



*Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí*

RELATÓRIO DE AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO 1º SEMESTRE DE 2019



Outubro/2019

O presente relatório está dividido nas seguintes seções:

	Pág.
I. Introdução	01
I. Balanço Patrimonial	02 a 04
II. Relatório Circunstanciado da Auditoria	04 a 27



Campinas, 09 de outubro de 2019.

À

Diretoria do

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JUNDIAÍ -
IPREJUN**

Estivemos nas dependências do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JUNDIAÍ - IPREJUN**, realizando trabalhos de auditoria das Demonstrações Contábeis do 1º Semestre encerrado em 30/06/2019.

Nossos exames foram efetuados de acordo com as normas de auditoria, conseqüentemente, incluíram as provas dos registros contábeis e evidências que suportam os valores e as informações divulgados nas demonstrações contábeis, correspondentes ao 1º Semestre findo em 30 de junho de 2019.

A seguir apresentamos nosso relatório em forma longa sobre as referidas Demonstrações Contábeis e que compreendem:

Balço Patrimonial;
Relatório Circunstanciado da Auditoria.

Estamos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

STAFF AUDITORIA & ASSESSORIA EPP

Roberto Araújo de Souza

Sócio Responsável

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JUNDIAÍ - IPREJUN
CNPJ: 05.507.216/0001-61

BALANÇO PATRIMONIAL

1º Semestre de 2019 e 1º Semestre de 2018
(Em Reais)

ATIVO

	30/06/2019	30/06/2018
ATIVO CIRCULANTE	1.766.405.293	1.449.639.889
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	60.891	46.543
CRÉDITOS A CURTO PRAZO	15.076.131	14.742.443
INVESTIMENTOS E APLICAÇÕES TEMPORÁRIAS A CURTO PRAZO	1.751.226.902	1.434.809.527
ESTOQUES	41.369	41.376
ATIVO NÃO CIRCULANTE	272.511.970	285.138.061
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	272.188.114	284.809.049
CRÉDITOS A LONGO PRAZO	272.188.114	284.809.049
IMOBILIZADO	323.856	329.013
TOTAL DO ATIVO	2.038.917.262	1.734.777.950

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JUNDIAÍ - IPREJUN
CNPJ: 05.507.216/0001-61

BALANÇO PATRIMONIAL

1º Semestre de 2019 e 1º Semestre de 2018
(Em Reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	30/06/2019	30/06/2018
PASSIVO CIRCULANTE	8.933.153	9.123.479
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS, PREVIDENCIÁRIAS E ASSISTENCIAIS A PAGAR A CURTO PRAZO	360.659	325.162
FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR A CURTO PRAZO	16.915	0,00
FORNECEDORES NÃO PARCELADOS A PAGAR	0,00	7.257
PROVISÕES A CURTO PRAZO	4.782.963	5.595.192
DEMAIS OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	3.772.616	3.195.867
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	3.150.359.445	1.959.290.373
PROVISÕES A LONGO PRAZO	3.150.359.445	1.959.290.373
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(1.120.375.335)	(233.635.901)
RESULTADOS ACUMULADOS	(1.120.375.335)	(233.635.901)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(1.042.468.494)	(395.229.674)
RESULTADO DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	(77.906.841)	161.593.773
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.038.917.262	1.734.777.950

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JUNDIAÍ - IPREJUN
CNPJ: 05.507.216/0001-61

BALANÇO PATRIMONIAL

1º Semestre de 2019 e 1º Semestre de 2018
(Em Reais)

DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS

DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS		
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS		
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS	30/06/2019	30/06/2018
CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	101.040.126	92.930.769
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS FINANCEIRAS	29.710.965	54.036.175
TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES RECEBIDAS	6.531.238	6.211.065
VALORIZAÇÃO E GANHOS COM ATIVOS	172.677.537	279.806.621
OUTRAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS	141.092.384	10.343.031
TOTAL VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS	451.052.251	443.327.661
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS		
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS	30/06/2019	30/06/2018
PESSOAL E ENCARGOS	2.144.570	1.579.773
BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS E ASSISTENCIAIS	115.592.298	98.999.125
USO DE BENS, SERVIÇOS E CONSUMO DO CAPITAL DE GIRO	428.607	323.631
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS FINANCEIRAS	4.722.067	2.214.555
DESVALORIZAÇÃO E PERDAS DE ATIVOS	48.739.817	182.523.643
OUTRAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS	1.321.893.385	552.916.608
Constituição de Provisões	1.321.893.385	552.916.608
TOTAL VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS	1.493.520.745	838.557.335
RESULTADO PATRIMONIAL DO PERÍODO	(1.042.468.494)	(395.229.674)

RELATÓRIO CIRCUNSTANCIADO DA AUDITORIA

Concluídos nossos exames das demonstrações contábeis do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JUNDIAÍ – IPREJUN**, correspondentes ao 1º Semestre findo em 30 de junho de 2019, apresentamos este relatório, com os principais pontos observados, com as devidas recomendações e sugestões para fortalecimento dos controles internos.

1. CONTROLES CONTÁBEIS INTERNOS

Revisamos o sistema de controles internos nos seus aspectos contábeis, na extensão e forma necessárias para avaliá-lo, de acordo com a extensão que os trabalhos de auditoria de revisão requerem, de acordo com as normas de auditoria, cujos aspectos abordados estão devidamente considerados neste relatório circunstanciado.

Observamos ainda os procedimentos no tocante ao cumprimento da Legislação inerente ao Setor Público, normas do Ministério da Previdência Social aplicadas aos Regimes Próprios de Previdência Social e Normas Brasileiras de Contabilidades, emanadas do Conselho Federal de Contabilidade.

Ressaltamos que os trabalhos executados por meio de provas seletivas, testes e amostragens não têm a propriedade de revelar todas as eventuais deficiências do sistema de controles internos, portanto, o presente relatório não constitui garantia da inexistência de erros ou imperfeições.

O controle interno compreende o plano da organização e todos os seus métodos, medidas e coordenadas adotadas numa entidade para proteger seu patrimônio. Isso tudo envolve imagem e pessoas, exatidão e a fidedignidade de seus dados contábeis, incremento na eficiência operacional e promoção à obediência às diretrizes administrativas estabelecidas e às normas legais impostas por autoridades competentes.

As atividades de controle devem ser parte integrante das atividades diárias de uma entidade, e um sistema efetivo de controle interno requer que uma estrutura apropriada seja estabelecida, com as atividades de controles definidas para cada nível do negócio.

Esses controles devem incluir revisões de alto nível, atividades de controle apropriadas para diferentes departamentos ou divisões, controles físicos, verificação de conformidade com os limites de exposição de risco, sistema de aprovações e autorizações e de verificação e reconciliação.

A administração procedeu a revisão dos controles internos e implementou os manuais que já estão implantados e disponíveis no portal da Iprejun para consulta dos colaboradores.

