

## OABPREV-SC COMENTÁRIOS SOBRE O BALANCETE DO MÊS DE JANEIRO DE 2018

**COMENTÁRIO INICIAL** - Em atendimento as Legislações Vigentes, Resolução MPS/CNPC nº 8, de 31/10/2011, Instrução Normativa SPC nº 34, de 24/09/09, que dispõe sobre as normas gerais que regulamentam os procedimentos contábeis, Resolução CGPC nº 29, de 31/08/09, que dispõe sobre os critérios e limites para o custeio das despesas administrativas, principalmente com a obrigatoriedade da instituição do Plano de Gestão Administrativa – PGA, Resolução CMN nº 3.792 de 24/09/09, que estabelece diretrizes pertinentes à aplicação de recursos dos planos de benefícios, Resolução CGPC nº 13, de 01/10/04, que estabelece princípios, regras e práticas de governança, gestão e controles internos, e demais legislações pertinentes, apresentamos a evolução ocorrida no mês de Janeiro de 2018, como segue:

### A - CONTAS DE ATIVOS

Os ativos da OABprev-SC aumentaram 1,71%, passando de R\$ 152.657 mil em dezembro/17 para R\$ 155.262 mil em janeiro/18. Os ativos de investimentos aplicados no Mercado Financeiro são contabilizados de forma individualizada. Os valores estão demonstrados de forma consolidada, como segue:

Mercado Financeiro	R\$	154.451 mil
Outros Valores a Realizar	R\$	191 mil
Permanente	R\$	620 mil

Os fatores que mais influenciaram no comportamento dos ativos foram: positivamente o resultado líquido da carteira de investimentos no valor de R\$ 1.442 mil, as receitas de contribuições no valor de R\$ 1.969 mil e receitas administrativas de R\$ 121 mil, e negativamente, as despesas de benefícios no valor R\$ 352 mil e resgates/portabilidades de R\$ 407 mil – despesa total de R\$ 759 mil, e as despesas administrativas no valor de R\$ 146 mil.

**A.01 - MERCADO FINANCEIRO** - Os recursos aplicados no mercado financeiro representam 100% do Programa de Investimento, distribuídos da seguinte forma:

Descrição	Valor (mil)	Rentabil. Média	Part. Invest.
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>154.451</b>	<b>0,94%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Crédito Priv e Dep.</b>	<b>10.427</b>	<b>0,94%</b>	<b>6,75%</b>
Letras Financeiras	10.427	0,94%	6,75%
<b>Fundos de Inv.</b>	<b>144.024</b>	<b>0,94%</b>	<b>93,25%</b>
<b>Referenciado</b>	<b>796</b>	<b>0,57%</b>	<b>0,52%</b>
Itaú Soberano DILP	796	0,57%	0,52%
<b>Multimercado</b>	<b>143.228</b>	<b>0,94%</b>	<b>92,73%</b>
Mongeral FIM	58.159	0,96%	37,65%
SOMMA FI	83.464	0,98%	54,04%
Mongeral IN Ex	1.609	0,05%	1,04%

**A.02 - OUTROS VALORES A REALIZAR** – Esses ativos estão representados basicamente por IRRF a compensar de R\$ 16 mil, Cotas SICOOB de R\$ 101 mil, impostos a compensar de R\$ 3 mil, adiantamento de férias de R\$ 4 mil, despesas antecipadas no valor de R\$ 4 mil e disponível no valor de R\$ 66 mil.

**A.03 – PERMANENTE** – Representado pelas imobilizações, móveis e utensílios, computadores, periféricos, instalações e máquinas e equipamentos, com saldo total de R\$ 620 mil. No mês, teve uma variação negativa de R\$ 3 mil de depreciações.

### B – CONTAS DE PASSIVOS

As contas do passivo estão assim distribuídas:

Exigível Operacional	R\$	688 mil
Provisão Matemática	R\$	152.097 mil
Fundos	R\$	2.477 mil

**B.01 – EXIGÍVEL OPERACIONAL** – O saldo de R\$ 688 mil é representado, basicamente, pelas obrigações com a mongeral no valor de R\$ 540 mil, com retenções a recolher sobre benefícios e resgates de R\$ 81 mil e outras obrigações no valor de R\$ 2 mil e com gestão administrativa referente a salários e encargos no valor de R\$ 46 mil, retenções a recolher de R\$ 11 mil e fornecedores no valor de R\$ 2 mil.

