



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

ANEXO II – METAS FISCAIS

Os dispostos nos §§ 1º e 2º do Art. 4º da Lei Complementar Federal nº 101, de 4 de maio de 2000, Lei de Responsabilidade Fiscal – LRF, estabelecem que integrará a Lei de Diretrizes Orçamentárias (LDO) o Anexo de Metas Fiscais (AMF), que estabelecerá, portanto as metas anuais, em valores correntes e constantes, para as receitas, despesas, resultado nominal, resultado primário e montante da dívida pública para o exercício de 2019 e indicar metas para os exercícios de 2020 e 2021. Além disso, o referido Anexo deverá conter ainda os seguintes demonstrativos abrangendo órgãos da Administração Direta dos Poderes e entidades da Administração Indireta:

- **Demonstrativo I: Metas Anuais (LRF, Art 4º, § 1º)**

Estabelece metas anuais, em valores correntes e constantes, relativas a receitas, despesas, resultado nominal e primário e montante da dívida pública, para o exercício a que se referirem e para os dois seguintes;

- **Demonstrativo II: Avaliação do Cumprimento das Metas Fiscais do Exercício Anterior (LRF, Art 4º, § 2º, Inciso I)**

Compara as metas fixadas e o resultado obtido no exercício financeiro do segundo ano anterior ao ano de referência da LDO, incluindo análise dos fatores determinantes para o alcance ou não dos valores estabelecidos como metas;

- **Demonstrativo III: Metas Fiscais Atuais Comparadas com as Fixadas nos Três Exercícios Anteriores (LRF, Art 4º, § 2º, Inciso II)**

Instruído com memória e metodologia de cálculo que justifiquem os resultados pretendidos, comparando-as com as fixadas nos três exercícios anteriores, e evidenciando a consistência delas com as premissas e os objetivos da política econômica nacional;



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

- **Demonstrativo IV: Evolução do Patrimônio Líquido (LRF, Art 4º, § 2º, Inciso III)**

Contém a demonstração da evolução do Patrimônio Líquido dos últimos três exercícios anteriores ao ano de edição da respectiva Lei de Diretrizes Orçamentárias;

- **Demonstrativo V: Origem e Aplicação dos Recursos Obtidos com a Alienação de Ativos (LRF, Art 4º, § 2º, Inciso III)**

Estabelece a origem e a aplicação dos recursos obtidos com a alienação de ativos;

- **Demonstrativo VI: Avaliação da Situação Financeira e Atuarial do Regime Próprio de Previdência dos Servidores (RPPS) (LRF, Art 4º, § 2º, Inciso IV, alínea “a”)**

A avaliação da situação financeira baseada no Demonstrativo das Receitas e Despesas Previdenciárias do Regime Próprio de Previdência dos Servidores Públicos;

- **Demonstrativo VII: Estimativa e Compensação da Renúncia de Receita (LRF, Art 4º, § 2º, Inciso V)**

A renúncia compreende incentivos fiscais, anistia, remissão, subsídio, crédito presumido, concessão de isenção em caráter não geral, alteração de alíquota ou modificação de base de cálculo que implique redução discriminada de tributos ou contribuições, e outros benefícios que correspondam a tratamento diferenciado;

- **Demonstrativo VIII: Margem de Expansão das Despesas Obrigatórias de Caráter Continuado (LRF, Art 4º, § 2º, Inciso V)**

Estabelece a margem de expansão das despesas de caráter continuado, introduzido no seu art. 17, é um requisito usado para assegurar que não haverá a criação de nova despesa permanente sem fontes consistentes de financiamento.

Os conceitos adotados na composição dos índices e valores do Anexo de Metas Fiscais para 2019 tiveram como base a Portaria STN nº 495, de 06 de junho de 2017, que



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

aprova a 8ª edição do Manual de Demonstrativos Fiscais (MDF) aplicado à União, Estados, Distrito Federal e Municípios, conforme a seguir:

Receita Total – Registra os valores estimados de Receita Total.

Receitas Primárias – Correspondem ao total das receitas orçamentárias deduzidas as operações de crédito, as provenientes de rendimentos de aplicações financeiras e as receitas de alienação de bens.

Despesa Total – Registra os valores estimados de Despesa Total.

Despesas Primárias – Correspondem ao total das despesas orçamentárias deduzidas as despesas com juros e amortização da dívida interna e externa.

Resultado Primário – É o resultado da diferença entre as Receitas Primárias e as Despesas Primárias.

