESTINADOS AO RPPS

VALOR - R\$ 132.936.438,11

Sendo:

| DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS 2019 | R\$ |
|---|---------------------------|
| Pessoal e Encargos Sociais | R\$ 130.905.493,73 |
| Outras Despesas Correntes | R\$ 2.004.209,08 |
| Investimentos | R\$ 26.735,30 |
| (=) Resultado - Despesas Orçamentárias | R\$ 132.936.438,11 |

A análise horizontal aplicada no grupo das Despesas/Dispêndios Orçamentários demonstra uma evolução dos gastos no valor de **R\$ 10.831.678,81**, aumento aproximado de **8,87%** frente ao montante de **R\$ 122.104.759,30** apurado no exercício de 2018.

O principal elemento para o aumento refere-se ao grupo dos dispêndios realizados com o pagamento de Pessoal e Encargos Sociais. Quando comparado apenas este elemento de dispêndio, o total é de **R\$ 11.935.064,10** – aproximadamente **10,03%**. As variações deste grupo são demonstradas na análise do Balanço Orçamentário.

Em contrapartida, os dispêndios com as despesas recorrentes para administração do Instituto recuaram **R\$ 1.105.856,30** – aproximadamente **35,56%**.

O cenário da análise horizontal para os Dispêndios Orçamentários é assim apresentado:

| COMPARATIVO DE DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS | | | | | | |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Despesa Orçamentária | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % |
| Pessoal e Encargos Sociais | R\$ | 130.905.493,73 | R\$ | 118.970.429,63 | R\$ 11.935.064,10 | 10,03 |
| Outras Despesas Correntes | R\$ | 2.004.209,08 | R\$ | 3.110.065,38 | R\$ -1.105.856,30 | -35,56 |
| Investimentos | R\$ | 26.735,30 | R\$ | 24.264,29 | R\$ 2.471,01 | 10,18 |
| (=) Resultado - Despesas Orçamentárias | R\$ | 132.936.438,11 | R\$ | 122.104.759,30 | R\$ 10.831.678,81 | 8,87 |

Passando para o grupo dos Dispêndios Extraorçamentários, apresenta-se:

PAGAMENTOS EXTRAORÇAMENTÁRIOS

VALOR - R\$ 182.049.324,97

Sendo:

| Dispêndios Extraorçamentários | Exercício 2019 | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Restos a Pagar Não Processados | R\$ | 37.044,17 |
| Pagamentos Extraorçamentários | R\$ | 26.301.588,71 |
| Desvalorização de Investimentos | R\$ | 45.710.210,02 |
| Outros Pagamentos Extraorçamentários | R\$ | 110.000.482,07 |
| (=) Resultado - Dispêndios Extraorçamentários | R\$ | 182.049.324,97 |

Para o grupo dos Dispêndios Extraorçamentários, é válido ressaltar as seguintes rubricas:

Pagamentos Extraorçamentários: Neste grupo estão presentes os saldos que foram retidos (recebimentos extraorçamentários) em folha de pagamento, serviços prestados, entre outros, e que, posteriormente, foram repassados para os devidos beneficiários. Aqui se encontram os lançamentos de Despesas Extras realizados durante o exercício.

Desvalorização de Investimentos: Este grupo é composto pelo registro de todas as variações negativas registradas por valor a mercado referente as aplicações financeiras do Instituto no exercício de 2019.

Outros Pagamentos Extraorçamentários: Neste grupo foi registrada a reversão das variações positivas nas aplicações financeiras (ganhos apurados na baixa dos fundos de investimento evidenciados nas Receitas Orçamentárias) para posterior transporte de saldo à título de Receita Orçamentária do Exercício.

A análise horizontal aplicada no grupo das Despesas/Dispêndios Extraorçamentários demonstra uma evolução dos gastos o valor de **R\$ 86.092.002,10**, aumento aproximado de **89,72%** frente ao montante de **R\$ 95.957.322,87** apurado no exercício de 2018.

O cenário da análise horizontal para os Dispêndios Orçamentários é assim apresentado:

| Dispêndios Extraorçamentários | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Restos a Pagar Não Processados | R\$ | 37.044,17 | R\$ | - | R\$ | 37.044,17 | |
| Pagamentos Extraorçamentários | R\$ | 26.301.588,71 | R\$ | 20.478.470,14 | R\$ | 5.823.118,57 | 28,44 |
| Desvalorização de Investimentos | R\$ | 45.710.210,02 | R\$ | 75.475.652,73 | R\$ | -29.765.442,71 | -39,44 |
| Outros Pagamentos Extraorçamentários | R\$ | 110.000.482,07 | R\$ | 3.200,00 | R\$ | 109.997.282,07 | 3437415,06 |
| (=) Resultado - Dispêndios Extraorçamentários | R\$ | 182.049.324,97 | R\$ | 95.957.322,87 | R\$ | 86.092.002,10 | 89,72 |

Logo, apura-se:

- Evolução de **89,72%** em termos globais quando comparados os montantes de ambos os exercícios;
- Como não houve a Inscrição de Restos a Pagar Não Processados no exercício de 2017, os valores registrados no exercício de 2018 foram pagos em 2019 e, de tal maneira, não existem valores a serem comparados;
- Os Pagamentos Extraorçamentários evoluíram **28,44%**. Esta evolução tem origem no aumento progressivo das retenções de IRRF e de Empréstimos Consignados apurados sobre a folha de pagamento e que, posteriormente, são destinados aos seus beneficiários.
- O saldo da rubrica Desvalorização de Investimentos apresentou um recuo de **39,44%** entre 2018 e 2019, fator positivo em relação as aplicações financeiras visto que, quanto menor este saldo, melhor é a performance apresentada pelas aplicações financeiras do Instituto, fator fundamental para a manutenção da atividade fim do mesmo.
- Já o grupo Pagamentos Extraorçamentários apresenta esta expressiva diferença percentual por não haver no exercício de 2018 o resgate de fundos de investimento na mesma proporção do exercício de 2019.

A consolidação dos pagamentos realizados no exercício de 2019, orçamentários e extraorçamentários, apresenta o seguinte resultado:

| PAGAMENTO FINANCEIRO GLOBAL - EXERCÍCIO 2019 | R\$ |
|---|---------------------------|
| Despesas Orçamentárias | R\$ 132.936.438,11 |
| Dispêndios Extraorçamentários | R\$ 182.049.324,97 |
| (=) Resultado - Pagamento Orçamentário + Extraorçamentário | R\$ 314.985.763,08 |

Evidenciados os números dos recebimentos e pagamentos, orçamentários e extraorçamentários, no próximo tópico será demonstrado o resultado financeiro do exercício de 2019.

Resultado Financeiro do Exercício de 2019

O Resultado Financeiro do Exercício de 2019 pode ser verificado através de dois métodos de cálculo:

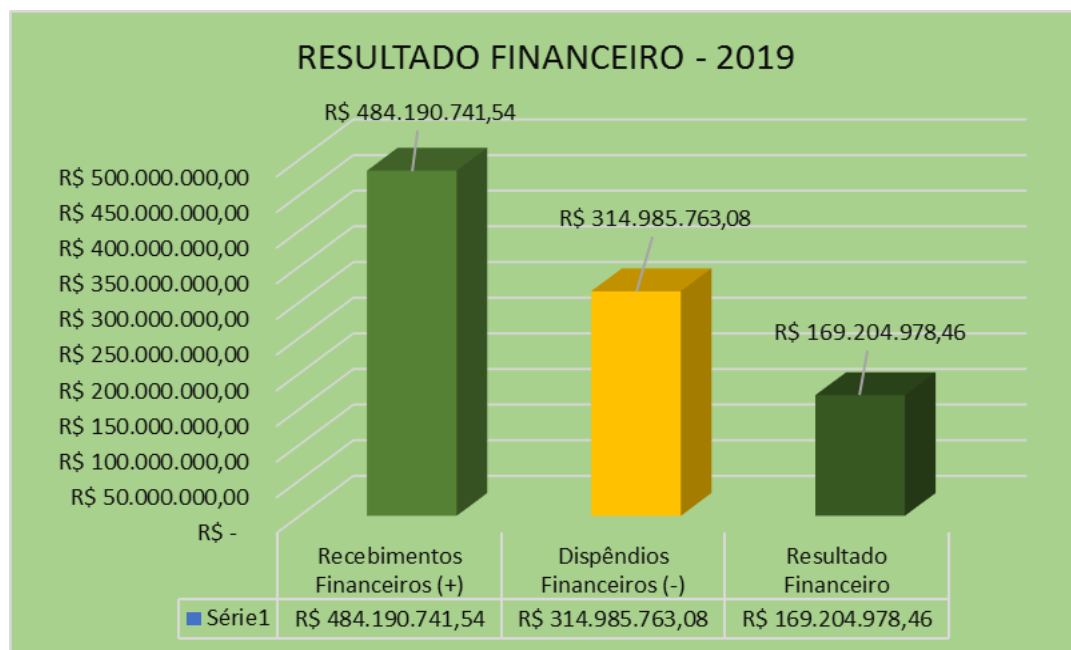
1º) A diferença encontrada entre a soma dos recebimentos e a soma dos pagamentos realizados no exercício. Neste caso, demonstra-se:

| RESULTADO FINANCEIRO 2019 | R\$ |
|--|---------------------------|
| Recebimentos Orçamentários + Recebimentos Extraorçamentários (+) | R\$ 484.190.741,54 |
| Pagamentos Orçamentários + Pagamentos Extraorçamentários (-) | R\$ 314.985.763,08 |
| (=) Resultado Financeiro - Superávit Financeiro | R\$ 169.204.978,46 |

2º) A diferença encontrada entre os saldos de Caixa e Equivalentes de Caixa no início e no final do exercício de 2019, sendo assim representado:

| RESULTADO FINANCEIRO 2019 | R\$ |
|--|---------------------------|
| Saldo do Exercício Anterior (Saldo Inicial) | R\$ 1.172.906.533,56 |
| Saldo para o Exercício Seguinte (Saldo Final) | R\$ 1.342.111.512,02 |
| (=) Resultado Financeiro - Superávit Financeiro | R\$ 169.204.978,46 |

Apuração do Resultado Financeiro – 2019



Comparativo de Resultado Financeiro

Quando o resultado financeiro do exercício de 2019 é comparado com o exercício de 2018, o resultado global demonstra o seguinte resultado:

- Aumento do Superávit Financeiro no montante de **R\$ 69.487.822,42** – aproximadamente **69,68%**.

| COMPARATIVO DE RESULTADO FINANCEIRO GLOBAL | | | | | |
|--|-----|----------------|-------------------|------------------------|-------------------------|
| Resultado Financeiro | | Exercício 2019 | Exercício 2018 | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % |
| Superávit Financeiro | R\$ | 169.204.978,46 | R\$ 99.717.156,04 | R\$ 69.487.822,42 | 69,68 |

Diante do exposto, demonstra-se:

- O aumento apresentado no Superávit Financeiro entre 2018 e 2019 em termos percentuais fica bem próximo do aumento percentual apresentado nas Receitas Orçamentárias do Instituto.
- Logo, o bom desempenho apresentado e evolução do Superávit Financeiro de 2019 está diretamente ligado à evolução da arrecadação das receitas orçamentárias acrescido da economia das despesas fixadas e o bom desempenho de marcação a mercado das aplicações financeiras do Instituto.