**B.02 – EXIGÍVEL ATUARIAL** – Representadas por provisão Matemáticas de Benefícios a Conceder de R\$ 135.954 mil e de Benefícios Concedidos no valor de R\$ 16.144 mil. As reservas no seu conjunto tiveram um acréscimo de 1,74%, passando de R\$ 149.488 em dezembro/2017 para R\$ 152.097 em janeiro/2018, em função da avaliação/atualização atuarial.

**B.03 – FUNDOS** – O valor dos Fundos é de R\$ 2.477 mil, e estão assim distribuídos:

Fundo Administrativo	R\$	2.477 mil
Fundo de Garantia Imob	R\$	620 mil
Fundo Esp. Contigencia	R\$	1.335 mil
Fundo Sobrecarga Adm	R\$	522 mil

### C – RESULTADOS

**C.01 – GESTÃO PREVIDENCIAL** – As receitas alcançaram o montante de R\$ 2.509 mil provenientes, basicamente, das contribuições de participantes R\$ 1.811 mil (R\$ 1.204 mil de contribuições normais, R\$ 538 mil de parcela de risco e R\$ 68 mil de aportes), taxa de carregamento de assistidos, R\$ 880,92 e juros e correção de pagamentos pagos em atraso de R\$ 5 mil, houve em janeiro recebimento de benefício de risco da seguradora no valor de R\$ 693 mil. As despesas foram de R\$ 1.299 mil, representadas por pagamentos de benefícios de aposentadorias (R\$ 54 mil), invalidez (R\$ 68 mil), pensões (R\$ 68mil), no mês de janeiro houve um pagamento de benefício único no valor de R\$ 162 mil, e institutos – resgate e portabilidade (R\$ 407 mil) e repasse para seguradora (R\$ 540 mil). Além disso, recebeu dos investimentos recursos na ordem de R\$ 1.424 mil proveniente do resultado positivo dos investimentos, contabilizou despesas de R\$ 24 mil com a gestão administrativa e constituições das provisões matemáticas no valor de R\$ 2.609 mil (Benefícios a Conceder R\$ 1.996 mil e Benefícios Concedidos no valor de R\$ 613 mil).

**C.02 – GESTÃO ADMINISTRATIVA** – As receitas foram de R\$ 24 mil referente ao repasse do custeio administrativo previdencial, do ressarcimento das despesas administrativas de investimento no valor de R\$ 9 mil e do valor de pró-labore repassado pela corretora Mongeral de R\$ 78 mil e no mês recebemos da mongeral o valor de R\$ 9 mil referente a reembolso da mongeral para pagamento do programa de incentivo a adesões aos consultores.

Em função do equacionamento entre as receitas e despesas, no mês o fluxo de investimento da gestão administrativa ficou positivo no valor de R\$ 18 mil. As despesas administrativas efetivas foram custeadas pela gestão previdencial no valor de R\$ 137 mil, e de investimento no valor de R\$ 9 mil e que no mês totalizaram R\$ 146 mil, realizadas com pessoal (32%), despesas gerais, serviços de

terceiros, tributos e depreciação /amortização (68%). No mês houve uma reversão de fundos de R\$ 7 mil.

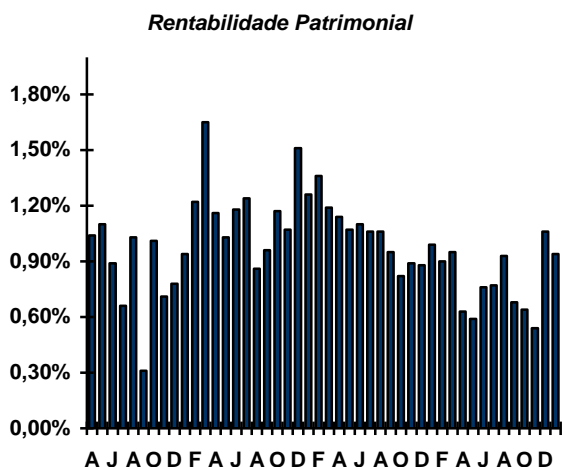
**C.03 – INVESTIMENTOS** – As receitas de investimentos, que totalizaram o valor de R\$ 1.461 mil, foram oriundas do mercado de títulos públicos (R\$ 39 mil), créditos privados e depósitos (R\$ 112 mil) e fundos de investimentos (R\$ 1.310 mil).  
As despesas que totalizaram o valor de R\$ 10 mil foram oriundas taxas de gestão da carteira e tarifa de custódia.