2. BANCOS

Efetuamos o confronto do saldo contábil com os extratos, e analisamos as conciliações bancárias, com data base em 30/06/2019, as quais apresentaram as seguintes posições:

ESPECIFICAÇÃO	30/06/2019	30/06/2018
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	60.891,12	46.543,92
BANCOS - INV. E APLICAÇÕES TEMPORÁRIAS	1.751.226.901,77	1.500.122.532,76
TOTAL	1.751.287.792,89	1.500.169.076,68

2.1 CONTA CORRENTE

BANCOS E EQUIVALENTES DE CAIXA				
Nº CONTA	BANCO	SALDO CONTÁBIL R\$	EXTRATO R\$	DIFERENÇA R\$
	CAIXA/TESOURARIA	0,00	.0,00	0,00
15	BRADESCO S.A - C/C Nº 0147700-5 BENEFÍCIOS	58.384,52	58.384,52	0,00
3	ITAÚ UNIBANCO S.A. - C/ 80746-6 - CUSTÓDIA	0,00	0,00	0,00
65	BRADESCO S.A. - C/C 0272000-0 TAXA ADMINISTRATIVA	0,00	0,00	0,00
50	CAIXA ECONOMICA FEDERAL - C/C 00030000-1	0,00	0,00	0,00
51	BANCO DO BRASIL S.A. - C/C 17927-2 - IPREJUN	0,00	0,00	0,00
165	BANCO DO BRASIL S.A. - C/C 71355-4 - IPREJUN REPASSE HONORÁRIOS	2.505,60	2.505,60	0,00
16	BRADESCO S.A -C/C 0148190-8 - DIRETORIA EXECUTIVA	1,00	1,00	0,00
	TOTAL BANCOS E EQUIVALENTES DE CAIXA	60.891,12	60.891,12	0,00

2.2 INVESTIMENTOS E APLICAÇÕES TEMPORÁRIAS

Efetuamos a composição da carteira dos investimentos dos RPPS do IPREJUN, na data base de 30/06/2019, e confrontação com as contas do Balanço Patrimonial e extratos bancários, tendo-se apurado os seguintes valores e diferenças:

CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	VALOR CONTÁBIL R\$	EXTRATO BANCO R\$	DIFERENÇA R\$
6	BANCO ITAUBANK S.A.- NTN - B	603.238.947,74	603.238.947,74	0
118	ITAÚ UNIBANCO – SULAMERICA INFLATIE RI RF LP	107.825.234,62	107.825.234,63	(0,01)
121	C.E.F. CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2ª TP RF L. PRAZO	93.117.864,86	93.117.864,86	0
147	BRADESCO FIA DIVIDENDOS	92.958.229,14	92.958.229,13	0,01
76	BANCO DO BRASIL S/A BB RPPS RF IMA – B5+	63.205.890,41	63.205.890,41	0
158	CAIXA FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	58.756.874,50	58.756.874,51	(0,01)
81	BANCO PACTUAL S.A - QUEST AÇÕES FIC DE FIA	53.278.007,59	53.278.007,59	0
173	BRADESCO – ICATU VANG. INFL. LONGA FI RENDA FIXA	46.135.062,20	46.135.062,21	0
89	VINCI FI RF IMOBILIÁRIO - CRÉDITO PRIVADO	41.803.788,48	41.803.788,48	0
144	BRADESCO S.A -RF IMA B 5+	41.516.568,77	41.516.568,78	(0,01)
149	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	40.067.902,30	40.067.902,28	0,02
146	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RENDA FIXA	38.255.384,41	38.255.384,39	0,02
171	BRADESCO – ICATU VANG. INFL. CURTA FI	37.866.999,65	37.866.999,65	0
21	BRADESCO – FI RENDA FIXA IMA - GERA	32.635.736,42	32.635.736,42	0
152	BRADESCO FIA SELECTION	30.959.073,34	30.959.073,34	0
91	BB TP IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDÊNCIA	30.517.610,59	30.517.610,59	0
62	BANCO PACTUAL S.A-QUEST SMALL CAPS FIC FIA	29.146.612,78	29.146.612,77	0,01
98	SAFRA IMA FIC RF	26.106.868,66	26.106.868,66	0
153	BRADESCO H FI CRÉDITO PRIVADO LP NILO	26.097.560,29	26.097.560,29	0
169	C.E.F. FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	25.865.864,38	25.865.864,37	0,01
92	CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	25.110.612,00	25.110.612,00	0
154	ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	24.717.016,69	24.717.016,69	0
102	CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	22.242.540,00	22.242.540,00	0
172	MOINGERAL AEGON RENDA FIXA FI	17.513.669,96	17.513.669,96	0
151	SUL AMÉRICA TOTAL RETURN FIA	15.917.971,58	15.917.971,58	0
80	BANCO BRADESCO S.A. - GAVEA FII	14.550.000,00	14.550.000,00	0
142	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FI	13.856.213,94	13.856.213,94	0
162	XP INVESTOR 30 FIC FIA	13.514.344,08	13.514.344,08	0

CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	VALOR CONTÁBIL R\$	EXTRATO BANCO R\$	DIFERENÇA R\$
175	BRADESCO FUNDO INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	11.348.834,59	11.348.834,59	0
166	SAFRA S&P EM REAIS PB FIM	11.203.674,24	11.203.674,24	0
69	BANCO CITIBANK S.A. BTG PACTUAL INFRA. II, FIC FIP	10.736.106,40	10.736.106,40	0
145	BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA – CONTA 17927-2	10.585.819,25	10.585.819,25	0
34	BANCO ITAUBANK S.A-FI BRAZ CAP REAL-FUNDO IMOBILIÁRIO	9.651.000,00	9.651.000,00	0
47	BANCO BRADESCO S.A.- ATICO GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	8.712.551,34	8.712.551,34	0
84	BANCO DO BRASIL S.A. - FII JHSF FAZENDA BOA VISTA	8.325.000,00	8.325.000,00	0
17	BANCO BRADESCO S.A. - FI - RF MAXI PODER PÚBLICO	6.469.893,15	6.469.893,15	0
88	BRASIL PLURAL ABSOLUTO FII - BPF11	6.174.350,00	6.174.350,00	0
99	GAVEA INSTITUCIONAL FIC FIP	5.582.131,60	5.582.131,60	0
59	BANCO BRADESCO S.A- ATICO FLORESTAL FUNDO INVEST.	5.034.769,66	5.034.769,67	(0,01)
177	MONGERAL SEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LP	5.030.188,39	0,00	5.030.188,39
178	MONGERAL SEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LP	5.006.154,11	5.030.188,39	(24.034,28)
95	BRZ TERRAS BRASIL FIP	3.882.625,16	3.882.625,16	0
35	BANCO RURAL S.A -RURAL FUNDOS DE INVEST.EM DIREITO	961.610,72	961.610,72	0
176	BRADESCO VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP II MULTIESTRATÉGIA	782.777,84	767.995,76	14.782,08
123	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	534.684,15	534.684,15	0
57	BANCO CITIBANK S.A-FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	176.014,79	176.014,79	0
46	FIDC TREND BANK MULTISSETORIAL	14.384,23	14.384,23	0
174	BRADESCO - FI - RF MAXI PODER PÚBLICO	5.942,48	5.942,48	0
	TOTAL	1.776.996.961,48	1.771.976.025,27	5.020.936,21
	AJUSTE DE PERDAS COM TÍTULOS	(25.770.059,71)		
	TOTAL BALANÇO PATRIMONIAL 30/06/2019	1.751.226.901,77		

As diferenças apontadas foram devidamente identificadas no momento das conciliações do mês de junho de 2019 e as regularizações procedidas no mês de julho de 2019.

