



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE OSASCO
Autarquia Municipal criada pela Lei 647 de 4 de Julho de 1967



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31/12/2020

I – INFORMAÇÕES GERAIS

O Instituto de Previdência do Município de Osasco - IPMO, com sede na Avelino Lopes, 70 Centro, Osasco - SP, inscrito no CNPJ sob o nº 46.621.538/0001-14, criado através da Lei Municipal nº 647 de 04 de julho de 1967, e reestruturado pela Lei Complementar n.º 124 de 19 de julho de 2004 adequando-o definitivamente as condições determinadas na legislação constitucional e infraconstitucional, atua estritamente como Órgão Previdenciário Municipal, concede benefícios de Aposentadoria e Pensão por Morte para os Servidores vinculados ao Regime Próprio de Previdência (RPPS).

Os registros contábeis das operações envolvendo os recursos do RPPS e as Demonstrações Contábeis por eles geradas foram elaboradas em observância a Lei nº 4.320/64, a Lei nº 9.717/98, a Lei Complementar nº 101/00, as Portarias e Instruções Normativas da Secretaria do Tesouro Nacional, especialmente ao Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público (MCASP), às Normas Brasileiras de Contabilidade Aplicadas ao Setor Público (NBC TSP) e Portarias do Ministério da Economia/Secretaria Especial de Previdência e Trabalho (SPREV).

II – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

1 - BALANÇO ORÇAMENTÁRIO

O Balanço Orçamentário demonstra as receitas e despesas previstas em confronto com as realizadas e evidencia as diferenças existentes. O Orçamento de 2020 do IPMO foi aprovado pela Lei nº 5.046/2019.

No exercício de 2020 as receitas estimadas foram de R\$ 205.424.500,00 e as despesas autorizadas na Lei Orçamentária Anual de R\$ 229.180.500,00 mais a Reserva de Orçamentaria de R\$ 5.894.000,00 totalizando R\$ 235.424.500,00. A diferença entre a receita e a despesa de R\$ 30.000.000,00 refere-se à previsão de transferência financeira a ser efetuada pelo Ente para cobrir o déficit operacional do Fundo Financeiro.

A Reserva Orçamentaria do RPPS é proveniente do resultado da Receita Prevista e a Despesa Fixada, que servirá para pagamento de Benefícios Previdenciários, caso haja necessidade orçamentária.

1.1 - DA RECEITA

As receitas representam todos os ingressos orçamentários para alocação e cobertura das despesas orçamentárias, sendo classificadas, segundo categoria econômica, em receitas correntes, receitas de capital e as Operações Extraorçamentárias. As receitas orçamentárias efetivamente arrecadadas ou recebidas no exercício totalizaram R\$ 218.278,991,83

As Receitas de Contribuições são compostas pelas Contribuições dos Servidores Ativos, Aposentados e Pensionistas e das Receitas Intraorçamentarias: Cota Patronal dos Servidores Ativos e Contribuição Previdenciária em Regime de Parcelamento de Débitos, conforme se demonstra no quadro a seguir:



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31/12/2020

Receita de Contribuições	Receitas Realizadas
Contribuições Sociais	70.530.274,26
Contribuição Servidor Ativo	67.578.736,20
Contribuição Servidor Inativo	2.618.984,88
Contribuição Pensionistas	332.553,18
Contribuições Sociais Intraorçamentárias	137.871.116,50
Contr. Patronal Servidor Ativo	135.138.268,56
Contr. em Regime de Parcelamento de Débitos	2.732.847,94
Cota Patronal Servidor Cedido	14.285,28
TOTAL RECEITAS DE CONTRIB. SOCIAIS	208.415.676,04

As alíquotas de contribuição são as definidas na Lei Complementar Municipal nº 124 de 19 de Julho de 2004 e atualizações, sendo de 22% para o Município e 11% para os servidores ativos, inativos e pensionistas.