III - Demonstração das Variações Patrimoniais

Segundo o Manual de Contabilidade Aplicado ao Setor Público (MCASP), a função primordial da Demonstração das Variações Patrimoniais (DVP) é exposta no seguinte conceito:

“A Demonstração das Variações Patrimoniais evidenciará as alterações verificadas no patrimônio, resultantes ou independentes da execução orçamentária, e indicará o resultado patrimonial do exercício.

O resultado patrimonial do período é apurado na DVP pelo confronto entre as variações patrimoniais quantitativas aumentativas (+) e diminutivas (-). O valor apurado passa a compor o saldo patrimonial do Balanço Patrimonial do exercício.”

Procurando deixar um pouco mais claro o conceito apresentado pelo MCASP, a DVP vai transferir para o campo patrimonial todos os fatos ocorridos nas esferas orçamentária e financeira acrescido de informações que irão impactar o patrimônio futuramente, como é o caso do cálculo das provisões matemáticas atuárias, por exemplo, para a obtenção do resultado patrimonial do exercício de 2019.

A DVP é dividida em dois grupos: Variações Patrimoniais Aumentativas (**VPA**) e Variações Patrimoniais Diminutivas (**VPD**).

Para início de análise, apresenta-se o grupo das variações aumentativas -**VPA's**.

1) **Variações Patrimoniais Aumentativas (VPA):**

O grupo das **VPA's** é composto por estes elementos e demonstra o seguinte valor global para o exercício de 2019:

| VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS - 2019 | R\$ |
|---|---------------------------|
| Contribuições | R\$ 144.032.040,50 |
| Var. Patr. Aumentativas Financeiras | R\$ 115.970.791,04 |
| Valorização e Ganhos com Ativos | R\$ 193.303.252,42 |
| Outras Var. Patr. Aumentativas | R\$ 55.311.733,56 |
| (=) Resultado - VPA Global | R\$ 508.617.817,52 |

Alguns elementos do grupo das **VPA's** possuem rubricas específicas que consolidam seu valor total e podem ser assim apresentadas:

Contribuições: Não possui divisão por rubricas. O saldo de **R\$ 144.032.040,50** é o resultado da soma das receitas orçamentárias das rubricas Contribuições Sociais com o saldo dos repasses de alíquota suplementar encontrado em Outras Receitas Correntes. Nota-se que esta rubrica apresenta apenas elementos orçamentários.

A análise horizontal deste grupo, em relação ao exercício de 2018, vai apontar uma evolução de aproximadamente **7,35%**, sendo assim representada:

| COMPARATIVO DE CONTRIBUIÇÕES | | | | | | |
|------------------------------|-----|----------------|-----|----------------|------------------------|-------------------------|
| Varição | | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % |
| Contribuições Sociais | R\$ | 144.032.040,50 | R\$ | 134.164.993,48 | R\$ 9.867.047,02 | 7,35 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 144.032.040,50 | R\$ | 134.164.993,48 | R\$ 9.867.047,02 | 7,35 |

Variações Patrimoniais Aumentativas Financeiras: Este grupo está dividido entre as rubricas **Juros e Encargos de Mora** e **Remuneração de Depósitos Bancários e Aplicações Financeiras**. Sua composição é assim demonstrada:

| VARIAÇÕES PATR. AUMENT. FINANCEIRAS | | R\$ |
|--|-----|----------------|
| Juros e Encargos de Mora | R\$ | 20.350,23 |
| Remuneração de Dep. Bancários e Aplic. Financeiras | R\$ | 115.950.440,81 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 115.970.791,04 |

Na rubrica **Juros e Encargos de Mora** está registrado: O saldo pago à título de atualização monetária e juros de mora pelo atraso no pagamento do parcelamento previdenciário ativo.

Na rubrica **Remuneração de Depósitos Bancários e Aplicações Financeiras** estão registrados: Os ganhos auferidos com as aplicações financeiras (dividendos e juros semestrais) e os ganhos com as baixas dos fundos de investimento realizados no mês de dezembro de 2019 em conformidade com as informações apresentadas no Balanço Orçamentário.

A análise horizontal deste grupo, em relação ao exercício de 2018, apresenta o seguinte cenário:

| COMPARATIVO DE VARIAÇÕES PATR. AUMENTATIVAS FINANCEIRAS | | | | | | |
|---|-----|----------------|-----|----------------|------------------------|-------------------------|
| Varição | | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % |
| Juros e Encargos de Mora | R\$ | 20.350,23 | R\$ | 23.184,23 | R\$ -2.834,00 | -12,22 |
| Remuneração de Dep. Bancários e Aplic. Financeiras | R\$ | 115.950.440,81 | R\$ | 3.469.478,01 | R\$ 112.480.962,80 | 3242,01 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 115.970.791,04 | R\$ | 3.492.662,24 | R\$ 112.478.128,80 | 3220,41 |

Vale ressaltar novamente que o principal elemento para o expressivo aumento percentual deste grupo refere-se ao saldo resgatado com ganho na baixa dos fundos de

investimento. A eliminação deste saldo resultaria no mesmo valor percentual de evolução apresentado na análise individual do Balanço Orçamentário.

A análise da redução de **12,22%** na rubrica **Juros e Encargos** deve ser realizada com cuidado por não se tratar de uma variação rotineira, acontecendo de forma esporádica nos exercícios de 2018 e 2019 por se tratar de um pagamento em atraso.

O grupo Variações Patrimoniais Aumentativas Financeiras apresenta rubricas com valores expostos nas esferas orçamentária e financeira.

Valorização e Ganhos de Ativos: Este grupo está dividido entre a rubrica **Reavaliação de Ativos** e a rubrica **Ganhos com Incorporação de Ativos**. Sua composição é assim demonstrada:

| VALORIZAÇÃO E GANHOS COM ATIVOS | | R\$ |
|-----------------------------------|------------|-----------------------|
| Reavaliação de Ativos | R\$ | 183.689.593,42 |
| Ganhos com Incorporação de Ativos | R\$ | 9.613.659,00 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 193.303.252,42 |

Na rubrica **Reavaliação de Ativos** estão registrados: Os saldos positivos de marcação a mercado referentes às aplicações financeiras do Instituto acrescido do saldo de reavaliação de itens do patrimônio imobilizado do Instituto realizado no mês de agosto de 2019. O valor referente às variações positivas de marcação a mercado totalizou um saldo de **R\$ 183.673.246,96** e o valor do registro de reavaliação patrimonial foi de **R\$ 16.346,46**.

Esta rubrica é composta por um saldo apresentado na esfera financeira (Balanço Financeiro – V.P.A.) e um elemento que altera apenas a esfera patrimonial. A reavaliação dos ativos imobilizados do Instituto não encontra contrapartida no Balanço Orçamentário.

Na rubrica **Ganhos com Incorporação de Ativos** é apresentado o saldo referente ao registro de doação de terreno realizado pela Prefeitura Municipal de Paulínia para a construção da sede do Instituto e que foi regularizado no exercício de 2019 em conformidade com os documentos comprobatórios apresentados.

A análise horizontal deste grupo, em relação ao exercício de 2018, apresenta o seguinte cenário:

| COMPARATIVO DE VALORIZAÇÃO E GANHOS COM ATIVOS | | | | | | |
|--|------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------|
| Varição | | Exercício 2019 | Exercício 2018 | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % | |
| Reavaliação de Ativos | R\$ | 183.689.593,42 | R\$ 130.078.882,94 | R\$ 53.610.710,48 | | 41,21 |
| Ganhos com Incorporação de Ativos | R\$ | 9.613.659,00 | R\$ - | R\$ 9.613.659,00 | | |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 193.303.252,42 | R\$ 130.078.882,94 | R\$ 63.224.369,48 | | 48,60 |

De forma global, a evolução do grupo apresentou um percentual aproximado de **48,60%**.

Deste saldo, a reavaliação por marcação a mercado das aplicações financeiras do Instituto apresentou uma evolução de **41,21%**, demonstrando o bom desempenho destas aplicações no exercício de 2019.

O restante do percentual fica por conta da reavaliação dos ativos imobilizados do Instituto e pelo registro do terreno recebido em doação. Por não serem atividades rotineiras, também devem ser analisadas de forma mais comedida.

Seguindo, passamos para o próximo grupo das VPA's.

Outras Variações Patrimoniais Aumentativas: Este grupo é composto unicamente pela rubrica Diversas Variações Patrimoniais Aumentativas.

Nesta rubrica estão registrados: Os saldos vinculados ao registro das receitas de recebimento de compensação previdenciária entre RGPS e RPPS (COMPREV) – **R\$ 13.348.374,79**, o saldo de atualização do montante de repasse previdenciário patronal a receber que está em aberto – **R\$ 29.870.966,14** - e os valores de controle de cópia e emissão de segunda via de documentos arrecadados durante o exercício de 2019 e ajustes contábeis (reclassificações) – **R\$ 31.025,98**.

Também estão registrados: O saldo dos repasses previdenciários a receber, principal, patronal e alíquota suplementar referentes à competência 12/2019 de responsabilidade da Prefeitura Municipal de Paulínia – **R\$ 9.581.421,49** - e do saldo de repasse previdenciário a receber principal, patronal e alíquota suplementar das competências 10, 11 e 12 de 2019 dos servidores cedidos à Prefeitura Municipal de Mauá – **R\$ 20.978,67**, além da reclassificação contábil do saldo de parcelamento previdenciário a receber no curto prazo – **R\$ 2.458.966,49**.

A análise horizontal deste grupo, em relação ao exercício de 2018, vai apontar uma evolução de aproximadamente **5,42%**, sendo assim representada apresenta:

| COMPARATIVO DE OUTRAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS | | | | | | |
|---|-----|----------------|-------------------|------------------------|---------|-----------------|
| Varição | | Exercício 2019 | Exercício 2018 | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores | Percentuais - % |
| Diversas Var. Patrimoniais Aumentativas | R\$ | 55.311.733,56 | R\$ 52.466.840,18 | R\$ 2.844.893,38 | | 5,42 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 55.311.733,56 | R\$ 52.466.840,18 | R\$ 2.844.893,38 | | 5,42 |

Apresentados os saldos das rubricas pertencentes a cada grupo, chega-se ao valor consolidado de **R\$ 508.617.817,52** demonstrado nos apontamentos iniciais sobre as **VPA's**.

1.1) Comparativo Global das Variações Patrimoniais Aumentativas

Mantendo o critério de análise horizontal, o comparativo dos valores globais entre os exercícios de 2019 e 2018 é assim demonstrado:

| COMPARATIVO DE VPA'S | | | | | | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|--|--------------|
| Variação | Exercício 2019 | Exercício 2018 | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % | | |
| Contribuições Sociais | R\$ 144.032.040,50 | R\$ 134.164.993,48 | R\$ 9.867.047,02 | | | 7,35 |
| Juros e Encargos de Mora | R\$ 20.350,23 | R\$ 23.184,23 | R\$ -2.834,00 | | | -12,22 |
| Remuneração de Dep. Bancários e Aplíc. Financeiras | R\$ 115.950.440,81 | R\$ 3.469.478,01 | R\$ 112.480.962,80 | | | 3242,01 |
| Reavaliação de Ativos | R\$ 183.689.593,42 | R\$ 130.078.882,94 | R\$ 53.610.710,48 | | | 41,21 |
| Ganhos com Incorporação de Ativos | R\$ 9.613.659,00 | R\$ - | R\$ 9.613.659,00 | | | |
| Diversas Var. Patrimoniais Aumentativas | R\$ 55.311.733,56 | R\$ 52.466.840,18 | R\$ 2.844.893,38 | | | 5,42 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ 508.617.817,52 | R\$ 320.203.378,84 | R\$ 188.414.438,68 | | | 58,84 |

Diante do exposto, apura-se:

- A evolução em termos de valores globais foi de aproximadamente **58,84%**.
- Os principais elementos que serviram de base para este aumento são as rubricas **Remuneração de Depósitos Bancários e Aplicações Financeiras e Reavaliação de Ativos**.
- A ressalva para o exercício de 2019 é o registro do terreno doado ao Instituto para construção de sua sede.