3. INVESTIMENTOS - VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS

Apresentamos a seguir, com data base 30/06/2019, Demonstrativo das Variações Patrimoniais Diminutivas e Aumentativas com a composição dos valores que detalham as valorizações e ganhos com Ativos e a desvalorização e perdas com Ativos – Investimentos:

3.1. VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS (VPD)

A Variação Patrimonial Diminutiva dos Investimentos no 1º Semestre de 2019, foi de R\$ 18.131.517,48, decorrente da desvalorização com Investimentos. A seguir detalhamos a distribuição das variações patrimoniais nos investimentos na ordem de maior para menor desvalorização, de acordo com a Instituição Financeira:

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS			
CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	HISTÓRICO	VALOR R\$
	TIPO: RENDA FIXA		
98	SAFRA IMA FIC RF	Desvalorização	37.465,11
35	BANCO RURAL S.A -RURAL FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITO	Desvalorização	22.550,27
46	FIDC TREND BANK MULTISSETORIAL	Desvalorização	13.228,24
	TOTAL RENDA FIXA		73.243,62
	TIPO: TENDA VARIÁVEL		
59	BANCO BRADESCO S.A- ATICO FLORESTAL FUNDO INVESTIMENTOS	Desvalorização	3.281.981,15
149	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	Desvalorização	2.570.614,01
169	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	Desvalorização	1.788.839,11
81	BANCO PACTUAL S.A - QUEST AÇÕES FIC DE FIA	Desvalorização	1.637.034,98
62	BANCO PACTUAL S.A-QUEST SMALL CAPS FIC FIA	Desvalorização	1.259.639,59
154	ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	Desvalorização	1.197.786,93
147	BRADESCO FIA DIVIDENDOS	Desvalorização	1.107.854,53
34	BANCO ITAUBANK S.A-FI BRAZ CAP REAL - FUNDO IMOBILIÁRIO	Desvalorização	722.000,00
166	SAFRA S&P EM REAIS PB FIM	Desvalorização	709.378,85
80	BANCO BRADESCO S.A. - GAVEA FII	Desvalorização	702.000,00
176	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP II MULTIESTRATÉGIA	Desvalorização	413.222,16
158	CAIXA FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	Desvalorização	381.734,00
88	BRASIL PLURAL ABSOLUTO FII - BPF11	Desvalorização	356.200,00
162	XP INVESTOR 30 FIC FIA	Desvalorização	351.613,19
142	ITAU INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FI	Desvalorização	312.662,96
152	BRADESCO FIA SELECTION	Desvalorização	312.085,26

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS			
CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	HISTÓRICO	VALOR R\$
175	BRDESCO FUNDO INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	Desvalorização	298.424,04
95	BRZ TERRAS BRASIL FIP	Desvalorização	198.823,86
84	BANCO DO BRASIL S.A. - FII JHSF FAZENDA BOA VISTA	Desvalorização	183.740,11
151	SUL AMÉRICA TOTAL RETURN FIA	Desvalorização	164.561,24
69	BANCO CITIBANK S.A. BTG PACTUAL INFRA. II, FIC FIP	Desvalorização	49.405,52
99	GAVEA INSTITUCIONAL FIC FIP	Desvalorização	46.271,87
47	BANCO BRADESCO S.A. - ATICO GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	Desvalorização	12.400,50
	TOTAL RENDA VARIÁVEL		18.058.273,86
	TOTAL RENDA FIXA		73.243,62
	TOTAL RENDA VARIÁVEL		18.058.273,86
	TOTAL VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS		18.131.517,48

Em decorrência da variação patrimonial diminutiva com investimentos havida no 1º Semestre de 2019, no valor de R\$ 18.131.517,48, recomendamos realizar revisões extraordinárias quando houver necessidade de ajustes, redimensionando as metas de aplicação perante o comportamento ou conjuntura do mercado ou preservação dos ativos financeiros, obedecidos os parâmetros de risco-retorno fixados na Política de Investimentos e respeitados os aspectos legais vigentes.

3.2. VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS (VPA)

Posição das variações aumentativas da maior para para menor valorização, de acordo com a Instituição Financeira:

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS			
CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	HISTÓRICO	VALOR R\$
	TIPO: CONTA CORRENTE		
172	MONGERAL AEGON RENDA FIXA FI	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.285.572,25
170	MONGERAL AEGON RENDA FIXA FI	Marcação a Mercado F. Investimentos	125.835,67
168	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA REF. DI	Marcação a Mercado F. Investimentos	6.760,33
	TOTAL CONTA CORRENTE		1.418.168,25
	TIPO: RENDA FIXA		
6	BANCO ITAUBANK S.A.- NTN - B	Marcação a Mercado F. Investimentos	30.239.596,19

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS			
CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	HISTÓRICO	VALOR
			R\$
118	SULAMERICA INFLATIE RI RF LP	Marcação a Mercado F. Investimentos	12.616.912,27
76	BANCO DO BRASIL S.A. - BB RPPS RF IMA - B5+	Marcação a Mercado F. Investimentos	7.505.890,41
173	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA	Marcação a Mercado F. Investimentos	6.135.062,20
144	BANCO BRADESCO S.A - RF IMA B 5+	Marcação a Mercado F. Investimentos	5.516.568,77
121	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LONGO PRAZO	Marcação a Mercado F. Investimentos	5.251.878,72
177	MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LP	Marcação a Mercado F. Investimentos	5.036.342,50
153	BRADESCO H FI CRED PRIV LP NILO	Marcação a Mercado F. Investimentos	3.596.911,46
89	VINCI FI RF IMOBILIÁRIO - CRÉDITO PRIVADO	Marcação a Mercado F. Investimentos	3.583.722,72
146	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RENDA FIXA	Marcação a Mercado F. Investimentos	3.289.917,43
21	BANCO BRADESCO S.A-BRADESCO FI RENDA FIXA IMA-GERA	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.695.210,27
98	SAFRA IMA FIC RF	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.279.103,08
91	BB TP IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.198.328,71
102	CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.154.395,85
171	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.882.376,10
92	CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.277.658,48
93	FI RENDA FIXA BTG PACTUAL NTN-B	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.182.530,00
97	FIDC CASAN SANEAMENTO	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.075.492,89
139	BB IMA-B5 FIC RF PREVIDENCIARIO LP	Marcação a Mercado F. Investimentos	366.138,36
57	BANCO CITIBANK S.A-FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	258.307,76
145	BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	Marcação a Mercado F. Investimentos	242.406,16
17	BANCO BRADESCO S.A. - FI - RF MAXI PODER PÚBLICO	Marcação a Mercado F. Investimentos	172.765,51
52	BANCO ITAUBANK S.A- INFLATION 5	Marcação a Mercado F. Investimentos	92.926,76
66	BANCO BRADESCO S.A-MAXI PODER PUBLICO-TAXA ADMIN.	Marcação a Mercado F. Investimentos	35.052,32
174	BANCO BRADESCO S.A, - FI - RF MAXI PODER PÚBLICO	Marcação a Mercado F. Investimentos	22.915,40
122	BANCO BRADESCO S.A. - FI - RF MAXI PODER PÚBLICO	Marcação a Mercado F. Investimentos	22.736,36
123	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	Marcação a Mercado F. Investimentos	14.637,82
178	MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LP	Marcação a Mercado F. Investimentos	6.154,11
	TOTAL RENDA FIXA		98.751.938,61
	TIPO: RENDA VARIÁVEL		
147	BRADESCO FIA DIVIDENDOS	Marcação a Mercado F. Investimentos	11.268.710,05
158	CAIXA FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	Marcação a Mercado F. Investimentos	10.596.413,25