A Receita Patrimonial é composta pelos ganhos efetivamente recebidos provenientes dos Rendimentos das Aplicações Financeiras;

Receita Patrimonial	3.972.266,12
---------------------	--------------

As Outras Receitas Correntes são compostas por repasses da Compensação Previdenciária (Comprev) e restituições de pagamentos indevidos efetuados a segurados.

Compensação Previdenciária RPPS x RGPS	5.885.134,86
Restituições	5.914,81
Total de Outras Receitas Correntes =	5.891.049,67

A Receita de Capital é proveniente de conversão de bens e direitos em espécie (numerário), recebimento de amortizações de empréstimos concedidos, contratação de empréstimos de longo prazo transferências recebidas para a cobertura de despesas de capital.

Não houve arrecadações da Receita de Capital.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31/12/2020

1.2 - DA DESPESA

A Lei Federal n.º 4.320/64 classifica a Despesa Orçamentária por categoria econômica, dividida em Despesas Correntes e Despesas de Capital.

As Despesas Correntes constituem-se em despesas de natureza operacional, realizadas pelas entidades públicas, com vistas a prover a manutenção e o funcionamento de seus órgãos.

Conforme evidenciado no Balanço a despesa empenhada foi de R\$ 216.256.164,78 as despesas liquidadas R\$ 213.337.060,31 e as despesas pagas R\$ 213.045.087,94.

As Despesas com Pessoal e Encargos Sociais são compostas por Benefícios Previdenciários (aposentadorias e pensões) e Pessoal e Encargos do IPMO (Gestora do RPPS) conforme demonstrado abaixo:

Despesas c/ Pessoal e Encargos	Despesas Empenhadas
Aposentadorias	167.908.959,88
Pensões	33.874.170,84
Pessoal e Encargos da Unidade Gestora	6.502.892,81
Sentenças Judiciais - Pessoal	82.372,86
Total =	208.368.396,39

Outras Despesas Correntes são compostas por despesa para manutenção do IPMO, como Material de Consumo, Serviços Contratados, Auxílios Alimentação e Transporte, Contribuição para o Pasep e a Compensação Previdenciária (COMPREV), conforme abaixo:

Outras Despesas Correntes	Despesas Empenhadas
Mat. Consumo e Serviços Administrativos	4.342.779,26
Auxílios Alimentação e Transporte	646.856,97
Pasep	759.921,59
Comprev	1.812.657,66
Despesa de Capital	282.271,14
Setenças Judiciais - outros	43.281,77
Total =	7.887.768,39

As Despesas de Capital constituem-se despesas realizadas pela entidade pública, cujo propósito é criar novos bens de capital ou mesmo adquirir bens de capital para uso. Tais desembolsos representam investimentos feitos



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31/12/2020

pela entidade dentro do exercício. Em 2020 os investimentos (despesas de capital) foram aplicados na aquisição de móveis, equipamentos, obras e instalações, conforme abaixo:

Despesa de Capital Investimentos	Despesas Empenhadas
Equipamentos e Material Permanente	218.150,14
Obras e Instalações e Aquisições de Imóveis	64.121,00
Total =	282.271,14

2 - BALANÇO FINANCEIRO

O Balanço Financeiro demonstra o conjunto das receitas orçamentárias e extraorçamentárias efetivamente arrecadadas e as despesas orçamentárias e extraorçamentárias pagas, as transferências financeiras recebidas e concedidas, decorrentes ou independentes da execução orçamentária, destacando os aportes de recursos para o RPPS. Representando as entradas e saídas de caixa.

2.1 - INGRESSOS

Representa as entradas de recursos proveniente das Contribuições Previdenciárias dos Servidores Ativos, Aposentados e Pensionistas e a Receita Intraorçamentária composta pela Contribuição Patronal, Parcelamentos em Regime de Débitos Previdenciários e os Aportes Financeiros repassados pelo ente para cobrir déficit financeiro conforme Lei 258/2012 (Segregação de Massas). A receita arrecadada nesse grupo totalizou R\$ 218.278.991,83, conforme detalhamento no Balanço Orçamentário.