2) Variações Patrimoniais Diminutivas:

Em relação as Variações Patrimoniais Diminutivas (**VPD**), a Demonstração das Variações Patrimoniais do exercício de 2019 fornece as seguintes informações.

Os valores globais dos elementos que consolidam o saldo das **VPD's** são assim representados:

| VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS - 2019 | R\$ |
|--|-----------------------------|
| Pessoal e Encargos | R\$ 3.604.957,48 |
| Benefícios Previdenciários e Assistenciais | R\$ 127.661.940,62 |
| Uso de Bens, Serviços e Consumo de Capital Fixo | R\$ 1.992.551,43 |
| Variações Patrimoniais Diminutivas Financeiras | R\$ 27.043,77 |
| Desvalorização e Perdas de Ativos | R\$ 212.812.339,45 |
| Outras Variações Patrimoniais Diminutivas | R\$ 736.791.657,77 |
| (=) Resultado - VPD Global | R\$ 1.082.890.490,52 |

Assim como os elementos do grupo das **VPA's** possuem rubricas específicas que consolidam seu valor total, os elementos das **VPD's** também podem ser divididos por rubricas específicas e que podem ser assim apresentadas:

Pessoal e Encargos: Este grupo é dividido entre a rubrica **Remuneração de Pessoal** e a rubrica **Encargos Patronais**. Sua composição é assim demonstrada:

| PESSOAL E ENCARGOS | R\$ |
|-------------------------------|-------------------------|
| Remuneração de Pessoal | R\$ 3.214.870,20 |
| Encargos Patronais | R\$ 390.087,28 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ 3.604.957,48 |

Na rubrica **Remuneração de Pessoal** estão registrados: Os saldos de despesas orçamentárias com a folha de pagamento dos servidores do Instituto (salários/vencimentos, 13º Salário e Férias) – **R\$ 2.849.876,40**, o saldo da despesa orçamentária relativo ao pagamento de sentenças judiciais de Requisição de Pequeno Valor (RPV) – **R\$ 3.589,43** - e o registro do saldo principal dos precatórios sobre responsabilidade do Instituto – **R\$ 361.404,37**.

Na rubrica **Encargos Patronais** estão registradas as despesas orçamentárias do ano de 2019 relativas ao pagamento das obrigações patronais apuradas sobre o total das folhas de pagamento dos servidores do Instituto, tanto os servidores concursados quanto os abrangidos pelo RGPS. Para conhecimento, o saldo repassado ao INSS foi de **R\$ 3.796,71** e o saldo da despesa de alíquota patronal sobre a folha de pagamento dos servidores do Instituto possui o valor de **R\$ 386.290,57**.

A análise horizontal deste grupo, em relação ao exercício de 2018, apresenta o seguinte cenário:

| COMPARATIVO - PESSOAL E ENCARGOS | | | | | | |
|---|------------|-----------------------|------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Varição | | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % |
| Remuneração de Pessoal | R\$ | 3.214.870,20 | R\$ | 2.151.150,26 | R\$ 1.063.719,94 | 49,45 |
| Encargos Patronais | R\$ | 390.087,28 | R\$ | 296.265,63 | R\$ 93.821,65 | 31,67 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 3.604.957,48 | R\$ | 2.447.415,89 | R\$ 1.157.541,59 | 47,30 |

A análise horizontal aponta um crescimento nos gastos de forma global de aproximadamente **47,30%**. Os detalhes deste aumento são demonstrados na análise das despesas correntes do Balanço Orçamentário. É válido ressaltar que do aumento percentual de **49,45%** apresentado na rubrica **Remuneração de Pessoal**, o registro patrimonial do saldo de precatórios a recolher tem o percentual de participação de **16,80%**.

O aumento da despesa da rubrica **Encargos Patronais** é reflexo direto do aumento dos gastos com a folha de pagamento dos servidores do Instituto. Nota-se que a rubrica segue uma proporção de aumento bem próxima do aumento com os gastos com a folha de pagamento do Instituto, que foi de **32,48%**, conforme apresentado na análise do Balanço Orçamentário.

Benefícios Previdenciários e Assistenciais: Este grupo é dividido entre a rubrica **Aposentadorias e Reformas**, a rubrica **Pensões** e a rubrica **Outros Benefícios Previdenciários e Assistenciais**. Sua composição é assim demonstrada:

| BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS E ASSISTENCIAIS | | R\$ |
|---|------------|-----------------------|
| Aposentadorias e Reformas | R\$ | 110.879.203,90 |
| Pensões | R\$ | 6.934.380,77 |
| Outros Benefícios Previdenciários e Assistenciais | R\$ | 9.848.355,95 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 127.661.940,62 |

As rubricas deste grupo refletem os saldos das despesas orçamentárias destinadas a atender o pagamento de benefícios previdenciários de responsabilidade do Instituto. São registrados os gastos (principal e 13º Salário) com pagamento de Aposentadorias, Pensões e Auxílio Doença (Outros Benefícios Previdenciários).

A análise horizontal deste grupo, em relação ao exercício do ano de 2018, vai refletir os mesmos apontamentos apresentados na análise do Balanço Orçamentário, tanto para o aumento quanto para o recuo nos gastos em algumas rubricas.

| COMPARATIVO - BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS E ASSISTENCIAIS | | | | | | |
|---|------------|-----------------------|------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Varição | | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % |
| Aposentadorias e Reformas | R\$ | 110.879.203,90 | R\$ | 98.415.202,37 | R\$ 12.464.001,53 | 12,66 |
| Pensões | R\$ | 6.934.380,77 | R\$ | 6.548.926,84 | R\$ 385.453,93 | 5,89 |
| Outros Benefícios Previdenciários e Assistenciais | R\$ | 9.848.355,95 | R\$ | 11.558.884,53 | R\$ -1.710.528,58 | -14,80 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 127.661.940,62 | R\$ | 116.523.013,74 | R\$ 11.138.926,88 | 9,56 |

Uso de Bens, Serviços e Consumo de Capital Fixo: Este grupo é dividido entre a rubrica **Uso de Material de Consumo**, a rubrica **Serviços** e a rubrica **Depreciação, Amortização e Exaustão**. Sua composição é assim demonstrada:

| USO DE BENS, SERVIÇOS E CONSUMO DE CAPITAL FIXO | | R\$ |
|---|------------|---------------------|
| Uso de Material de Consumo | R\$ | 37.511,13 |
| Serviços | R\$ | 1.945.286,38 |
| Depreciação, Amortização e Exaustão | R\$ | 9.753,92 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 1.992.551,43 |

Na rubrica **Uso de Material de Consumo** estão registradas as baixas dos estoques de materiais de consumo controladas pelo setor de almoxarifado. São valores de consumo de produtos alimentícios, produtos de copa e cozinha, material de limpeza, consumo de gêneros alimentícios, material de expediente (material para escritório) e material laboratorial utilizado no setor de perícia.

Na rubrica **Serviços** estão registrados todos os gastos orçamentários com serviços prestados por pessoas jurídicas, pessoas físicas, serviços de tecnologia da informação, gastos com viagens e hospedagens, pagamento de despesas de pronto atendimento (consumo e serviço) e o registro do saldo de restos a pagar não processados.

Na rubrica **Depreciação, Amortização e Exaustão** foi realizado o registro patrimonial do saldo de Depreciação e Amortização calculado sobre o saldo do Ativo Imobilizado após o resultado de reavaliação patrimonial realizada no mês de agosto de 2019.

A análise horizontal deste grupo, em relação ao exercício de 2018, apresenta o seguinte cenário:

| COMPARATIVO - USO DE BENS, SERVIÇOS E CONSUMO DE CAPITAL FIXO | | | | | | | |
|---|----------------|---------------------|----------------|---------------------|------------------------|-------------------------|---------------|
| Varição | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % | |
| Uso de Material de Consumo | R\$ | 37.511,13 | R\$ | 42.609,24 | R\$ | -5.098,11 | -11,96 |
| Serviços | R\$ | 1.945.286,38 | R\$ | 3.031.534,28 | R\$ | -1.086.247,90 | -35,83 |
| Depreciação, Amortização e Exaustão | R\$ | 9.753,92 | R\$ | 36.717,62 | R\$ | -26.963,70 | -73,44 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 1.992.551,43 | R\$ | 3.110.861,14 | -R\$ | 1.118.309,71 | -35,95 |

A análise horizontal aponta um recuo nos gastos gerais com a administração do Instituto tanto no montante global, redução de **35,95%**, quanto de forma individualizada.

O principal destaque individual está na rubrica **Serviços** e a sua redução é demonstrada também na análise das Despesas Correntes do Balanço Orçamentário. A redução no registro do saldo de depreciação é explicada por seu registro proporcional devido ao processo de reavaliação do ativo imobilizado do Instituto.

Variações Patrimoniais Diminutivas Financeiras: Este grupo é dividido entre a rubrica **Juros e Encargos de Mora** e a rubrica **Variações Monetárias e Cambiais**. Sua composição é assim demonstrada:

| VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS FINANCEIRAS | R\$ | |
|---|------------|------------------|
| Juros e Encargos de Mora | R\$ | 299,66 |
| Variações Monetárias e Cambiais | R\$ | 26.744,11 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 27.043,77 |

Na rubrica **Juros e Encargos de Mora** estão registrados os saldos de multa e atualização monetária por atraso no recolhimento de guia municipal e repasse do saldo de plano de saúde (Unimed) em 2019 e o saldo de multa por atraso na entrega de obrigação acessória – Declaração de Débitos e Créditos Tributários (DCTF) – à Receita Federal do Brasil.

Na rubrica **Variações Monetárias e Cambiais** está registrado o saldo patrimonial de correção monetária e juros moratórios vinculados ao saldo de precatório a recolher.