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS			
CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	HISTÓRICO	VALOR
			R\$
149	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	Marcação a Mercado F. Investimentos	9.656.127,26
81	BANCO PACTUAL S.A - QUEST AÇÕES FIC DE FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	6.469.055,31
169	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	Marcação a Mercado F. Investimentos	5.270.232,02
154	ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	Marcação a Mercado F. Investimentos	4.681.741,98
62	BANCO PACTUAL S.A-QUEST SMALL CAPS FIC FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	4.219.138,49
152	BRADERSCO FIA SELECTION	Marcação a Mercado F. Investimentos	3.446.662,28
151	SUL AMÉRICA TOTAL RETURN FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.880.514,24
162	XP INVESTOR 30 FIC FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.731.241,09
166	SAFRA S&P EM REAIS PB FIM	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.481.842,61
142	ITAU INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FI	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.128.457,03
80	BANCO BRADERSCO S.A. - GAVEA FII	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.905.000,00
175	BRADERSCO FUNDO INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.647.258,63
69	BANCO CITIBANK S.A. BTG PACTUAL INFRA. II, FIC FIP	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.249.639,53
34	BANCO ITAUBANK S.A-FI BRAZ CAP REAL-FUNDO IMOBILIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.130.000,00
84	BANCO DO BRASIL S.A. - FII JHSF FAZENDA BOA VISTA	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.063.587,21
88	BRASIL PLURAL ABSOLUTO FII - BPFF11	Marcação a Mercado F. Investimentos	625.050,00
47	BANCO BRADERSCO S.A.- ATICO GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	Marcação a Mercado F. Investimentos	80.551,50
85	BANCO BRADERSCO S.A. RIO BRAVO FUNDAMENTAL SMC FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	65.740,10
99	GAVEA INSTITUCIONAL FIC FIP	Marcação a Mercado F. Investimentos	19.869,24
	TOTAL RENDA VARIÁVEL		73.616.831,82
	TOTAL CONTA CORRENTE		1.418.168,25
	TOTAL RENDA FIXA		98.751.938,61
	TOTAL RENDA VARIÁVEL		73.616.831,82
	TOTAL VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS		173.786.938,68

3.3 Variações Patrimoniais Aumentativas - Estorno

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS - ESTORNO			
CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	HISTÓRICO	VALOR
			R\$
	TIPO: CONTA CORRENTE		
168	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA REF. DI	AJUSTE CUSTÓDIA RESGATE TOTAL EM 29/01/2019	0,01
170	MONGERAL AEGON RENDA FIXA FI	MARCAÇÃO A MERCADO DE JANEIRO DE 2019	125.835,67
172	MONGERAL AEGON RENDA FIXA FI	MARCAÇÃO A MERCADO DE FUNDO DE INVESTIMENTO/ JANEIRO/2019	691.342,84
	TOTAL CONTA CORRENTE		817.178,52
	TIPO: RENDA FIXA		
17	BANCO BRADESCO S.A. - FI - RF MAXI PODER PÚBLICO	AJUSTE DE SALDO	0,01
57	BANCO CITIBANK S.A-FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	AJUSTE DE SALDO	0,01
89	VINCI FI RF IMOBILIÁRIO - CRÉDITO PRIVADO	ESTORNO DE VALOR DE BANCO INCORRETO.	349.288,29
118	SULAMERICA INFLATIE RI RF LP	AJUSTE DE SALDO	0,01
122	BANCO BRADESCO S.A. - FI - RF MAXI PODER PÚBLICO	TRANSF MARCACAO A MERCADO BANCO 174	22.736,36
146	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RENDA FIXA	AJUSTE DE VALOR INCORRETO.	0,06
177	MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LP	ESTORNO LANÇAMENTO PARA BANCO CORRETO	6.154,11
	TOTAL RENDA FIXA		378.178,85
	TIPO: RENDA VARIÁVEL		
34	BANCO ITAUBANK S.A-FI BRAZ CAP REAL-FUNDO IMOBILIA	ESTORNO LANÇAMENTO MAIOR	41.000,00
69	BANCO CITIBANK S.A. BTG PACTUAL INFRA. II, FIC FIP	AJUSTE DE SALDO	0,06
84	BANCO DO BRASIL S.A. - FII JHSF FAZENDA BOA VISTA	ESTORNO DE LANÇAMENTO MAIOR	10.587,22
	TOTAL RENDA VARIÁVEL		51.587,28
	TOTAL CONTA CORRENTE		817.178,52
	TOTAL RENDA FIXA		378.178,85
	TOTAL RENDA VARIÁVEL		51.587,28
	TOTAL VARIAÇÕES AUMENTATIVAS - ESTORNO		1.246.944,65

3.4 Resgate com Rendimentos - Ganhos com Aplicação

Conta: 3.6.1.7.1.99.00 Ajuste para Perdas de Demais Investimentos e Aplicações Temporários .

RESGATE COM RENDIMENTOS – GANHOS COM APLICAÇÃO			
CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	HISTÓRICO	VALOR
			R\$
52	BANCO ITAUBANK S.A- INFLATION 5	REMUN.OUTROS INVEST. RPPS RENDA FIXA	13.363.758,89
93	FI RENDA FIXA BTG PACTUAL NTN-B	REMUN.OUTROS INVEST. RPPS RENDA FIXA	5.861.066,78
139	BB IMA-B5 FIC RF PREVIDENCIÁRIO LP	REMUN.OUTROS INVEST. RPPS RENDA FIXA	4.922.460,26
168	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA REF. DI	REMUN.OUTROS INVEST. RPPS RENDA FIXA	137.543,13
168	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA REF. DI	REMUN.OUTROS INVEST. RPPS RENDA FIXA	137.543,12
66	BANCO BRADESCO S.A-MAXI PODER PUBLICO- TAXA ADMIN.	REMUN.INVEST. RPPS RENDA FIXA - TAXA ADM	37.103,67
	TOTAL RESGATE COM RENDIMENTOS – GANHOS COM APLICAÇÃO		24.459.475,85

Conforme informações da Administração, "Esses valores são referentes a ganhos com aplicação financeira, que apenas são lançados no momento do resgate total, pois na essência sob a forma, apenas nesse momento temos a realização dos ganhos ou perdas (quando realmente o valor monetário é resgatado). Isso está previsto em: IPC 14-(páginas 25 -30) - anexo1 e Comunicado Audesp TCE/SP- 10/06/2014.