Resultado Nominal – Representa a diferença entre o saldo da dívida fiscal líquida em 31 de dezembro de determinado ano em relação ao apurado em 31 de dezembro do ano anterior.

Dívida Pública Consolidada – Corresponde ao montante total apurado:

- das obrigações financeiras, inclusive as decorrentes de emissão de títulos, assumidas em virtude de leis, contratos, convênios ou tratados;
- das obrigações financeiras, assumidas em virtude da realização de operações de crédito para amortização em prazo superior a doze meses, ou que, embora de prazo inferior a doze meses, tenham constado como receitas no Orçamento;
- dos precatórios judiciais emitidos a partir de 5 de maio de 2000 e não pagos durante a execução do Orçamento em que houverem sido incluídos.

Dívida Consolidada Líquida (DCL) – Corresponde à dívida pública consolidada, deduzidos os valores que compreendem o ativo disponível e os haveres financeiros, líquidos dos Restos a Pagar Processados.



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Dívida Fiscal Líquida – Corresponde ao saldo da dívida consolidada líquida somada às receitas de privatização, deduzidos os passivos reconhecidos, decorrentes de déficits ocorridos em exercícios anteriores.

Valores a Preços Correntes – Identifica os valores das metas fiscais tomando como base o cenário macroeconômico, de forma que os valores apresentados sejam claramente fundamentados, para os três exercícios orçamentários anteriores ao ano de referência da LDO, para o exercício financeiro a que se refere à LDO e para os dois exercícios seguintes.

Valores a Preços Constantes – Identifica os valores a preços constantes, que equivalem aos valores correntes abstraídos da variação do poder aquisitivo da moeda, ou seja, expurgando os índices de inflação ou deflação aplicados no cálculo do valor corrente, trazendo os valores das metas anuais para valores praticados no ano anterior ao ano de referência da LDO, para os três exercícios orçamentários anteriores ao ano de referência da LDO, para o exercício orçamentário a que se refere à LDO e para os dois exercícios seguintes.

1. Demonstrativo I: Metas Anuais (LRF, Art 4º, § 1º)

Com a finalidade de manter uma política fiscal responsável, a determinação das metas fiscais para a Lei de Diretrizes Orçamentárias - LDO, para os próximos anos, deve considerar o cenário macroeconômico interno e externo, analisando-se os resultados alcançados nos últimos exercícios, bem como as expectativas de desenvolvimento da economia para os próximos anos.

Sob essa direção a projeção das receitas derivadas de tributos foi realizada por meio da análise da realidade passada do ente com o cenário macroeconômico atual, tendo como base comportamento das principais receitas e despesas dos exercícios anteriores. Os resultados dessas projeções foram analisados com cautela, levando em consideração a conjuntura de instabilidade econômica, o que requer um cuidado adicional nas projeções de receita pública para o futuro.



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Para a projeção das demais receitas observou-se, entre outros fatores, a arrecadação realizada no exercício financeiro de 2017, a estimativa de receita constante da Lei Orçamentária Anual de 2018 e no comportamento observado no primeiro trimestre de 2018 ante o mesmo período de 2017.

Sobre a base de cálculo dessas receitas, respeitando suas características, foram aplicadas as projeções de variações de produto e de preços, representadas pelas estimativas de variação do Produto Interno Bruto – PIB, do Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA, do Índice Geral de Preços – IGP-DI, da Taxa de Câmbio e da Taxa Selic, extraídas das projeções de mercado realizadas pelo Banco Central do Brasil, conforme tabela a seguir:

Tabela 1 – Parâmetros Macroeconômicos 2018-2021

Especificação	2018	2019	2020	2021
PIB nacional ($\Delta\%$ anual) ¹	2,51%	3,00%	3,00%	3,00%
Taxa de Câmbio (R\$/US\$ - valor médio anual)	3,40	3,40	3,40	3,40
IGP-DI ($\Delta\%$ anual) ¹	5,22%	4,32%	4,32%	4,32%
IPCA ($\Delta\%$ anual) ¹	3,45%	4,00%	4,00%	4,00%
Taxa Selic (média anual) ²	6,25%	8,00%	8,00%	8,00%
PIB (valor absoluto em R\$ bilhões) ³	6.957	7.452	7.982	8.551

Fonte: Boletim Focus/BACEN – 11/05/2018

Notas¹: PIB 2017 – IBGE – 6.559.9 bilhões (acumulado no ano em valores correntes).