Os Recebimentos Extraorçamentários são compostos por Restos a Pagar de exercícios anteriores pagos no exercício de 2020, os depósitos provenientes das arrecadações que não pertencem ao órgão e posteriormente repassadas a terceiros, e outras movimentações extraorçamentárias de acordo com as normas contábeis, como por exemplo, Variações Patrimoniais Aumentativas (VPA) e outros recebimentos extraorçamentários.

2.2 - DISPÊNDIOS

Representa as saídas de caixa classificadas em gastos de natureza operacional, realizadas para manutenção e funcionamento do órgão (Ordinária) e as Despesas com Benefícios previdenciários (Vinculada)

As despesas com Regime Próprio de Previdência Social totalizaram em R\$ 216.256.164,78, sendo, R\$ 203.650.859,16 com Benefícios Previdenciários e R\$ 12.605.305,62 com despesas com a Taxa de Administração.

Os pagamentos do grupo de Pagamentos Extraorçamentários são compostos por Restos a Pagar no período, os depósitos provenientes de Restituições efetuadas a terceiros a partir do registro da receita extraorçamentária e outras movimentações como desvalorizações de investimentos e outros pagamentos extraorçamentários.





NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31/12/2020

Representa ainda o saldo em espécie para o exercício seguinte disponível em moeda nacional em conta movimento e aplicações financeiras em 31/12/2020.

3 - BALANÇO PATRIMONIAL

Este Balanço foi levantado em obediência às normas legais e, em especial, às estabelecidas na Lei N° 4.320/64, ao Manual de Contabilidade Aplicado ao Setor Público (MCASP). Representa os bens, direitos e as obrigações do RPPS assim demonstrado no Ativo e Passivo.

3.1 - ATIVO CIRCULANTE

O Ativo Circulante representa os valores realizáveis em curto prazo, que estejam disponíveis para realização imediata ou tiverem a expectativa de realização até doze meses após a data das demonstrações contábeis. Em 31/12/2020 o saldo deste grupo foi de R\$ 433.675.986,41.

Os valores de caixa e equivalentes de caixa referem-se aos depósitos em contas correntes, R\$ 15.758,03.

Detalhamento dos Demais Créditos e Valores a Curto Prazo no total de R\$ 2.904.513,67:

Termo de Parcelamento Contribuição Previdenciária n.º 00062/2008 de 28/08/2008	2.887.711,44
Restituição de valor pago indevidamente a Servidor	16.704,99
Crédito de Salario família pago a Servidor Comissionado	97,24
Total	2.904.513,67

O RPPS possui Investimentos aplicados em Renda Fixa: Títulos de Responsabilidade do Tesouro, Fundos Referenciados, Créditos Privados, IMA/IDKA, Direitos Creditórios e Renda Variável: Fundos Multimercados e Fundos de Participações e Fundos Imobiliários, bem como ainda os Investimentos com a Taxa de Administração, totalizando R\$ 430.663.028,77.

Registrados na conta de Investimentos e Aplicações Temporários à Curto Prazo, de acordo com a Resolução do Conselho Monetário Nacional CMN n.º 3.922/2010 e atualizações, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos RPPS, detalhado a seguir:

Aplicações em Renda Fixa	370.674.496,93
Aplicações em Renda Variável	39.260.685,68



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31/12/2020

Aplicações em Fundos Imobiliário	6.437.860,66
Aplicações da Taxa de Administração	14.289.985,50
Total =	430.663.028,77

INVESTIMENTO REGISTRADO PELA CURVA DO PAPEL

Curva do Papel: Reflete a valorização de um título ao longo do tempo, do instante da compra até seu vencimento. Valor de compra de um título de renda fixa, atualizado pelo acréscimo de sua lucratividade diária, até a data do vencimento do papel. Tal atualização do valor é feita com base na taxa de juros especificada no lançamento do título e não pela taxa de juros vigente no mercado.