Dessa maneira, ao efetuarmos o lançamento de tal resgate (no caso com ganho) ocorre uma subtração entre a VPA e VPD-indicando a existência real de ganho ou perda no período em que o recurso esteve aplicado em determinado fundo. O valor resultante indica se houve ganho ou perda, nesses casos (acima- perguntado) há o lançamento da Receita no fundo e o estorno automático das VPAs e VPDs - fato que ocorreu na conta 3.6.1.7.1.99.00 - anexo2.

Estes estornos deram-se, pois mensalmente o saldo contábil do fundo já é alterado pelas variações, uma vez que o mesmo deve retratar o existente no Extrato Bancário; dessa maneira o estorno é apenas uma anulação dos efeitos das variações, tal efeito é corrigido ao estornar, pelo lançamento das receitas no mesmo dia (anexo2)

Um dos lançamentos do dia 29/01/2019 - foi o único que foi um estorno por lançamento divergente, no caso 0,01- uma vez que o ganho era de 137.543,12 não 137.543,13".

3.5 Resgate com Rendimentos – Ganhos c/aplicação - Estorno

RESGATE COM RENDIMENTOS – GANHOS COM APLICAÇÃO			
CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	HISTÓRICO	VALOR R\$
168	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA REF. DI	REMUN.OUTROS INVEST. RPPS RENDA FIXA	137.543,13
	TOTAL		137.543,13

RESUMO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS

TÍTULO	VALOR R\$
Variações Patrimoniais Aumentativas de acordo com as Inst. Financeiras	173.786.938,68
Variações Patrimoniais Aumentativas - Estornos	(1.246.944,65)
Ganhos com aplicação – Estorno	137.543,13
Total VPA Reavaliação de Outros Ativos	172.677.537,16
Variações Patrimoniais Diminutivas de acordo com as Inst. Financeiras	18.131.517,48
Ajuste para Perdas de Demais Investimentos e Aplicações Temporários	24.459.475,85
Total VPD Redução a Valor Recuperável e Provisão para Perdas	42.590.993,33
RESULTADO - VALORIZAÇÃO (POSITIVA) DE INVESTIMENTOS	130.086.543,83

Apesar do resultado positivo das variações patrimoniais com Investimentos, o resultado da Demonstração das Variações Patrimoniais (DVP), foi negativo no valor de R\$ 1.042.468.494,22, originando um Patrimônio Líquido Negativo de R\$ 1.120.375.335,14, cujo comentário apresentaremos em tópico específico abaixo.

3.6. DIVISÃO DO PATRIMÔNIO X INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

POSIÇÃO EM 30/06/2019

POSIÇÃO	CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	VALOR CONTÁBIL	%
1	6	BANCO ITAUBANK S.A.- NTN - B	603.238.947,74	33,9471
2	118	ITAÚ UNIBANCO – SULAMERICA INFLATIE RI RF LP	107.825.234,62	6,0678
3	121	C.E.F. CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2ª TP RF L. PRAZO	93.117.864,86	5,2402
4	147	BRADESCO FIA DIVIDENDOS	92.958.229,14	5,2312
5	76	BANCO DO BRASIL S/A BB RPPS RF IMA – B5+	63.205.890,41	3,5569
6	158	CAIXA FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	58.756.874,50	3,3065
7	81	BANCO PACTUAL S.A - QUEST AÇÕES FIC DE FIA	53.278.007,59	2,9982
8	173	BRADESCO – ICATU VANG. INFL. LONGA FI RENDA FIXA	46.135.062,20	2,5962
9	89	VINCI FI RF IMOBILIÁRIO - CRÉDITO PRIVADO	41.803.788,48	2,3525

POSIÇÃO	CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	VALOR CONTÁBIL	%
10	144	BRADESCO S.A -RF IMA B 5+	41.516.568,77	2,3363
11	149	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	40.067.902,30	2,2548
12	146	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RENDA FIXA	38.255.384,41	2,1528
13	171	BRADESCO – ICATU VANG. INFL. CURTA FI	37.866.999,65	2,1310
14	21	BRADESCO – FI RENDA FIXA IMA - GERA	32.635.736,42	1,8366
15	152	BRADESCO FIA SELECTION	30.959.073,34	1,7422
16	91	BB TP IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDÊNCIA	30.517.610,59	1,7174
17	62	BANCO PACTUAL S.A-QUEST SMALL CAPS FIC FIA	29.146.612,78	1,6402
18	98	SAFRA IMA FIC RF	26.106.868,66	1,4692
19	153	BRADESCO H FI CRÉDITO PRIVADO LP NILO	26.097.560,29	1,4686
20	169	C.E.F. FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	25.865.864,38	1,4556
21	92	CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	25.110.612,00	1,4131
22	154	ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	24.717.016,69	1,3909
23	102	CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	22.242.540,00	1,2517
24	172	MOINGERAL AEGON RENDA FIXA FI	17.513.669,96	0,9856
25	151	SUL AMÉRICA TOTAL RETURN FIA	15.917.971,58	0,8958
26	80	BANCO BRADESCO S.A. - GAVEA FII	14.550.000,00	0,8188
27	142	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FI	13.856.213,94	0,7798
28	162	XP INVESTOR 30 FIC FIA	13.514.344,08	0,7605
29	175	BRADESCO FUNDO INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	11.348.834,59	0,6387
30	166	SAFRA S&P EM REAIS PB FIM	11.203.674,24	0,6305
31	69	BANCO CITIBANK S.A. BTG PACTUAL INFRA. II, FIC FIP	10.736.106,40	0,6042
32	145	BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA – CONTA 17927-2	10.585.819,25	0,5957
33	34	BANCO ITAUBANK S.A-FI BRAZ CAP REAL-FUNDO IMOBILIÁRIO	9.651.000,00	0,5431
34	47	BANCO BRADESCO S.A.- ATICO GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	8.712.551,34	0,4903
35	84	BANCO DO BRASIL S.A. - FII JHSF FAZENDA BOA VISTA	8.325.000,00	0,4685
36	17	BANCO BRADESCO S.A. - FI - RF MAXI PODER PÚBLICO	6.469.893,15	0,3641
37	88	BRASIL PLURAL ABSOLUTO FII - BPF11	6.174.350,00	0,3475
38	99	GAVEA INSTITUCIONAL FIC FIP	5.582.131,60	0,3141
39	59	BANCO BRADESCO S.A.- ATICO FLORESTAL FUNDO INVEST.	5.034.769,66	0,2833
40	177	MONGERAL SEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LP	5.030.188,39	0,2831
41	178	MONGERAL SEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LP	5.006.154,11	0,2817
42	95	BRZ TERRAS BRASIL FIP	3.882.625,16	0,2185
43	35	BANCO RURAL S.A -RURAL FUNDOS DE INVEST.EM DIREITO	961.610,72	0,0541
44	176	BRADESCO VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP II MULTISTRATÉGIA	782.777,84	0,0441
45	123	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	534.684,15	0,0301
46	57	BANCO CITIBANK S.A-FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	176.014,79	0,0099
47	46	FIDC TREND BANK MULTISSETORIAL	14.384,23	0,0008
48	174	BRADESCO – FI – RF MAXI PODER PÚBLICO	5.942,48	0,0003
		TOTAL	1.776.996.961,48	100,00

POSIÇÃO	CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	VALOR CONTÁBIL	%
		AJUSTE DE PERDAS COM TÍTULOS	(25.770.059,71)	
		TOTAL BALANÇO PATRIMONIAL 30/06/2019	1.751.226.901,77	

3.7 POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A Política Anual de Investimentos foi discutida e aprovada pelo Comitê de Investimentos em meio eletrônico no dia 19/12/2018 e pelo Conselho Deliberativo do IPREJUN na 12ª reunião ordinária, que ocorreu em 20/12/2018, e publicada no site do IPREJUN.