**C.04 – PATRIMÔNIO SOCIAL** – Aumentou nominalmente 1,71%, passando de R\$ 151.973 mil em dezembro/17 para R\$ 154.574 mil em janeiro/18.

Patrimônio Líquido - Valores em R\$ mil

FEV/17	MAR/17	ABR/17	MAI/17
133.201	134.807	136.070	137.461
JUN/17	JUL/17	AGO/17	SET/17
139.175	140.873	144.049	145.767
OUT/17	NOV/17	DEZ/17	JAN/18
147.521	148.965	151.973	154.574

**C.05 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS** - A rentabilidade dos Investimentos (Recursos Garantidores – PREVIC) em Janeiro/18 foi de 0,94%.

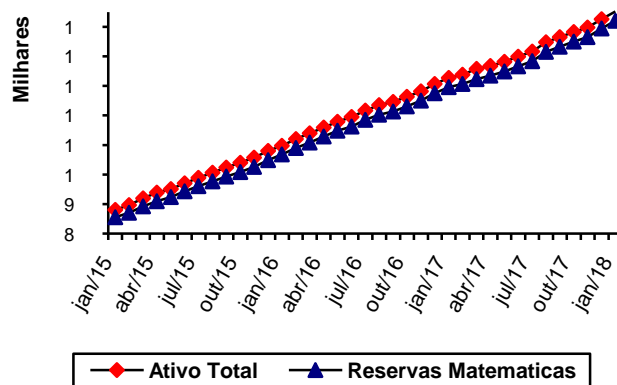


Rentabilidade Patrimonial

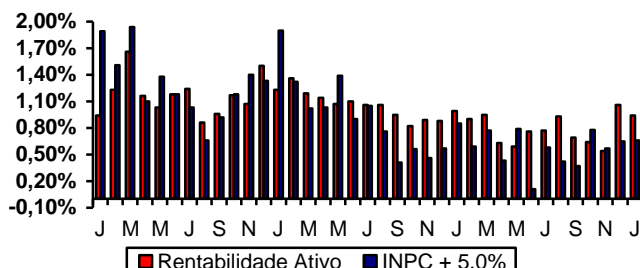
FEV/17	MAR/17	ABR/17	MAI/17
0,89%	0,95%	0,63%	0,59%
JUN/17	JUL/17	AGO/17	SET/17
0,76%	0,77%	0,93%	0,69%
OUT/17	NOV/17	DEZ/17	JAN/18
0,64%	0,54%	1,06%	0,94%
Ac. Ex 0,94%			

**D – EVOLUÇÕES PATRIMONIAIS E DE RENTABILIDADE** – Demonstraremos a evolução das contas patrimoniais e rentabilidade no período de Janeiro/15 a Janeiro/18, como segue:

**EVOLUÇÃO DO ATIVO TOTAL E PROVISÕES MATEMÁTICAS - JAN/15 A JAN/18**



**RENTABILIDADE DO ATIVO E INDICE DE REF. INPC + 5,0%aa. JAN/15 - JAN/18**



RENTABILIDADE X META ATUARIAL

MESES/ANO	RENTABILIDADE R. G. - SPC %.	IND. REF. INPC+ 5% a.a.
ACUM. 2013	-0,80	10,84
ACUM. 2014	8,96	11,67
ACUM. 2015	14,93	16,67
ACUM. 2016	13,47	11,89
ACUM. 2017	9,85	7,11
Jan/18	0,94	0,66
ACUM. 2018	0,94	0,66
AC. GERAL	261,01	289,67

**E – ORÇAMENTO** – Segue quadro com os valores orçados e realizados no mês de Janeiro/18. As maiores diferenças entre orçado e realizado se deram em contribuições previdenciárias devido a entrada de um repasse de risco de invalidez no valor de R\$ 693 mil, e a ótima performance de rendimento do mês. Outro ponto a se destacar é que no mês de janeiro houve a confraternização de posse dos novos conselheiros e o valor de despesas administrativas superou o orçado:

Rubrica	Orçado	Realizado	Diferença
Contribuição Prev.	1.294	1.969	675
Deduções Prev.	772	759	13
Receitas Adm.	118	121	3
Despesas Adm.	131	146	-15
Rendimento Inv.	948	1.442	494