Como estas rubricas não apresentaram saldo no exercício de 2018, a comparação oriunda da análise horizontal acaba sendo prejudicada.

| COMPARATIVO - VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS FINANCEIRAS | | | | | | |
|---|-----------------------|------------------|-----------------------|----------|-------------------------------|--------------------------------|
| Varição | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % |
| Juros e Encargos de Mora | R\$ | 299,66 | R\$ | - | R\$ | 299,66 |
| Variações Monetárias e Cambiais | R\$ | 26.744,11 | R\$ | - | R\$ | 26.744,11 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 27.043,77 | R\$ | - | R\$ | 27.043,77 |

Desvalorização e Perdas de Ativos: Este grupo é dividido entre a rubrica **Redução a Valor Recuperável e Provisão para Perdas**, a rubrica **Perdas Involuntárias**, a rubrica **Incorporação de Passivos** e a rubrica **Desincorporação de Ativos**. Sua composição é assim demonstrada:

| DESVALORIZAÇÃO E PERDAS DE ATIVOS | R\$ | |
|--|------------|-----------------------|
| Redução a Valor Recuperável e Provisão para Perdas | R\$ | 155.771.830,28 |
| Perdas Involuntárias | R\$ | - |
| Incorporação de Passivos | R\$ | 2.993,97 |
| Desincorporação de Ativos | R\$ | 57.037.515,20 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 212.812.339,45 |

Na rubrica **Redução a Valor Recuperável e Provisão para Perdas** estão registrados: Os saldos de baixas/perdas na reavaliação do ativo imobilizado do Instituto (Aparelhos, máquinas, móveis e utensílios), o saldo de reversão dos ganhos na baixa dos fundos de investimento para reclassificação nos novos fundos de investimento e o saldo de desvalorização das marcações a mercado das aplicações financeiras do Instituto. O

saldo de reversão dos ganhos na baixa dos fundos - **R\$ 110.000.482,07** - e o saldo de desvalorização das marcações a mercado das aplicações financeiras do Instituto - **R\$ 45.710.210,02** - são responsáveis por 99,96% do total deste grupo. O registro do saldo de reavaliação do ativo imobilizado apresenta o saldo de **R\$ 61.138,19**.

Na rubrica **Incorporação de Passivo está registrado**: O lançamento patrimonial do saldo credor das despesas que estão sendo geradas pelo fundo de investimento Incentivo Multisetorial I – FIDC.

Na rubrica **Desincorporação de Ativos** estão registrados: O montante da baixa de direitos a receber dos valores do parcelamento previdenciário ativo – **R\$ 8.718.724,90**, devido ao seu pagamento durante o exercício de 2019 e a baixa do montante de créditos a receber relativos as perdas apuradas em fundos de investimento registradas no ano de 2017 no Ativo Não Circulante – **R\$ 48.318.790,30**.

Como o montante registrado em 2017 possui as características inerentes de um Ativo Contingente¹, o mesmo não deve ser reconhecido em conformidade com as premissas do Pronunciamento Técnico NBC TSP 19.

Este montante de saldo de direito a receber, ligado a alguns fundos de investimento, não transmite evidência concreta do resgate dos valores registrados e os mesmos se encontram no processo de tentativa de recuperação dos valores aplicados, que está sendo realizado pelo Comitê de Investimentos do Instituto. Desta forma, o Ativo Não Circulante do Balanço Patrimonial do Instituto, onde se localizava o registro deste saldo, poderia levar a uma superavaliação dos direitos a receber no longo prazo.

A análise horizontal deste grupo, em relação ao exercício de 2018, apresenta o seguinte cenário:

| COMPARATIVO - DESVALORIZAÇÃO E PERDAS DE ATIVOS | | | | | | |
|--|-----|----------------|-------------------|------------------------|-------------------------|---------------|
| Variação | | Exercício 2019 | Exercício 2018 | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % | |
| Redução a Valor Recuperável e Provisão para Perdas | R\$ | 155.771.830,28 | R\$ 75.476.833,72 | R\$ 80.294.996,56 | | 106,38 |
| Perdas Involuntárias | R\$ | - | R\$ 903,06 | R\$ -903,06 | | |
| Incorporação de Passivos | R\$ | 2.993,97 | R\$ - | R\$ 2.993,97 | | |
| Desincorporação de Ativos | R\$ | 57.037.515,20 | R\$ 7.893.871,03 | R\$ 49.143.644,17 | | 622,55 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 212.812.339,45 | R\$ 83.371.607,81 | R\$ 129.440.731,64 | | 155,26 |

¹ *Ativo contingente* é um ativo possível que resulta de eventos passados e cuja existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros incertos não totalmente sob controle da entidade. Disponível em: <https://cfc.org.br/wp-content/uploads/2016/02/NBC_TSP_19.pdf>.

Diante dos números expostos pela análise horizontal, as evoluções mais expressivas no aumento das VPD's deste grupo estão nas rubricas **Redução a Valor Recuperável e Provisão para Perdas e Desincorporação de Ativos**.

O motivo deste aumento são os fatos apresentados anteriormente: A reversão dos ganhos na baixa dos fundos de investimento e o saldo de baixa dos Direitos de Crédito a Receber registrados no Ativo Não Circulante. Estes dois fatores são os principais responsáveis pelo aumento da variação entre os exercícios de 2019 e 2018. Sem estes valores, o aumento seria bem menor.

Tomando como exemplo o saldo de VPD registrado nas perdas dos Fundos de Investimento por marcação a mercado, o saldo registrado em 2018 é bem maior em relação ao registro de 2019. Em 2018 foi registrado o saldo de **R\$ 75.475.652,73**, e, em 2019, foi registrado o saldo de **R\$ 45.710.210,02**.

A redução de **R\$ 29.765.442,71** produz um efeito percentual de redução de aproximadamente de **39,44%**.

Outras Variações Patrimoniais Diminutivas: Este grupo é dividido entre a rubrica **Constituição de Provisões** e a rubrica **Diversas Variações Patrimoniais Diminutivas**. Sua composição é assim demonstrada:

| OUTRAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS | | R\$ |
|---|------------|-----------------------|
| Constituição de Provisões | R\$ | 736.749.909,25 |
| Diversas Variações Patrimoniais Diminutivas | R\$ | 41.748,52 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 736.791.657,77 |

Na rubrica **Constituição de Provisões** está registrado o saldo de provisão matemática para atualização do saldo de déficit atuarial relativo à data focal de 31/12/2018 conforme relatório técnico atuarial apresentado ao Instituto.

Na rubrica **Diversas Variações Patrimoniais Diminutivas** está registrado o saldo de restituição feito para a Prefeitura Municipal de Paulínia por pagamento de sentença judicial (precatório) cuja responsabilidade era do Instituto mas que foi enviada pelo Tribunal de Justiça para o referido ente para pagamento.

A análise horizontal deste grupo, em relação ao exercício de 2018, apresenta o seguinte cenário:

| COMPARATIVO - OUTRAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS | | | | | | |
|---|-----|----------------|-----|----------------|------------------------|-------------------------|
| Varição | | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % |
| Constituição de Provisões | R\$ | 736.749.909,25 | R\$ | 218.936.007,91 | R\$ 517.813.901,34 | 236,51 |
| Diversas Variações Patrimoniais Diminutivas | R\$ | 41.748,52 | R\$ | 6.041.092,89 | R\$ -5.999.344,37 | -99,31 |
| (=) Resultado do Grupo | R\$ | 736.791.657,77 | R\$ | 224.977.100,80 | R\$ 511.814.556,97 | 227,50 |

Após aplicação da análise horizontal no grupo **Outras Variações Patrimoniais Diminutivas**, o destaque evidente fica por conta da atualização do saldo de déficit atuarial do Instituto. O novo saldo apurado para a data focal de 31/12/2018 acabou se mostrando praticamente 03 vezes maior do que o valor registrado no exercício de 2018, conforme cálculo técnico apresentado para os referidos exercícios.

Na rubrica **Diversas Variações Patrimoniais Diminutivas** o recuo nos gastos é oriundo da troca de registro entre rubricas. O saldo de **R\$ 6.041.092,89** foi utilizado em 2018 para registrar a baixa parcial dos Direitos de Crédito a Receber do Ativo Não Circulante e que em 2019 foi registrada na rubrica **Redução a Valor Recuperável e Provisão para Perdas**.

Após análise horizontal individual dos grupos/elementos ligados ao saldo total das VPD's, a referida análise aplicada no montante global demonstra os seguintes resultados:

| COMPARATIVO DE VPD'S | | | | | | |
|---|-----|------------------|-----|----------------|------------------------|-------------------------|
| Varição | | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % |
| Pessoal e Encargos | R\$ | 3.604.957,48 | R\$ | 2.447.415,89 | R\$ 1.157.541,59 | 47,30 |
| Benefícios Previdenciários e Assistenciais | R\$ | 127.661.940,62 | R\$ | 116.523.013,74 | R\$ 11.138.926,88 | 9,56 |
| Uso de Bens, Serviços e Consumo de Capital Fixo | R\$ | 1.992.551,43 | R\$ | 3.110.861,14 | R\$ -1.118.309,71 | -35,95 |
| Variações Patrimoniais Diminutivas Financeiras | R\$ | 27.043,77 | R\$ | - | R\$ 27.043,77 | |
| Desvalorização e Perdas de Ativos | R\$ | 212.812.339,45 | R\$ | 83.371.607,81 | R\$ 129.440.731,64 | 155,26 |
| Outras Variações Patrimoniais Diminutivas | R\$ | 736.791.657,77 | R\$ | 224.977.100,80 | R\$ 511.814.556,97 | 227,50 |
| (=) Resultado - VPD Global | R\$ | 1.082.890.490,52 | R\$ | 430.429.999,38 | R\$ 652.460.491,14 | 151,58 |

Como as rubricas dos grupos **Pessoal e Encargos Sociais, Benefícios Previdenciários e Assistenciais, Uso de Bens, Serviços e Consumo de Capital Fixo** já foram devidamente analisadas nos elementos que consolidam as informações do Balanço Orçamentário, o destaque no montante global dos valores apresentados no quadro das Variações Patrimoniais Diminutivas fica por conta das rubricas dos grupos **Desvalorização e Perdas de Ativos e Outras Variações Patrimoniais Diminutivas**, onde:

- Do saldo de **R\$ 1.082.890.490,52**, os valores das rubricas **Constituição de Provisões – R\$ 736.749.909,25** – e **Redução a Valor Recuperável e Provisão**

de Perdas – R\$ 155.771.830,28 – são responsáveis por **R\$ 892.521.739,53**, aproximadamente **82,42%** do montante global.

- Deste percentual, sem dúvida, o registro de **R\$ 736.749.909,25** referente à atualização do déficit atuarial é o mais relevante pois entrega uma provisão mais fidedigna das obrigações do Instituto no longo prazo. Este saldo sozinho representa aproximadamente **68,04%** do total das variações diminutivas registradas no exercício de 2019.
- A rubrica **Redução a Valor Recuperável e Provisão de Perdas** vale destaque pelo seu valor apresentado. Este saldo representa aproximadamente **14,38%** do montante global de variações diminutivas. Vale lembrar que os registros que consolidam o saldo de **R\$ 155.771.830,28** são os valores da reversão dos ganhos na baixa dos fundos de investimento (**R\$ 110.000.482,07**), o saldo de variações patrimoniais diminutivas por marcação a mercado (**R\$ 45.710.210,02**) e o saldo de reavaliação do ativo imobilizado do Instituto (**R\$ 61.138.,19**). Destes saldos apenas os valores das rubricas variações patrimoniais diminutivas por marcação a mercado e o saldo e reavaliação do ativo imobilizado podem ser considerados como registros diminutivos do patrimônio em sua essência, pois o saldo de reversão dos ganhos na baixa dos fundos de investimento seguiu o fluxo de lançamentos contábeis para ser evidenciado como receita orçamentária do Instituto no exercício de 2019. Este saldo de **R\$ 110.000.482,07** representa aproximadamente **10,16%** do montante global de variações diminutivas.
- Outro elemento de destaque nas variações diminutivas foi a baixa dos direitos a receber ligado a fundos de investimento ilíquidos. O saldo desta baixa foi de **R\$ 48.318.790,30**, aproximadamente **4,46%** do montante global de variações diminutivas. Vale lembrar que a baixa foi realizada pelas características de Ativo Contingente do referido saldo e que o Comitê de Investimentos está trabalhando para a recuperação dos saldos aplicados nestes fundos. Como ainda não se tem uma dimensão concreta e fidedigna dos valores que serão recuperados, a opção foi a baixa destes valores no Ativo Não Circulante para não existir a superavaliação de um ativo do Instituto.