Esta política está de acordo com a Resolução CMN 3.922 e Portaria MPS nº 440/13 que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros garantidores do plano de benefícios dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, e estabelece os princípios e diretrizes a serem seguidos na gestão dos recursos correspondentes às reservas técnicas, fundos e provisões, sob a administração do IPREJUN, visando atingir e preservar o equilíbrio financeiro e atuarial e a solvência do plano de Benefícios.

Adicionalmente este documento trata da metodologia adotada para o apreamento dos ativos financeiros e gerenciamento de riscos, além dos princípios de responsabilidade socioambiental adotados.

A Política Anual de Investimento é um instrumento que proporciona à Diretoria e aos demais setores envolvidos na gestão dos recursos uma melhor definição das diretrizes básicas, dos limites de risco a que serão expostos os investimentos. É um instrumento de planejamento para que o IPREJUN busque a maximização da rentabilidade de seus ativos com finalidade de constituir reservas suficientes para o pagamento do seu passivo atuarial, considerando os fatores de riscos, segurança, solvência, liquidez e transparência de seus investimentos, além de estabelecer, observados os limites legais, uma adequada alocação dos ativos através de uma estratégia de investimento.

4. DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS (DVP)

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS - PCASP	
01/01/2019 a 30/06/2019	
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS	
Contribuições	101.040.126,16
Contribuições Sociais	101.040.126,16
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS FINANCEIRAS	29.710.965,04

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS - PCASP	
01/01/2019 a 30/06/2019	
Juros e Encargos de Empréstimos e Financiamentos Concedidos	2.108.198,76
Juros e Encargos de Mora	1.811.465,94
Remuneração de Depósitos Bancários e Aplicações Financeiras	25.791.300,34
TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES RECEBIDAS	6.531.237,94
Transferências Intragovernamentais	6.531.237,94
Execução Orçamentária Delegada de Entes	0,00
VALORIZAÇÃO E GANHOS COM ATIVOS	172.677.537,16
Reavaliação de Ativos	172.677.537,16
Ganhos com Incorporação de Ativos	0,00
Ganhos com Desincorporação de Passivos	0,00
OUTRAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS	141.092.384,41
Reversão de Provisões e Ajustes de Perdas	130.928.105,26
Diversas Variações Patrimoniais Aumentativas	10.164.279,15
RESULTADO PATRIMONIAL - AUMENTATIVAS	451.052.250,71
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS	
PESSOAL E ENCARGOS	2.144.569,59
Remuneração de Pessoal	1.822.613,62
Encargos Patronais	197.734,01
Benefícios a Pessoal	124.221,96
BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS E ASSISTENCIAIS	115.592.298,27
Aposentadorias e Reformas	100.951.546,54
Pensões	9.948.319,19
Outros Benefícios Previdenciários e Assistenciais	4.692.432,54
USO DE BENS, SERVIÇOS E CONSUMO DE CAPITAL FIXO	428.607,35

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS - PCASP	
01/01/2019 a 30/06/2019	
Uso de Material de Consumo	12.946,06
Serviços	408.462,37
Depreciação, Amortização e Exaustão	7.198,92
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS FINANCEIRAS	4.722.067,43
Juros e Encargos de Empréstimos e Financiamentos Obtidos	2.447.218,45
Outras Variações Patrimoniais Diminutivas - Financeiras	2.274.848,98
DESVALORIZAÇÃO E PERDAS DE ATIVOS	48.739.817,33
Redução a Valor Recuperável e Provisão para Perdas	42.590.993,33
Incorporação de Passivos	0,00
Desincorporação de Ativos	6.148.824,00
OUTRAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS	1.321.893.384,96
Constituição de Provisões	1.321.893.384,96
RESULTADO PATRIMONIAL - DIMINUTIVAS	1.493.520.744,93
RESULTADO PATRIMONIAL DO PERÍODO	(1.042.468.494,22)

No total geral das Variações Patrimoniais Quantitativas, o IPREJUN apresentou um Resultado Patrimonial negativo de R\$ 1.042.468.494,22, resultante de uma VPA de R\$ 451.052.250,71 contra uma VPD de R\$ 1.493.520.744,93, ou seja, as variações patrimoniais diminutivas foram muito maiores que as variações patrimoniais aumentativas de forma que o resultado acumulado do exercício ficou negativo, passando para uma situação líquida patrimonial deficitária, apresentada em seu Balanço Patrimonial do 1º semestre de 2019.

O aumento das VPD's foi impactado pelo registro do novo laudo atuarial, pois o atuário levou em consideração algumas premissas que antes não haviam sido consideradas, porém eram importantes para trazer o valor da provisão matemática o mais próximo possível da realidade.

5. PROVISÕES MATEMÁTICAS – DÉFICIT ATUARIAL

As Provisões Matemáticas Previdenciárias foram constituídas com base em cálculos atuariais baseado nas características biométricas, demográficas e econômicas da população analisada e representam os compromissos no

encerramento do exercício relacionados aos benefícios concedidos e a conceder e tem como objetivo dar consistência, equilíbrio e estabelecer, de forma suficiente e adequada, os recursos necessários para garantia dos pagamentos e dos benefícios previstos pelo plano.

Este procedimento está contemplado através do Relatório da Avaliação Atuarial, emitido em abril de 2019 pela empresa LUMENS ASSESSORIA E CONSULTORIA ATUARIAL LTDA, com sede na cidade de Canoas, Estado do Rio Grande do Sul, na Rua Frederico Guilherme Ludwig, nº 80 – 1406, Bloco B, Bairro Centro, inscrita no CNPJ sob o nº 18.934.959/0001-60, representada pelo sócio administrador Guilherme Thadeu Lorenzi Walter, Atuário MIB nº 2091 e CPF 013.410.910-40 conforme Parecer Atuarial páginas 43/44.

Embora o “relatório técnico sobre os resultados da avaliação atuarial” esteja emitido em papel timbrado da empresa Lumens Atuarial Consultoria e Assessoria, não encontramos no relatório a razão social da empresa, bem como seu CNPJ e registro profissional. Consta apenas a assinatura do atuário, mencionado acima.