De acordo a Política de Investimentos aprovada pelo Conselho Municipal de Previdência para o exercício de **2018**; levando em consideração o cenário econômico e financeiro em que se encontra o nosso país, com a baixa taxa de juros (Taxa Selic 6,50% a.a.), bem como os prováveis resultados positivos dos Títulos Públicos, o Instituto, através do Comitê de Investimentos, decidiu e optou pela migração do investimento BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos XII Fundo de Investimento (cujo vencimento ocorreu em 15/08/2018), para compra de Títulos do Tesouro Nacional (Selic) NTN-F com taxa pré-fixada de 12,00% a.a. com vencimento em 1º/01/2029, com rendimento superior a nossa meta atuarial de IPCA+6% a.a. e marcação na curva.

Características da aplicação:

- Título do Tesouro Nacional (Selic) – NTN-F pré-fixada à taxa de 12,00% a.a., vencimento em 1º/01/2029 e com pagamento de juros semestrais;
- Quantidade: 5.600;
- Preço Unitário de Compra: R\$ 903,120367;
- Valor Total R\$ 5.057.474,05;
- Data da Operação: 21/08/2018.

Em 31/12/2020 o Título encerrou o ano com o saldo de R\$ 5.340.939,90 (mais os juros recebidos desde 21/08/2018 de R\$ 1.093.318,24); um ganho no período de 27,22%. A intenção é manter estes títulos até o vencimento.

No ano de **2020**, de acordo com a Política de Investimentos aprovada pelo Conselho Municipal de Previdência, o Comitê de Investimentos, decidiu e optou pela migração do investimento do BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento para compra de Letras do Tesouro Nacional – LTN com taxa pré-fixada e vencimento em 01/01/2024 e marcação na curva. A intenção é manter estes títulos até o vencimento.

O histórico de rentabilidades no ano verificado no Extrato Mensal de Setembro/2020 demonstra que devido à crise que alguns fundos estão com rentabilidade negativa, e outros com resultado ano projetado abaixo deste





NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31/12/2020

valor. Este fator, aliado as projeções do BOLETIM FOCUS 09/10/2020, indicando aumento do valor da taxa básica de juros (SELIC) já em 2021, 2022 e 2023 sugerem a possibilidade de um longo período de rentabilidades negativas. Desta forma iniciaremos a aquisição de Títulos Públicos Pré-Fixados com vencimento relativamente curto (três anos), com “marcação na curva” eliminando o risco de rentabilidade negativa e a volatilidade da operação, assegurando liquidez futura.

Na hipótese de este cenário se confirmar, após este período o resgate destes valores pode proporcionar a aquisição de Tesouro IPCA (NTN-B) mais longos a uma taxa muito mais vantajosa ao Instituto, talvez com valores iguais ou maiores que a meta atuarial estipulada, assegurando solidez futura por um grande período, diferente das atuais taxas praticadas no mercado, muito inferiores à meta.

Características das aplicações:

- Letra do Tesouro Nacional – LTN pré-fixada à taxa de 6,03% a.a., vencimento em 1º/01/2024 e com pagamento de juros no final;
- Quantidade: 6.030;
- Preço Unitário de Compra: R\$ 829,409937;
- Valor Total R\$ 5.001.341,92;
- Data da Operação: 15/10/2020.
- O investimento encerrou o ano de 2020 com o saldo de R\$ 5.063.311,64 com ganho de 1,24%.

- Letra do Tesouro Nacional – LTN pré-fixada à taxa de 6,10% a.a., vencimento em 1º/01/2024 e com pagamento de juros no final;
- Quantidade: 6.039;
- Preço Unitário de Compra: R\$ 828,052218;
- Valor Total R\$ 5.000.607,34;
- Data da Operação: 19/10/2020.
- O investimento encerrou o ano de 2020 com o saldo de R\$ 5.060.891,86 com ganho de 1,21%.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31/12/2020

O item Estoques é composto pelas seguintes categorias de bens:

Material de consumo	53.380,24
Gêneros alimentícios	12.804,38
Material de expediente/escritório	26.501,32
Total =	92.685,94

3.2 - ATIVO NÃO CIRCULANTE

Compreende os ativos que têm expectativa de realização após doze meses da data das demonstrações contábeis.