Demonstrados os pontos relevantes das Variações Patrimoniais Aumentativas e Diminutivas, no próximo tópico será apurado o resultado patrimonial do exercício do exercício de 2019.

Apuração do Resultado Patrimonial

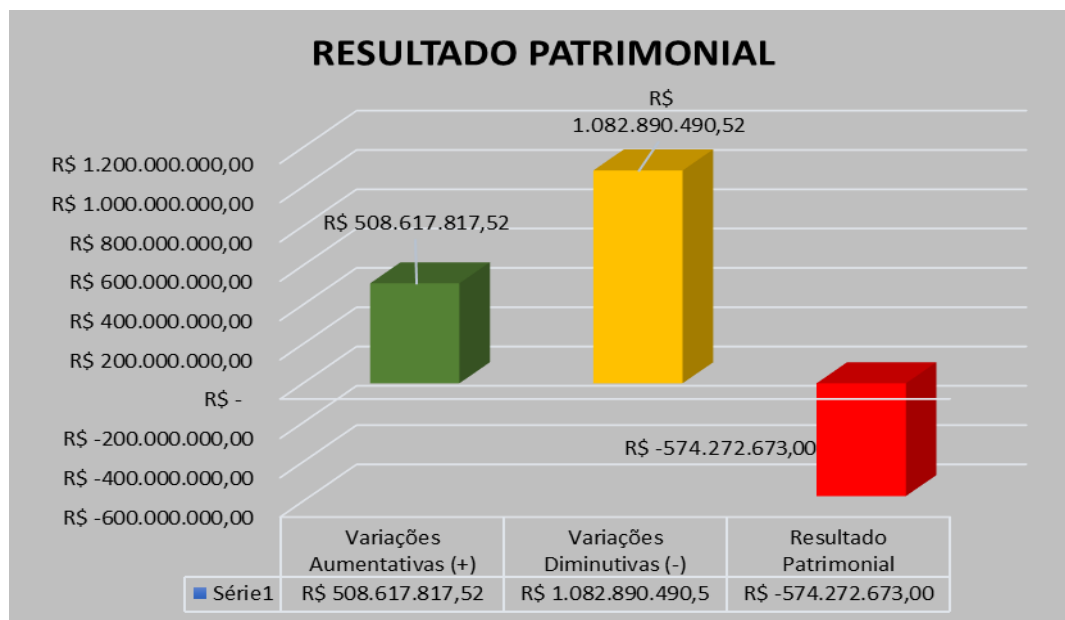
Em conformidade com o conceito apresentado pelo MCASP, a diferença do confronto entre as Variações Patrimoniais Aumentativas (**VPA**) com as Variações Patrimoniais Diminutivas (**VPD**) irá apresentar o resultado patrimonial do exercício de 2019.

Caso o resultado seja positivo (**VPA > VPD**), o exercício analisado apresentará **Superávit Patrimonial**. Caso o resultado seja negativo (**VPA < VPD**), o exercício analisado apresentará **Déficit Patrimonial**. Após a apuração do resultado patrimonial, o mesmo será transportado para o Balanço Patrimonial.

A diferença entre os saldos totais das **VPA's** e **VPD's** no exercício de 2019 apresenta o seguinte resultado:

| RESULTADO PATRIMONIAL 2019 | R\$ | |
|--|-------------|-----------------------|
| Variações Patrimoniais Aumentativas (+) | R\$ | 508.617.817,52 |
| Variações Patrimoniais Diminutivas (-) | R\$ | 1.082.890.490,52 |
| (=) Resultado Patrimonial - Déficit Patrimonial | -R\$ | 574.272.673,00 |

Em conformidade com o cálculo exposto, o exercício de 2019 apresenta um déficit patrimonial no valor de **R\$ 574.272.673,00**.



- Diante dos pontos analisados anteriormente, identifica-se que o registro das provisões matemáticas referente ao déficit atuarial em longo prazo foi o fator determinante para o resultado de déficit patrimonial registrado em 2019.

IV - BALANÇO PATRIMONIAL

Segundo o Manual de Contabilidade Aplicado ao Setor Público (MCASP), a função primordial do Balanço Patrimonial é exposta no seguinte conceito:

“O Balanço Patrimonial é a demonstração contábil que evidencia, qualitativa e quantitativamente, a situação patrimonial da entidade pública por meio de contas representativas do patrimônio público, bem como os atos potenciais, que são registrados em contas de compensação (natureza de informação de controle).”

Complementando o conceito apresentado pelo MCASP, o Balanço Patrimonial fornecerá a posição do patrimônio do Instituto na data de 31/12/2019 após a realização de todas as movimentações ocorridas durante o exercício de 2019, sejam elas orçamentárias, financeiras, de controle ou contábeis.

Evidenciar de forma qualitativa faz referência ao aspecto/espécie da conta informada, por exemplo, um direito a receber ou uma conta de fornecedor a pagar, a qual grupo pertence (Ativo, Passivo ou Patrimônio Líquido) e sua natureza (Devedora ou Credora).

Evidenciar de forma quantitativa tem relação com a expressão monetária de cada conta patrimonial.

Os atos potenciais estão ligados a possíveis fatos contábeis futuros que podem impactar o patrimônio. Como estes fatos contábeis possuem elevado grau de certeza de realização, os mesmos são evidenciados no Balanço Patrimonial.

O Balanço Patrimonial é dividido em dois grupos: **Ativo (1)** e **Passivo + Patrimônio Líquido (2)**.

No grupo do Ativo estão registrados todos os bens e direitos ligados ao patrimônio do Instituto. A natureza das contas do Ativo é devedora. O grupo do Ativo é dividido entre Circulante (Curto Prazo) e Não Circulante (Longo Prazo).

No grupo do Passivo e Patrimônio Líquido estão registradas todas as obrigações ligadas ao Instituto. A natureza das contas do Passivo é credora. O grupo do Passivo também é dividido entre Circulante e Não Circulante acrescido do grupo Patrimônio Líquido.

Os grupos de Ativos e Passivos evidenciados no Balanço Patrimonial de 2019 apresentam as seguintes informações:

1) Ativo

1.1 Ativo Circulante

O grupo do **Ativo Circulante** é composto, qualitativamente e quantitativamente, por estas contas contábeis sintéticas:

| ATIVO CIRCULANTE | R\$ |
|--|-----------------------------|
| Caixa e Equivalente de Caixa | R\$ 19,00 |
| Créditos a Curto Prazo | R\$ 105.273.607,89 |
| Investimentos e Aplicações Temporárias Curto Prazo | R\$ 1.312.111.493,02 |
| Estoques | R\$ 13.137,24 |
| VPD Pagas Antecipadamente | R\$ 1.549.813,20 |
| (=) Resultado Global - Ativo Circulante | R\$ 1.418.948.070,35 |

Conforme o resultado quantitativo exposto, o total do **Ativo Circulante** do Instituto em 31/12/2019 registrou o saldo de **R\$ 1.418.948.070,35**. O saldo de cada conta contábil sintética do Ativo Circulante é assim identificado:

Caixa e Equivalentes de Caixa: Esta conta contábil recebeu, durante o exercício de 2019, toda a movimentação financeira (recebimentos, pagamentos, aplicações e resgates) realizada nas contas correntes do Instituto junto às principais Instituições Financeiras do País. Todas as contas correntes com grande movimentação evidenciaram saldo **R\$ 0,00** em 2019, conforme orientação dos órgãos de fiscalização. A exceção foi a conta corrente ligada à corretora Planner que apresentou um saldo de **R\$ 19,00** devido ao estorno de cobrança de tarifas bancárias. Como o Instituto não foi notificado deste estorno, o saldo evidenciado não foi aplicado durante o exercício de 2019.

Créditos de Curto Prazo: Esta conta contábil evidencia todos os direitos que o Instituto tem a receber relativos a repasses previdenciários que não foram realizados no Curto Prazo. A composição do saldo de **R\$ 105.273.607,89** apresentado é oriunda da soma das seguintes contas contábeis analíticas:

- **Contribuições do RPPS a Receber – Patronal** com o valor global de **R\$ 96.220.427,08**, onde estão registrados: O saldo de repasse previdenciário patronal atualizado a ser pago pela Prefeitura Municipal de Paulínia – **R\$ 89.870.966,14**, o saldo de repasse previdenciário patronal e de alíquota

suplementar referente ao mês de dezembro de 2019 a ser pago pela Prefeitura Municipal de Paulínia – **R\$ 6.335.693,67** – e o saldo de repasse previdenciário patronal e de alíquota suplementar referente aos meses de outubro, novembro e dezembro de 2019 de responsabilidade da Prefeitura Municipal de Mauá por servidores cedidos pela Prefeitura de Paulínia para o referido Município – **R\$ 13.767,27**.

- **Contribuições do RPPS a Receber – Servidor, Aposentados e Pensionistas** com o valor global de **R\$ 3.252.939,22**, onde estão registrados: O saldo de repasse previdenciário dos servidores municipais de Paulínia referente ao mês de dezembro de 2019 – **R\$ 3.245.727,82** – e o saldo de repasse previdenciário dos servidores cedidos à Prefeitura do Município de Mauá – **R\$ 7.211,40**.
- **Créditos Previdenciários do RPPS Parcelados – Patronal** com o saldo de **R\$ 5.800.241,59**, onde está registrado o saldo remanescente do parcelamento previdenciário ativo do Instituto para o ano de 2020. Do saldo de **R\$ 5.800.241,59**, o valor de **R\$ 4.020.0000,00** foi transferido do saldo de Créditos a Receber registrado no Ativo Não Circulante referente ao saldo de parcelamento previdenciário ativo.

A conta contábil Créditos de Curto Prazo também recebeu os registros patrimoniais das movimentações financeiras dos Adiantamentos para Pagamento de Despesas de Pronto Atendimento e que foram devidamente baixados por sua prestação de conta durante o exercício de 2019, e, o registro da baixa do saldo remanescente dos direitos de amortização no saldo de pagamento de aluguel por benfeitorias realizadas no prédio onde está localizado o Instituto – **R\$ 800,00**.

Investimentos e Aplicações Temporárias a Curto Prazo: Esta conta contábil evidencia todo o direito que o Instituto possui em relação as aplicações financeiras realizadas ao longo dos anos – **R\$ 1.312.111.493,02**. O saldo total corresponde tanto as aplicações em Renda Fixa quanto as aplicações em Renda Variável.

Esta conta contábil possui uma particularidade. Esta conta contábil possui uma conta redutora.

Uma conta redutora possui uma natureza contábil distinta das demais contas do grupo. Como as contas representantes desta conta contábil são de natureza devedora, a conta contábil redutora irá apresentar natureza inversa, neste caso, credora. Seu efeito,

em relação ao saldo contábil global desta conta, será a redução do saldo apresentado no Balanço Patrimonial.

No Balanço Patrimonial de 2019, a conta redutora apresentada no grupo dos **Investimentos e Aplicações Temporárias a Curto Prazo** representa o saldo de provisão para perdas nas aplicações financeiras do Instituto.