Recomendamos que seja solicitado à empresa a aposição de sua razão social, seu CNPJ e seu registro profissional, no relatório entregue.

A Provisão Matemática de Longo Prazo constante no Balanço Patrimonial de 2018, era de R\$ 1.959.290.372,50, e com o Relatório de Avaliação Atuarial, de abril/2019, com base de 31/12/2018, o valor passou para R\$ 3.150.359.444,87, em 30/06/2019, demonstrando um crescimento de R\$ 1.191.069.072,37 ou 60,79% nas obrigações futuras com benefícios previdenciários

O valor de R\$ 3.150.359.444,87 referente a Provisões a Longo Prazo constante do Balanço Patrimonial, está assim composta:

PROVISÕES DE LONGO PRAZO	
DESCRIÇÃO	VALOR R\$
PROVISÕES A LONGO PRAZO SALDO ANTERIOR 31/12/2018	1.959.290.372,50
VPD DE PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS A LONGO PRAZO – CONSOLIDAÇÃO CONTABILIZADA MARÇO/2019	1.321.893.384,96
REVERSÃO DE PROVISÕES - INTER OFSS – MUNICÍPIOS CONTABILIZADA 05/2019	(130.824.312,59)
PROVISÕES A LONGO PRAZO 1º SEMESTRE 2019	3.150.359.444,87

Apresentamos a seguir um resumo do Relatório de Avaliação Atuarial emitido em abril/2019 com data base de 31/12/2018, referente às Provisões de Longo Prazo:

PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS A LONGO PRAZO	
DESCRIÇÃO	SALDO FINAL - R\$
(-) APOSENTADORIAS/PENSÕES/OUTROS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS PLANO PREV.	(2.421.606.822,65)
(+) CONTRIBUIÇÕES DO APOSENTADO PARA O PLANO PREVIDENCIÁRIO DO RPPS	96.408.364,51
(+) CONTRIBUIÇÕES DO PENSIONISTA PARA O PLANO PREVIDENCIÁRIO DO RPPS	3.898.347,68
(+) COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA DO PLANO PREVIDENCIÁRIO DO RPPS	70.255.185,12
(-) APOSENTADORIAS/PENSÕES/OUTROS BENEFÍCIOS A CONCEDER PLANO PREV.	(4.582.283.953,40)
(+) CONTRIBUIÇÕES DO ENTE PARA O PLANO PREVIDENCIÁRIO DO RPPS	596.470.837,30
(+) CONTRIBUIÇÕES DO ATIVO PARA O PLANO PREVIDENCIÁRIO DO RPPS	657.678.837,98
(+) COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA DO PLANO PREVIDENCIÁRIO DO RPPS	438.787.370,36
(+) OUTROS CRÉDITOS DO PLANO DE AMORTIZAÇÃO	1.990.032.388,23
PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS A LONGO PRAZO - CONSOLIDAÇÃO	(3.150.359.444,87)

De acordo com nossas análises dos resultados apresentados pelo IPREJUN no 1º semestre de 2019, o déficit atuarial teve uma forte oscilação negativa, reflexo das Provisões Matemáticas Previdenciárias a Longo Prazo, contabilizadas em março/2019, no valor de R\$ R\$ 1.321.893.384,96, indicando como as insuficiências financeiras podem influenciar seus saldos financeiros e afetar o equilíbrio do RPPS no longo prazo, o que torna uma obrigação presente a necessidade do plano de amortização para o seu equacionamento e garantia dos pagamentos dos benefícios previstos no plano.

PROVISÕES MATEMÁTICAS	
DESCRIÇÃO	VALOR (R\$)
ATIVO GARANTIDOR - PLANO FINANCEIRO (1)	-
ATIVO GARANTIDOR - PLANO PREVIDENCIÁRIO (2)	1.890.843.302,50
APLICAÇÕES CONFORME DAIR - PLANO PREVIDENCIÁRIO	1.597.634.880,94
PARCELAMENTOS - PLANO PREVIDENCIÁRIO	293.208.421,56
PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS A LONGO PRAZO - CONSOLIDAÇÃO	3.150.359.444,87
PLANO FINANCEIRO - PROVISÕES DE BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (3)	-
PLANO FINANCEIRO - PROVISÕES DE BENEFÍCIOS A CONCEDER (4)	-
PLANO PREVIDENCIÁRIO - PROVISÕES DE BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (5)	2.251.044.925,34
(+) APOSENTADORIAS/PENSÕES/OUTROS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS PLANO PREV.	2.421.606.822,65
(-) CONTRIBUIÇÕES DO APOSENTADO PARA O PLANO PREVIDENCIÁRIO DO RPPS	(96.408.364,51)
(-) CONTRIBUIÇÕES DO PENSIONISTA PARA O PLANO PREVIDENCIÁRIO DO RPPS	(3.898.347,68)
(-) COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA DO PLANO PREVIDENCIÁRIO DO RPPS	(70.255.185,12)
PLANO PREVIDENCIÁRIO - PROVISÕES DE BENEFÍCIOS A CONCEDER (6)	2.889.346.907,76
(+) APOSENTADORIAS/PENSÕES/OUTROS BENEFÍCIOS A CONCEDER PLANO PREV	4.582.283.953,40
(-) CONTRIBUIÇÕES DO ENTE PARA O PLANO PREVIDENCIÁRIO DO RPPS	(596.470.837,30)
(-) CONTRIBUIÇÕES DO ATIVO PARA O PLANO PREVIDENCIÁRIO DO RPPS	(657.678.837,98)
(-) COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA DO PLANO PREVIDENCIÁRIO DO RPPS	(438.787.370,36)
PLANO PREVIDENCIÁRIO - PLANO DE AMORTIZAÇÃO (7)	(1.990.032.388,23)

PROVISÕES MATEMÁTICAS	
DESCRIÇÃO	VALOR (R\$)
(-) OUTROS CRÉDITOS DO PLANO DE AMORTIZAÇÃO	(1.990.032.388,23)
PROVISÕES ATUARIAIS PARA AJUSTES DO PLANO FINANCEIRO (8)	-
PROVISÕES ATUARIAIS PARA AJUSTES DO PLANO PREVIDENCIÁRIO (9)	-
RESULTADO ATUARIAL (SUPERAVIT/DÉFICIT)	
PLANO FINANCEIRO - EQUILÍBRIO TÉCNICO ATUARIAL (10) = (1) - (3) - (4) - (8)	-
PLANO PREVIDENCIÁRIO - DÉFICIT ATUARIAL (11) = (2) - (5) - (6) + (7) - (9)	(1.259.516.142,37)

Recomendamos a adoção pelo ente federativo, de medidas para o equacionamento do déficit e demais ações que deverão pautar a busca da sustentabilidade de longo prazo do RPPS. Vide Relatório de Avaliação Atuarial de abril/2019 e Legislação a seguir.

A **Portaria nº 464 de 19 de novembro de 2018**, dispõe sobre as normas aplicáveis às avaliações atuariais dos Regimes Próprios de Previdência Social -RPPS da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios e estabelece parâmetros para definição do plano de custeio e o equacionamento do déficit atuarial.