Integram o ativo não circulante os valores realizáveis a longo prazo, como o valor referente ao Termos de Parcelamento do IPMO com a Prefeitura de Osasco no montante de R\$ 19.251.409,51, o valor de R\$ 5.381.668,63 referente a cotização do fundo de investimento Incentivo Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Multissetorial II e o valor referente a Dívida Ativa Não Tributária no montante de R\$ 247.864,22. Integra, também, o ativo não circulante o valor referente ao imobilizado no montante de R\$ 3.172.608,13.

3.3 - PASSIVO CIRCULANTE

Compreende os passivos exigíveis até doze meses da data das demonstrações contábeis.

O valor do item Demais obrigações a Curto Prazo no montante de R\$ 3.653.097,56 refere-se a retenções da folha de pagamento e está especificado a seguir:

Item	Valor R\$
Contribuição Previdenciária (RGPS)	15.700,73
Contribuição Previdenciária (RPPS)	51.484,85
Empréstimos e Financiamentos	1.028.536,04
Entidades Representativas de Classe	39.296,63
Imposto de Renda Retido na Fonte	2.090.215,61
Planos de Assistência Médica	199.003,15
Outras consignações	228.860,55
Total =	3.653.097,56





NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31/12/2020

4.4 - PASSIVO NÃO CIRCULANTE

O Passivo não circulante compreende as obrigações conhecidas e estimadas que não atendam a nenhum dos critérios para serem classificadas no passivo circulante, possui o valor de R\$ 389.131.218,42 e compreende a Provisão Matemática Previdenciária atualizada de acordo com o relatório atuarial dos Fundos Financeiro e Previdenciário.

Composição de Provisões a Longo Prazo:

PLANO	Valor R\$
<i>FUNDO FINANCEIRO</i>	13.286.350,80
Provisões de Benefícios a Concedidos	0
Provisões de Benefícios a Conceder	13.286.350,80
<i>FUNDO PREVIDENCIÁRIO</i>	375.844.867,62
Provisões de Benefícios a Concedidos	200.329.798,34
Provisões de Benefícios a Conceder	100.187.558,60
Prov. p/ Ajuste do Plano Previdenciário	75.327.510,68
Total da Provisão Matemática Previdenciária =	389.131.218,42

Com a finalidade de estabelecer um plano de amortização do déficit atuarial e atender as exigências do SPREV Secretaria de Previdência foi sancionada a Lei Complementar (LC) Municipal nº 258/2012, que criou os Fundos Financeiro (FunPrev 1); de Reserva Previdenciária (FunPrev 2) e Previdenciário (FunPrev 3). Com a referida lei ficaram estabelecidas a Segregação de Massas e regras para amortização do déficit atuarial.

Em 2019 foi sancionada a Lei Complementar Municipal nº 362/2019, que introduziu alterações na LC nº 258/2012, de modo que passamos a ter somente dois Fundos, o Financeiro e o Previdenciário; transferiu os saldos de bancos e aplicações do Fundo de Reserva (que foi extinto) para o Fundo Previdenciário e este Fundo (Previdenciário) passou a atender ao pagamento dos benefícios que forem devidos aos aposentados e pensionistas com idade superior a 75 (setenta e cinco) anos do Fundo Financeiro.

O Patrimônio líquido do Instituto de Previdência do Município de Osasco apresentou os Resultados Acumulados Superavitário no valor de R\$ 68.404.308,27.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31/12/2020

Em atendimento ao Parágrafo 2º do Artigo nº 43 da Lei nº 4.320 de 17 de março de 1964, houve superavit financeiro no exercício, conforme demonstrado abaixo:

Item	Valor R\$
Ativo Financeiro	436.060.552,67
Passivo Financeiro	7.113.114,67
Superavit Financeiro =	428.947.438,00

4 - DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS

A Demonstração da Variação Patrimonial apresenta os elementos que alteram o patrimônio durante o exercício sejam resultantes da execução orçamentária, mutações patrimoniais ou independentes a execução orçamentária, identificando uma variação ativa ou passiva.