Diante do exposto, apresenta-se: O saldo de direito em relação às aplicações financeiras do Instituto em 31/12/2019 tem o valor registrado de **R\$ 1.342.111.493,02**. Deste total, o valor de **R\$ 932.188.533,02** está aplicado no segmento de Renda Fixa e o saldo de **R\$ 409.922.960,00** está aplicado em Renda Variável, ambos em conformidade com as prerrogativas de enquadramento da Resolução CMN Nº 4695/2018. O saldo da conta redutora **Ajuste de Perdas com Títulos de Valores Mobiliários** é de **R\$ 30.000.000,00**.

Logo, o valor de **R\$ 1.342.111.493,02** das aplicações financeiras deduzido da provisão de Ajuste de Perdas com Títulos de Valores Mobiliários – **R\$ 30.000.000,00** – irá resultar no saldo apresentado no Balanço Patrimonial – **R\$ 1.312.111.493,02**.

Estoque: Esta conta contábil evidencia todo o saldo remanescente de bens de consumo do Instituto armazenados no setor de almoxarifado em 31/12/2019, **R\$ 13.137,24**, em conformidade com o relatório emitido pelo responsável do setor.

Esta conta contábil reflete o saldo dos bens adquiridos através da rubrica orçamentária de despesa com material de consumo, onde se encontram os seguintes saldos analíticos que totalizam o valor apresentado no Balanço Patrimonial:

O saldo da conta analítica **Material de Consumo** possui saldo final de **R\$ 5.877,22**, a conta analítica **Gêneros Alimentícios** possui o saldo final de **R\$ 337,68**, a conta analítica **Medicamentos e Materiais Hospitalares** possui o saldo final de **R\$ 197,00**, a conta analítica **Material de Expediente** possui o saldo final de **R\$ 671,83**, a conta analítica **Material a Classificar** possui o saldo final de **R\$ 4.914,53** e a conta analítica **Estoques Diversos** possui o saldo final de **R\$ 1.138,98**.

VPD Pagas Antecipadamente: Esta conta contábil apresenta o saldo do valor em trâmite judicial para ressarcimento a esta Entidade Previdenciária referente a débito indevido em conta corrente efetuado pelo Banco do Brasil S/A. Este saldo vem sendo evidenciado desde o Balanço Patrimonial de 2013 conforme dados de acesso disponíveis para pesquisa no sistema informatizado para Contabilidade Pública utilizado no Instituto.

Apresentados os saldos das contas contábeis evidenciadas no **Ativo Circulante**, a aplicação da análise horizontal no referido grupo irá evidenciar os seguintes resultados:

Análise Horizontal – Ativo Circulante

A aplicação da análise horizontal no grupo **Ativo Circulante** apresenta os seguintes resultados quando comparados os valores dos exercícios de 2019 e 2018:

| COMPARATIVO - ATIVO CIRCULANTE | | | | | | | |
|--|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------------|-------------------------|--------|
| Varição | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % | |
| Caixa e Equivalente de Caixa | R\$ | 19,00 | R\$ | 2.508,03 | R\$ | -2.489,03 | -99,24 |
| Créditos a Curto Prazo | R\$ | 105.273.607,89 | R\$ | 68.040.800,00 | R\$ | 37.232.807,89 | 54,72 |
| Investimentos e Aplicações Temporárias Curto Prazo | R\$ | 1.312.111.493,02 | R\$ | 1.142.904.025,53 | R\$ | 169.207.467,49 | 14,81 |
| Estoques | R\$ | 13.137,24 | R\$ | 15.902,49 | R\$ | -2.765,25 | -17,39 |
| VPD Pagas Antecipadamente | R\$ | 1.549.813,20 | R\$ | 1.549.813,20 | R\$ | - | 0,00 |
| (=) Resultado Global - Ativo Circulante | R\$ | 1.418.948.070,35 | R\$ | 1.212.513.049,25 | R\$ | 206.435.021,10 | 17,03 |

Nota-se que em relação ao valor global do grupo **Ativo Circulante**, o valor de 2019 apresentou uma evolução de aproximadamente **17,03%** em relação ao exercício de 2018. Os principais fatores desta evolução são as contas contábeis **Créditos a Curto Prazo** e **Investimentos e Aplicações Temporárias a Curto Prazo**, onde:

- A conta contábil **Créditos a Curto Prazo** demonstra uma evolução entre os anos de 2019 e de 2018 de aproximadamente **54,72%**. O principal fator deste aumento tem como base o registro do saldo de atualização monetária dos direitos a receber vinculados aos repasses previdenciários patronais, com valor de **R\$ 29.870.966,14**. Este valor, individualmente, é responsável por aproximadamente **75,67%** do aumento apresentado entre os exercícios de 2019 e de 2018. Outro fator que contribuiu para a evolução do grupo foi o registro do saldo das contribuições previdenciárias a serem repassadas pela Prefeitura Municipal de Paulínia, servidores, patronal e alíquota suplementar, referentes ao mês de dezembro de 2019. O saldo de **R\$ 9.581.421,49** referente às contribuições previdenciárias do mês de dezembro de 2019, individualmente, é responsável por **24,27%** do aumento apresentado.
- A conta contábil **Investimentos e Aplicações Temporárias a Curto Prazo** apresentou evolução de aproximadamente **14,81%**. Este aumento reflete, basicamente, o aumento apresentado pelos relatórios emitidos pelo setor de investimentos do Instituto, onde a evolução da carteira das aplicações financeiras do Instituto apresentou evolução de **14,43%**.

- Diante dos valores expostos, é válido ressaltar que a evolução da conta **Investimentos e Aplicações Temporárias a Curto Prazo** é algo positivo em relação ao patrimônio do Instituto, mas a evolução da conta **Créditos a Curto Prazo** não deve ser entendida da mesma forma.

1.2 Ativo Não Circulante

O grupo do **Ativo Não Circulante** é composto, qualitativamente e quantitativamente, por estas contas contábeis sintéticas:

| ATIVO NÃO CIRCULANTE | R\$ | |
|--|------------|---------------------|
| Realizável a Longo Prazo | R\$ | - |
| Investimentos | R\$ | - |
| Imobilizado | R\$ | 9.745.796,56 |
| Intangível | R\$ | 15.882,80 |
| (=) Resultado Global - Ativo Não Circulante | R\$ | 9.761.679,36 |

O quadro apresentado nos revela que apenas as contas contábeis sintéticas **Imobilizado** e **Intangível** possuem saldo no grupo do **Ativo Não Circulante**. Os valores que consolidam estas contas são estes:

Imobilizado: Nesta conta contábil sintética, a consolidação de seu saldo é composta pelo saldo das seguintes contas analíticas envolvendo o patrimônio imobilizado do Instituto:

| ATIVO IMOBILIZADO | R\$ | |
|--|------------|---------------------|
| Aparelhos e Equipamentos de Comunicação | R\$ | 8.208,28 |
| Equipamentos de Proteção, Segurança e Socorro | R\$ | 1.004,70 |
| Máquinas, Ferramentas e Utensílios de Oficina | R\$ | 208,00 |
| Outras Máquinas, Aparelhos, Equipamentos e Ferramentas | R\$ | 348,00 |
| Equipamentos de Processamento de Dados | R\$ | 28.237,59 |
| Aparelhos e Utensílios Domésticos | R\$ | 8.496,12 |
| Máquinas e Utensílios de Escritório | R\$ | 40.473,72 |
| Mobiliário em Geral | R\$ | 135.151,36 |
| Coleções e Materiais Bibliográficos | R\$ | 1.979,90 |
| Equipamentos para Áudio, Vídeo e Foto | R\$ | 1.460,34 |
| Terrenos/Glebas | R\$ | 9.613.659,00 |
| (-) Depreciação Acumulada | -R\$ | 93.430,45 |
| (=) Resultado Global - Imobilizado | R\$ | 9.745.796,56 |

Nota-se, pelo quadro apresentado, que a conta contábil sintética **Imobilizado** também possui entre suas contas analíticas uma conta redutora – **Depreciação Acumulada**. Logo, o valor consolidado das contas analíticas do **Imobilizado** é de **R\$ 9.839.227,01**. Com a redução do saldo de Depreciação de **R\$ 93.403,45** chega-se ao valor apresentado no Balanço Patrimonial para a conta contábil sintética **Imobilizado**.

A conta contábil sintética **Intangível** apresenta o saldo de aquisição das licenças do software Microsoft Office no exercício de 2019.

Ativo Não Circulante – Análise Horizontal

A aplicação da análise horizontal no grupo **Ativo Não Circulante** apresenta os seguintes resultados quando comparados os valores dos exercícios de 2019 e 2018:

| COMPARATIVO - ATIVO NÃO CIRCULANTE | | | | | | | |
|---|----------------|--------------|----------------|---------------|------------------------|-------------------------|---------|
| Varição | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % | |
| Realizável a Longo Prazo | R\$ | - | R\$ | 52.338.790,30 | R\$ | -52.338.790,30 | -100,00 |
| Investimentos | R\$ | - | R\$ | - | R\$ | - | |
| Imobilizado | R\$ | 9.745.796,56 | R\$ | 176.185,51 | R\$ | 9.569.611,05 | 5431,55 |
| Intangível | R\$ | 15.882,80 | R\$ | - | R\$ | 15.882,80 | |
| (=) Resultado Global - Ativo Não Circulante | R\$ | 9.761.679,36 | R\$ | 52.514.975,81 | R\$ | -42.753.296,45 | -81,41 |

Com os valores resultantes da análise horizontal, onde se comparam os exercícios de 2019 e 2018 do grupo **Ativo Não Circulante**, apura-se:

- A redução significativa no valor de **R\$ 52.338.790,30** realizada em 2019 diz respeito a baixa dos seguintes valores: O valor de **R\$ 48.318.790,30** refere-se a baixa do saldo de **Direitos de Crédito a Receber** registrado em 2017 em relação a alguns Fundos de Investimento ilíquidos. Sua baixa foi realizada em conformidade com os motivos apresentados na análise do relatório Demonstração das Variações Patrimoniais. O saldo remanescente, no valor de **R\$ 4.020.000,00**, foi remanejado para o Ativo Circulante para evidenciar o montante final que o Instituto tem direito a receber referente ao parcelamento ativo da dívida patronal.
- Em relação ao também significativo aumento na conta contábil sintética **Imobilizado**, o principal fator para o respectivo aumento foi o registro do valor contábil do terreno recebido em doação para a construção da sede do Instituto. O registro contábil do terreno foi realizado com o valor de **R\$ 9.613.659,00**.