A seguir destacamos alguns pontos da Portaria, que devem ser observados:

CAPÍTULO XV

DO EQUACIONAMENTO DO DÉFICIT ATUARIAL

Art. 53. No caso de a avaliação atuarial de encerramento do exercício apurar déficit atuarial, deverão ser adotadas medidas para o seu equacionamento.

§ 1º O Relatório da Avaliação Atuarial, com base no estudo específico da situação econômico-financeira e atuarial do RPPS, deverá identificar as principais causas do déficit atuarial por meio do balanço de ganhos e perdas atuariais, apresentar cenários com as possibilidades para seu equacionamento e os seus impactos e propor plano de equacionamento a ser implementado em lei pelo ente federativo.

§ 2º O equacionamento do déficit atuarial poderá consistir:

I - em plano de amortização com contribuição suplementar, na forma de alíquotas ou aportes mensais com valores preestabelecidos;

II - em segregação da massa; e

III - complementarmente, em:

a) aporte de bens, direitos e ativos, observado o disposto no art. 62;

b) aperfeiçoamento da legislação do RPPS e dos processos relativos à concessão, manutenção e pagamento dos benefícios; e

c) adoção de medidas que visem à melhoria da gestão integrada dos ativos e passivos do RPPS e da identificação e controle dos riscos atuariais do regime, conforme art. 73.

§ 3º Poderá ser implementado plano de equacionamento sem considerar o grupo de beneficiários que se enquadre na situação prevista no § 4º do art. 42, cujo pagamento dos benefícios deverá ser mantido diretamente pelo Tesouro.

§ 4º Em caso de déficit atuarial, poderá ser mantida a alíquota de contribuição relativa à cobertura do custo normal mesmo sendo esta superior àquela determinada pelo método de financiamento utilizado, para fins de amortização do déficit.

§ 5º A proposta do plano de equacionamento do déficit deverá ser disponibilizada pela unidade gestora do RPPS, juntamente com o estudo técnico que a fundamentou, aos beneficiários do RPPS.

§ 6º O plano de equacionamento do déficit somente será considerado implementado a partir do seu estabelecimento em lei do ente federativo, observados o prazo e condições previstos no art. 49.

§ 7º Para garantia do equilíbrio financeiro e atuarial do RPPS, as contribuições relativas ao plano de amortização do déficit não são computadas para fins de verificação do limite previsto no art. 2º da Lei nº 9.717, de 1998.

CAPÍTULO XX

DA GESTÃO ATUARIAL

Art. 73. Para garantir a solvência e liquidez do plano de benefícios deverão ser adotadas medidas de aperfeiçoamento da gestão dos ativos e passivos do RPPS e assegurada a participação dos conselhos deliberativo e fiscal em seu acompanhamento.

Parágrafo único. As medidas incluem definição, acompanhamento e controle das bases normativa, cadastral e técnica e dos resultados da avaliação atuarial, estabelecimento do plano de custeio e do equacionamento do déficit, além de ações relacionadas à concessão, manutenção e pagamento dos benefícios e às políticas de gestão de pessoal que contribuam para assegurar a transparência, solvência, liquidez e equilíbrio econômico, financeiro e atuarial do plano de benefícios do RPPS.

Art. 74. Deverá ser implementado plano institucionalizado de identificação, controle e tratamento dos riscos atuariais, promovendo o contínuo acompanhamento do equilíbrio entre os compromissos do plano de benefícios e os respectivos ativos garantidores, inclusive verificando a evolução das provisões matemáticas.

§ 1º Deverá ser elaborada avaliação atuarial no período compreendido entre duas avaliações atuariais anuais caso seja verificada a ocorrência de fato relevante para a deterioração da situação financeira e

atuarial do RPPS ou em decorrência de alteração de disposições do seu plano de benefícios.

§ 2º Em caso de legislação do ente federativo publicada posteriormente à data de elaboração da avaliação atuarial anual que altere a estruturação atuarial ou o plano de custeio do RPPS e que não tenha sido considerada nessa avaliação, deverá ser elaborado novo estudo atuarial e reencaminhado o DRAA e os documentos previstos no art. 68, que somente serão considerados aptos para regularidade do equilíbrio financeiro e atuarial após análise da Secretaria de Previdência.

Art. 75. Na hipótese de alteração legal relacionada à estrutura funcional e remuneratória dos segurados ativos do RPPS, à ampliação e reformulação dos quadros existentes e às demais políticas de pessoal do ente federativo que possam provocar a majoração potencial dos benefícios do regime próprio, a unidade gestora, a partir de estudo técnico elaborado por atuário legalmente habilitado, acompanhado das premissas e metodologia de cálculo utilizadas, deverá demonstrar a estimativa do seu impacto para o equilíbrio financeiro e atuarial do RPPS.

Parágrafo único. O ente federativo deverá prever fontes de custeio e adotar medidas para o equacionamento do déficit se a proposta de que trata o caput agravar a situação de desequilíbrio financeiro ou atuarial do RPPS.

6. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

COMPOSIÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO 1º SEMESTRE 2019	
SALDO ANTERIOR BALANÇO PATRIMONIAL 2018	(77.906.840,92)
RESULTADO PATRIMONIAL DO PERÍODO 06/2019	(1.042.468.494,22)
Variações Patrimoniais Aumentativas no Período	451.052.250,71
Variações Patrimoniais Diminutivas Período	(1.493.520.744,93)
TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO 1º SEMESTRE 2019	(1.120.375.335,14)

6.1 Evolução do Patrimônio Líquido

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
	1º semestre 2017	Exercício 2017	1º semestre 2018	Exercício 2018	1º semestre 2019
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	52.757.113	161.593.773	(233.635.901)	(77.906.841)	(1.120.375.335)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	147.697.906	108.836.660	(395.229.674)	-239.500.614	(1.042.468.494)
RESULTADO DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	(94.940.793)	52.757.113	161.593.773	161.593.773	(77.906.841)
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	52.757.113	161.593.773	(233.635.901)	(77.906.841)	(1.120.375.335)

A Avaliação Atuarial apresentada e o reconhecimento das Provisões Matemáticas Previdenciárias a Longo Prazo com base no Relatório de Avaliação Atuarial, de abril de 2019, influenciou no Patrimônio Líquido que apresentou um saldo negativo de R\$ 1.120.375.335,14, o que pode afetar seu equilíbrio Financeiro e sua disponibilidade de recursos para cumprir suas obrigações com seus segurados, se não forem implementados os planos de ação constantes na portaria mencionada acima e as recomendações constantes no Relatório de Avaliação Atuarial de abril/2019, efetuado com base em 31/12/2018.

7. CONCLUSÃO

Com base nos procedimentos de auditoria e nas verificações, exames e revisões junto aos registros e controles internos da **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JUNDIAÍ - IPREJUN**, e com base nos documentos por nós inspecionados, somos de opinião que, as informações estão subsidiadas em documentos, informações, procedimentos e registros considerados satisfatórios, exceto os pontos e assuntos mencionados neste relatório circunstanciado.

Estamos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

ROBERTO ARAÚJO DE SOUZA
Sócio Responsável
CTCRC1SP242826/O-3