4.1 - Variações Patrimoniais Aumentativas

As Variações Patrimoniais Aumentativas compreendem as Contribuições Previdenciárias e os repasses das transferências financeiras para cobertura de déficit financeiro, bem como as remunerações das aplicações financeiras. Esse último deve ser analisado juntamente com o grupo “Valorização e ganhos com Ativos” que representa os ganhos e os deságios das respectivas aplicações financeiras, conforme abaixo:

VPAs de Investimentos (Remuneração apl. Financeira)	3.972.266,12
+ Ganhos/Agios Financeiros (Reavaliação de Ativos)	41.808.547,27
(-) Deságios de Investimentos (Desval. e Perdas de Ativos)	33.783.899,96
= VPAs Líquidas de Investimentos (Aplic. Financ.)	11.996.913,43

4.2 - Outras Variações Patrimoniais Aumentativas

O valor referente a “Reversão de Provisões e Ajustes de Perdas” será explicado mais adiante, juntamente com o valor de “Outras Variações Patrimoniais Diminutivas”.

Este grupo representa as Variações Patrimoniais Aumentativas não classificadas nos grupos acima totalizando. O valor de R\$ 8.351.445,44 refere-se a Compensação Previdenciária entre RGPS e RPPS, a Atualização Monetária do Acordo de Parcelamento entre o IPMO e a Prefeitura do Município de Osasco; Atualização Monetária da Dívida Ativa e devolução de valor pago indevidamente a segurado.

4.3 - Variações Patrimoniais Diminutivas

As Variações Patrimoniais Diminutivas (VPD) compreendem a remuneração de Pessoal, os Encargos, os Benefícios Previdenciários, Uso de Bens, Serviços e Consumo de Capital Fixo, Variações Financeiras, as





NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31/12/2020

Desvalorizações e Perdas de Ativos, Despesas Tributárias e outras variações patrimônio diminutivas. A Desvalorização e Perdas de Ativos, (Aplicações Financeiras) não devem ser analisadas isoladamente, pois está relacionado ao resultado com variações das aplicações financeiras. Ver quadro demonstrativo da Nota das “Variações Financeiras” na VPA – Variação Patrimonial Aumentativa

4.4 - Outras Variações Patrimoniais Diminutivas

Nesse grupo o valor de no montante de R\$ 5.112.293.215,76 em contrapartida com a Variação Aumentativa de R\$ 5.035.664.554,23 chegamos à variação da Constituição da Provisão Matemática Previdenciária no valor de 76.628.661,53 conforme demonstra:

VPA – Variação Patrimonial Aumentativa	5.035.664.554,23
VPD – Variação Patrimonial Diminutiva	(-) 5.112.293.215,76
Resultado	76.628.661,53

Provisões em 2019	312.502.556,90
Provisões em 2020	(-) 389.131.218,43
Resultado	76.628.661,53

O Resultado Patrimonial do Período foi negativo no valor de R\$ 11.440.262,48, em virtude, principalmente das Variações Patrimoniais Diminutivas referentes a variação da Provisão Matemática no período.

Procuramos no presente relatório, retratar os principais aspectos da gestão financeira do exercício, ora encerrado com clareza e objetividade, pondo-nos a disposição para quaisquer outros esclarecimentos que se tornem necessária.

Osasco, 31 de dezembro de 2020.


Francisco Cordeiro da Luz Filho
CPF 88357899820
Presidente


Francisco Pedro da Silva
CPF 71593950853
Diretor Financeiro


Jucineide Martins Costa
CRC 258.607
Chefe de Divisão Contábil