Total do Ativo

O valor total dos Ativos do Instituto em 2019 é apresentado através da soma dos grupos **Ativo Circulante** e **Ativo Não Circulante**. Seu valor registrado é assim demonstrado:

| ATIVO TOTAL 2019 | | R\$ |
|------------------------------------|------------|-------------------------|
| Ativo Circulante | R\$ | 1.418.948.070,35 |
| Ativo Não Circulante | R\$ | 9.761.679,36 |
| (=) Resultado Total - Ativo | R\$ | 1.428.709.749,71 |

Em relação ao exercício de 2018, a análise horizontal vai apresentar uma evolução no **Ativo** do Instituto de **R\$ 163.681.724,65**, aproximadamente **12,94%**.

| COMPARATIVO - ATIVO TOTAL | | | | | | | |
|------------------------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|--------------|
| Varição | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % | |
| Ativo Circulante | R\$ | 1.418.948.070,35 | R\$ | 1.212.513.049,25 | R\$ | 206.435.021,10 | 17,03 |
| Ativo Não Circulante | R\$ | 9.761.679,36 | R\$ | 52.514.975,81 | R\$ | -42.753.296,45 | -81,41 |
| (=) Resultado Total - Ativo | R\$ | 1.428.709.749,71 | R\$ | 1.265.028.025,06 | R\$ | 163.681.724,65 | 12,94 |

- Diante dos pontos analisados no grupo do **Ativo**, entre **Circulante** e **Não Circulante**, fica evidente que o principal responsável pela evolução apresentada entre 2019 e 2018 é a conta contábil **Investimentos e Aplicações Temporárias Curto Prazo**, onde estão localizados os saldos das aplicações financeiras do Instituto. Esta conta contábil é responsável, individualmente, por aproximadamente **94,58%** do total do **Ativo** e reflete o bom desempenho da carteira de investimentos em 2019.

2) Passivo

2.1 Passivo Circulante

O grupo do **Passivo Circulante** é composto, qualitativamente e quantitativamente, por estas contas contábeis sintéticas:

| PASSIVO CIRCULANTE | | R\$ |
|--|------------|---------------------|
| Obrigações Trab., Prev. e Assistências a Pagar Curto Prazo | R\$ | 388.148,48 |
| Empréstimos e Financiamentos a Curto Prazo | R\$ | - |
| Fornecedores e Contas a Pagar a Curto Prazo | R\$ | - |
| Obrigações Fiscais de Curto Prazo | R\$ | - |
| Obrigações de Repartição a Outros Entes | R\$ | - |
| Provisões de Curto Prazo | R\$ | 2.993,97 |
| Demais Obrigações a Curto Prazo | R\$ | 1.323.017,20 |
| (=) Resultado Global - Passivo Circulante | R\$ | 1.714.159,65 |

Conforme o resultado quantitativo exposto, o total do **Passivo Circulante** do Instituto em 31/12/2019 registrou o saldo de **R\$ 1.714.159,65**. O saldo de cada conta contábil sintética do Passivo Circulante é assim identificado:

Obrigações Trabalhistas, Previdenciárias e Assistenciais a Pagar a Curto Prazo: Nesta conta contábil está registrado o saldo dos precatórios a recolher de responsabilidade do Instituto em conformidade com a apuração realizada pelo setor jurídico. Vale ressaltar, evidenciando os valores já apresentados na DVP, o saldo de **R\$ 388.148,48** é oriundo da soma do valor principal – **R\$ 361.404,37** – acrescido do saldo de atualização monetária e juros – **R\$ 26.744,11**.

Provisões de Curto Prazo: Nesta conta contábil estão sendo registrados os valores mensais relativos às variações das cotas negativas do fundo de investimento Incentivo. Este valor negativo está sendo registrado como uma obrigação do Instituto por sua participação como cotista, no qual todos os cotistas devem assumir solidariamente todas as despesas que estão sendo geradas pelo referido fundo. Valor registrado até 31/12/2019 conforme os extratos apresentados – **R\$ 2.993,97**.

Demais Obrigações a Curto Prazo: Esta conta contábil sintética apresenta os saldos das retenções de Imposto de Renda (Folha de Pagamento, Serviços Prestados – P.J.), Imposto Sobre Serviço de Qualquer Natureza (ISSQN), saldo de INSS retido dos servidores comissionados e retenção de plano de saúde (Unimed). Os valores destas retenções estão evidenciados em contas contábeis analíticas distintas, onde:

| DEMAIS OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO | | R\$ |
|--|------------|---------------------|
| Contribuições ao RGPS | R\$ | 1.179,32 |
| Imposto sobre a Renda Retido na Fonte (IRRF) | R\$ | 1.303.244,62 |
| Outros Consignatários (ISSQN, Unimed) | R\$ | 18.593,26 |
| (=) Resultado Conta - Demais Obrigações a Curto Prazo | R\$ | 1.323.017,20 |

A aplicação da análise horizontal no grupo **Passivo Circulante** apresenta os seguintes resultados quando comparados os valores dos exercícios de 2019 e 2018:

| COMPARATIVO - PASSIVO CIRCULANTE | | | | | | |
|--|------------|-----------------------|------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Varição | | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % |
| Obrigações Trab., Prev. e Assistências a Pagar Curto Prazo | R\$ | 388.148,48 | R\$ | - | R\$ | 388.148,48 |
| Empréstimos e Financiamentos a Curto Prazo | R\$ | - | R\$ | - | R\$ | - |
| Fornecedores e Contas a Pagar a Curto Prazo | R\$ | - | R\$ | - | R\$ | - |
| Obrigações Fiscais de Curto Prazo | R\$ | - | R\$ | - | R\$ | - |
| Obrigações de Repartição a Outros Entes | R\$ | - | R\$ | - | R\$ | - |
| Provisões de Curto Prazo | R\$ | 2.993,97 | R\$ | - | R\$ | - |
| Demais Obrigações a Curto Prazo | R\$ | 1.323.017,20 | R\$ | 509.671,25 | R\$ | 813.345,95 |
| (=) Resultado Global - Passivo Circulante | R\$ | 1.714.159,65 | R\$ | 509.671,25 | R\$ | 1.204.488,40 |
| | | | | | | 159,58 |
| | | | | | | 236,33 |

Com os valores resultantes da análise horizontal, onde se comparam os exercícios de 2019 e 2018 do grupo **Passivo Circulante**, apura-se:

- Um aumento significativo dos saldos das contas contábeis sintéticas quando os exercícios de 2019 e de 2018 são comparados, aproximadamente **236,33%** no montante global.
- Os principais fatores para este aumento são as contas sintéticas **Obrigações Trabalhistas, Previdenciárias e Assistenciais a Pagar Curto Prazo** com aproximadamente **22,64%** do total do grupo, e, a conta sintética **Demais Obrigações a Curto Prazo** com aproximadamente **77,18%** do grupo.
- Como não houve registro de precatórios a recolher no exercício de 2018, a comparação desta rubrica fica prejudicada.
- Para a rubrica **Demais Obrigações a Curto Prazo** o principal fator para sua evolução foi o registro do saldo de retenção de Imposto de Renda sobre a folha de pagamento da competência de dezembro de 2019 e sobre os serviços prestados por Pessoa Jurídica, da referida competência e também de exercícios anteriores, para serem repassados à Prefeitura Municipal de Paulínia no exercício de 2020. O saldo de Imposto de Renda Retido Na Fonte, individualmente, representa aproximadamente **98,51%** do total da conta contábil sintética. Em 2018 a composição do saldo de **R\$ 509.671,25** era oriunda da soma de saldo de empréstimo consignado retido na folha pagamento de dezembro de 2018 –

R\$ 391.130,09, saldo de Contribuições ao RGPS – **R\$ 3.660,78**, saldo de Imposto de Renda retido nos serviços prestados por Pessoa Jurídica de exercícios anteriores – **R\$ 99.966,70** e o saldo de Outros Consignatários (ISSQN e Unimed) de **R\$ 14.913,68**.

Evidenciados os principais pontos ligados ao grupo **Passivo Circulante**, o próximo grupo de análise será o **Passivo Não Circulante**.

2.2 Passivo Não Circulante

O grupo do Passivo Não Circulante é composto, qualitativamente e quantitativamente, por estas contas contábeis sintéticas:

| PASSIVO NÃO CIRCULANTE | R\$ |
|--|-----------------------------|
| Obrigações Trab., Prev. e Assistencias a Pagar Longo Prazo | R\$ - |
| Empréstimos e Financiamentos a Longo Prazo | R\$ - |
| Fornecedores e Contas a Pagar a Longo Prazo | R\$ - |
| Obrigações Fiscais de Longo Prazo | R\$ - |
| Provisões a Longo Prazo | R\$ 1.854.560.757,68 |
| Demais Obrigações a Longo Prazo | R\$ - |
| Resultado Diferido | R\$ - |
| (=) Resultado Global - Passivo Não Circulante | R\$ 1.854.560.757,68 |

Conforme o quadro apresentado, apenas a conta contábil sintética **Provisões a Longo Prazo** possui saldo para ser especificado.

Nesta conta contábil está registrado o saldo de provisão matemática referente ao déficit atuarial do Instituto transcrito em conformidade com a avaliação atuarial com data base de 31/12/2018.

A aplicação da análise horizontal no grupo **Passivo Não Circulante** apresenta os seguintes resultados quando comparados os valores dos exercícios de 2019 e 2018:

| COMPARATIVO - PASSIVO NÃO CIRCULANTE | | | | | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--|--|
| Variação | Exercício 2019 | Exercício 2018 | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % | | |
| Obrigações Trab., Prev. e Assistencias a Pagar Longo Prazo | R\$ - | R\$ - | R\$ - | - | | |
| Empréstimos e Financiamentos a Longo Prazo | R\$ - | R\$ - | R\$ - | - | | |
| Fornecedores e Contas a Pagar a Longo Prazo | R\$ - | R\$ - | R\$ - | - | | |
| Obrigações Fiscais de Longo Prazo | R\$ - | R\$ - | R\$ - | - | | |
| Provisões a Longo Prazo | R\$ 1.854.560.757,68 | R\$ 1.117.810.848,43 | R\$ 736.749.909,25 | 65,91 | | |
| Demais Obrigações a Longo Prazo | R\$ - | R\$ - | R\$ - | - | | |
| Resultado Diferido | R\$ - | R\$ - | R\$ - | - | | |
| (=) Resultado Global - Passivo Não Circulante | R\$ 1.854.560.757,68 | R\$ 1.117.810.848,43 | R\$ 736.749.909,25 | 65,91 | | |

- Nota-se um aumento percentual de aproximadamente **65,91%** entre os exercícios de 2019 e 2018. O saldo de **R\$ 736.749.909,25** também pode ser identificado no Demonstrativo das Variações Patrimoniais no grupo Outras Variações Patrimoniais Diminutivas. Todas as contas contábeis utilizadas para registro das

provisões matemáticas encontram-se no documento Avaliação Atuarial -2019, na página 36, que está disponível na aba Portal da Transparência na página do Instituto na rede mundial de computadores.

2.3 Patrimônio Líquido

O grupo do **Patrimônio Líquido** é composto, qualitativamente e quantitativamente, por estas contas contábeis sintéticas:

| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | R\$ | |
|--|-------------|-----------------------|
| Patrimônio Social e Capital Social | R\$ | - |
| Adiantamento para Futuro Aumento de Capital | R\$ | - |
| Reservas de Capital | R\$ | - |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | R\$ | - |
| Reservas de Lucros | R\$ | - |
| Demais Reservas | R\$ | - |
| Resultados Acumulados | -R\$ | 427.565.167,62 |
| Ações/Cotas em Tesouraria | R\$ | - |
| (=) Resultado Global - Patrimônio Líquido | -R\$ | 427.565.167,62 |

Conforme o quadro apresentado, apenas a conta contábil sintética **Resultados Acumulados** possui saldo para ser especificado.

Esta conta contábil sintética apresenta o saldo patrimonial final após a transferência do resultado apurado na Demonstração das Variações Patrimoniais do Instituto (**DVP**). Como em 2019 o resultado apurado na **DVP** foi deficitário, a sua transferência para o grupo Patrimônio Líquido resultou na evidenciação de um **Patrimônio Negativo** ou **Passivo a Descoberto** para o exercício de 2019.

O resultado negativo de (**R\$ 427.565,62**) origina-se da diferença do saldo apresentado em 2018 – **R\$ 146.707.505,38** com transposição do resultado deficitário apresentado na **DVP** de 2019 – (**R\$ 574.272.673,00**).

O resultado apresentado no **Patrimônio Líquido** de 2019 irá gerar um déficit percentual de aproximadamente **-391,44%**.

| COMPARATIVO - PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | | | | |
|--|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Variação | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % |
| Patrimônio Social e Capital Social | R\$ | - | R\$ | - | R\$ | - |
| Adiantamento para Futuro Aumento de Capital | R\$ | - | R\$ | - | R\$ | - |
| Reservas de Capital | R\$ | - | R\$ | - | R\$ | - |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | R\$ | - | R\$ | - | R\$ | - |
| Reservas de Lucros | R\$ | - | R\$ | - | R\$ | - |
| Demais Reservas | R\$ | - | R\$ | - | R\$ | - |
| Resultados Acumulados | -R\$ | 427.565.167,62 | R\$ | 146.707.505,38 | R\$ -574.272.673,00 | -391,44 |
| Ações/Cotas em Tesouraria | R\$ | - | R\$ | - | | |
| (=) Resultado Global - Patrimônio Líquido | R\$ | -427.565.167,62 | R\$ | 146.707.505,38 | R\$ -574.272.673,00 | -391,44 |

- O principal fator para o atual cenário de **Passivo a Descoberto** apresentado no Balanço Patrimonial de 2019 origina-se da atualização do saldo de provisão matemática para déficit atuarial do Instituto.

Total do Passivo + Patrimônio Líquido

O valor total do **Passivo** acrescido do **Patrimônio Líquido** do Instituto em 2019 é apresentado através da soma dos grupos **Passivo Circulante**, **Passivo Não Circulante** e **Patrimônio Líquido**. Seu valor registrado é assim demonstrado:

| PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO - TOTAL 2019 | | R\$ |
|---|------------|-------------------------|
| Passivo Circulante | R\$ | 1.714.159,65 |
| Passivo Não Circulante | R\$ | 1.854.560.757,68 |
| Patrimônio Líquido | R\$ | -427.565.167,62 |
| (=) Resultado Total - Passivo + Patrimônio Líquido | R\$ | 1.428.709.749,71 |

Em relação ao exercício de 2018, a análise horizontal vai apresentar uma evolução no **Passivo + Patrimônio Líquido** do Instituto de **R\$ 163.681.724,65**, aproximadamente **12,94%**.

| COMPARATIVO - PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | | | | |
|---|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Variação | Exercício 2019 | | Exercício 2018 | | (+)Aumento / (-) Recuo | Valores Percentuais - % |
| Passivo Circulante | R\$ | 1.714.159,65 | R\$ | 509.671,25 | R\$ 1.204.488,40 | 236,33 |
| Passivo Não Circulante | R\$ | 1.854.560.757,68 | R\$ | 1.117.810.848,43 | R\$ 736.749.909,25 | 65,91 |
| Patrimônio Líquido | R\$ | -427.565.167,62 | R\$ | 146.707.505,38 | | |
| (=) Resultado Total - Passivo + Patrimônio Líquido | R\$ | 1.428.709.749,71 | R\$ | 1.265.028.025,06 | R\$ 163.681.724,65 | 12,94 |

- Diante dos pontos analisados no grupo do **Passivo** (Circulante e Não Circulante) acrescido do **Patrimônio Líquido**, fica evidente que o principal responsável pela evolução entre 2019 e 2018 é a conta contábil **Provisões a Longo Prazo**, onde está localizado o saldo da provisão matemática para déficit atuarial do Instituto. Esta conta contábil é responsável, individualmente, por praticamente todo o saldo de obrigações do Instituto e pela evidenciação de patrimônio negativo no Balanço Patrimonial do exercício de 2019.

Anexos do Balanço Patrimonial

A demonstração **Balanço Patrimonial**, após apresentação dos números dos grupos do **Ativo** e do **Passivo + Patrimônio Líquido**, apresenta os seguintes quadros anexos:

- I) **Quadro dos Ativos e Passivos Financeiros e Permanentes – Lei N° 4.320/64;**
- II) **Quadro das Contas de Compensação - Lei N° 4.320/64; e**
- III) **Quadro do Superávit/Déficit Financeiro.**

I - Quadro dos Ativos e Passivos Financeiros e Permanentes – Lei N° 4.320/64

Este quadro evidencia o **Ativo Real** e do **Passivo Real** do Instituto em 2019. O Ativo Real e o Passivo Real são encontrados da seguinte forma:

- 1) **Ativo Real:** soma do Ativo Financeiro + Ativo Permanente
- 2) **Passivo Real:** soma do Passivo Financeiro + Passivo Permanente

Segundo o MCASP, as nomenclaturas apresentadas possuem o seguinte conceito:

***Ativo Financeiro:** Compreende os créditos e valores realizáveis independentemente de autorização orçamentária e os valores numerários.*

***Ativo Permanente:** Compreende os bens, créditos e valores, cuja mobilização ou alienação dependa de autorização legislativa.*

***Passivo Financeiro:** Compreende as dívidas fundadas e outros compromissos exigíveis cujo pagamento independa de autorização orçamentária. Considera-se nesse conceito apenas a parcela da dívida fundada que tenha tido execução orçamentária iniciada e esteja pendente de pagamento. Caso o Balanço Patrimonial seja elaborado no decorrer do exercício, serão incluídos no passivo financeiro os créditos empenhados a liquidar.*

***Passivo Permanente:** Compreende as dívidas fundadas e outras que dependam de autorização legislativa para amortização ou resgate.*

O resultado apurado no exercício de 2019 quando confrontados **Ativo Real** e **Passivo Real** é o seguinte:

| | |
|-----------------------------------|------------------------|
| ATIVO (I) | |
| Ativo Financeiro | 1.342.111.512,02 |
| Ativo Permanente | 86.598.237,69 |
| <i>Total do Ativo</i> | 1.428.709.749,71 |
| PASSIVO (II) | |
| Passivo Financeiro | 1.342.544,81 |
| Passivo Permanente | 1.854.951.900,13 |
| <i>Total do Passivo</i> | 1.856.294.444,94 |
| Saldo Patrimonial (I - II) | -427.584.695,23 |

Conforme o cálculo apresentado, o resultado patrimonial negativo de (R\$ 427.584.695,23) evidencia no exercício de 2019 um **Passivo Real a Descoberto**.

III) Quadro das Contas de Compensação - Lei Nº 4.320/64

O **Quadro das Contas de Compensação** demonstra os fatos contábeis que serão efetivados e que possuem capacidade de afetar o patrimônio do Instituto.

Segundo o MCASP as Contas de Compensação compreendem as contas representativas dos atos potenciais ativos e passivos. São divididas em **Atos Potenciais Ativos** e **Atos Potenciais Passivos**.

- 1) *Atos Potenciais Ativos: Compreendem os atos a executar que podem vir a afetar positivamente o patrimônio, imediata ou indiretamente.*
- 2) *Atos Potenciais Passivos: Compreendem os atos a executar que podem vir a afetar negativamente o patrimônio, imediata ou indiretamente.*

O **Quadro das Contas de Compensação** exposto no Balanço Patrimonial do exercício de 2019 apresenta os seguintes valores:

ATOS POTENCIAIS ATIVOS

| | |
|---|--------------|
| Garantias e Contragarantias recebidas | 0,00 |
| Direitos Conveniados e outros instrumentos congêneres | 0,00 |
| Direitos Contratuais | 0,00 |
| Outros atos potenciais ativos | 5.800.241,59 |
| <i>Total dos Atos Potenciais Ativos</i> | 5.800.241,59 |

ATOS POTENCIAIS PASSIVOS

| | |
|---|------|
| Garantias e Contragarantias concedidas | 0,00 |
| Obrigações conveniadas e outros instrumentos congêneres | 0,00 |
| Obrigações Contratuais | 0,00 |
| Outros atos potenciais passivos | 0,00 |
| <i>Total dos Atos Potenciais Passivos</i> | 0,00 |

O Quadro evidencia que apenas os **Atos Potenciais Ativos** possuem saldo registrado no Balanço Patrimonial de 2019. O saldo apresentado nos **Atos Potenciais Ativos** está ligado ao valor remanescente de direitos a receber no curto prazo referente ao parcelamento previdenciário patronal ativo.

Sua composição de saldo é a seguinte:

| ATOS POTENCIAIS ATIVOS - COMPOSIÇÃO DE SALDO | R\$ | |
|---|------------|---------------------|
| (=) Saldo apurado em 31/12/2018 | R\$ | 12.060.000,00 |
| (-) Recebimentos do Parcelamento durante 2019 | R\$ | -8.718.724,90 |
| (+) Ajustes/Inscrição de valor conf. Parcelamento | R\$ | 2.458.966,49 |
| (=) Saldo Final em 31/12/2019 | R\$ | 5.800.241,59 |

III) Quadro do Superávit/Déficit Financeiro.

Segundo o MCASP a principal função deste quadro é evidenciar a existência de Superávit ou Déficit Financeiro no exercício em análise.

A fórmula de apuração, segundo o MCASP, é a seguinte:

- 1) **Superávit Financeiro**: *Corresponde à diferença positiva entre o Ativo Financeiro e o Passivo Financeiro (AF > PF).*
- 2) **Déficit Financeiro**: *Corresponde à diferença negativa entre o Ativo Financeiro e o Passivo Financeiro (AF < PF).*

O resultado evidenciado no **Balanço Patrimonial** do exercício de 2019 é assim demonstrado:

| APURAÇÃO DE SUPERÁVIT/DÉFICIT FINANCEIRO | R\$ | |
|---|------------|-------------------------|
| Ativo Financeiro 2019 | R\$ | 1.342.111.512,02 |
| Passivo Financeiro 2019 | R\$ | -1.342.544,81 |
| (=) Resultado - Superávit Financeiro | R\$ | 1.340.768.967,21 |

Outra informação muito importante ligada ao saldo verificado no exercício é a seguinte:

Segundo o MCASP, quando apurado o **Superávit Financeiro**, este saldo “*é fonte de recursos para abertura de crédito especiais e suplementares*”.

Durante o exercício de 2019 foi necessário utilizar o montante de **R\$ 13.500.0000,00** do saldo de **Superávit Financeiro** apurado no exercício de 2018 para suplementar a dotação orçamentária para pagamento de aposentadorias.

Considerações Finais

Após a apresentação de todos os elementos ligados às Demonstrações Contábeis do exercício de 2019, sejam eles orçamentários, financeiros ou patrimoniais, registro o desejo que este relatório tenha conseguido evidenciar as especificidades de cada demonstração devido à grande dificuldade de entendimento destas quando apresentadas apenas com valores globais.

Ao tentar analisar cada grupo, ou registro, de forma mais individualizada, espero ter colaborado para uma maior transparência destes valores, evidenciar a comparação entre exercícios e, de certa forma, prestar auxílio na formação de uma opinião sobre o patrimônio vinculado ao Instituto de Previdência dos Funcionários Públicos de Paulínia – Pauliprev.

Paulínia, 31 de dezembro de 2019.

Setor de Contabilidade – Pauliprev

Evans Eduardo Beraldo

Contador: 1SP318072/O-1