As metas fiscais representam os resultados a serem alcançados para variáveis fiscais visando atingir os objetivos desejados pelo ente da Federação quanto à trajetória de endividamento no médio prazo. Esses parâmetros indicam os rumos da condução da política fiscal para os próximos exercícios.

Sendo assim, a Tabela 2 apresenta as metas anuais, as quais foram estimadas para os anos de 2019, 2020 e 2021, e reestimada para o ano de 2018. As Receitas e Despesas Primárias, assim como a Dívida Pública Consolidada e Líquida foram projetadas em razão da geração de caixa e equivalentes de caixa inicial, bem como a trajetória da dívida efeito das Leis Complementares Federais nº 148/2014 e nº 156/2016.



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Tabela 2. Metas Anuais 2018 - 2021 (em R\$ Milhões)

AMF - Demonstrativo 1 (LRF, art. 4º, § 1º)

R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2018				2019				2020				2021			
	Valor	Valor	% PIB	% RCL	Valor	Valor	% PIB	% RCL	Valor	Valor	% PIB	% RCL	Valor	Valor	% PIB	% RCL
	Corrente	Constante	(a / PIB)	(a / RCL)	Corrente	Constante	(b / PIB)	(b / RCL)	Corrente	Constante	(c / PIB)	(c / RCL)	Corrente	Constante	(c / PIB)	(c / RCL)
	(a)		x 100	x 100	(b)		x 100	x 100	(c)		x 100	x 100	(c)		x 100	x 100
Receita Total	9.822,90	9.822,90	19,83%	0,13%	10.681,56	10.677,26	20,13%	0,13%	11.370,63	11.361,50	20,10%	0,13%	12.163,18	12.148,56	20,17%	0,13%
Receitas Primárias (I)	9.528,65	9.528,65	19,24%	0,13%	10.186,84	10.182,74	19,20%	0,13%	10.894,73	10.885,99	19,26%	0,13%	11.656,73	11.642,72	19,33%	0,13%
Despesa Total	10.746,41	10.746,41	21,70%	0,14%	10.729,41	10.725,09	20,22%	0,13%	11.177,84	11.168,87	19,76%	0,13%	11.901,76	11.887,45	19,74%	0,13%
Despesas Primárias (II)	10.116,71	10.116,71	20,43%	0,14%	10.030,80	10.026,76	18,90%	0,13%	10.469,19	10.460,79	18,51%	0,12%	11.196,35	11.182,89	18,57%	0,12%
Resultado Primário (III) = (I – II)	-588,07	-588,07	-1,19%	-0,01%	156,04	155,98	0,29%	0,00%	425,54	425,19	0,75%	0,00%	460,38	459,83	0,76%	0,01%
Resultado Nominal	479,92	479,92	0,97%	0,01%	135,43	135,37	0,26%	0,00%	124,77	124,67	0,22%	0,00%	26,57	26,54	0,04%	0,00%
Dívida Pública Consolidada	9.205,54	9.205,54	18,59%	0,12%	9.234,56	9.230,84	17,40%	0,12%	9.272,66	9.265,22	16,39%	0,11%	9.230,02	9.218,92	15,31%	0,10%
Dívida Consolidada Líquida	7.480,26	7.480,26	15,10%	0,10%	7.615,68	7.612,62	14,35%	0,10%	7.740,46	7.734,25	13,68%	0,09%	7.767,03	7.757,69	12,88%	0,09%
Receitas Primárias advindas de PPP (IV)	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Despesas Primárias geradas por PPP (V)	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Impacto do saldo das PPP (VI) = (IV-V)	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%

Fonte: Sefaz/AL

1.1 Resultado Primário

De acordo com as Portarias STN nº 495 de 06 de junho de 2017 e nº 766, de 15 de setembro de 2017, o Resultado Primário é obtido a partir do cotejo entre receitas e despesas orçamentárias em um dado período que impactam efetivamente a dívida estatal. O resultado primário pode ser entendido, então, como o esforço fiscal direcionado à diminuição do estoque da dívida pública. Contudo, é preciso salientar que o principal parâmetro de endividamento é a Dívida Consolidada Líquida – DCL.

Dessa forma, são consideradas receitas primárias, para fins do arcabouço normativo criado pela LRF e pela RSF nº 40/2001, as receitas orçamentárias que efetivamente diminuem o montante da DCL, ou seja, que aumentam as disponibilidades de caixa do ente sem um equivalente aumento no montante de sua dívida consolidada, excetuadas aquelas com características financeiras e aquelas fruto de alienação de investimentos.

As receitas primárias são, portanto, receitas orçamentárias apuradas necessariamente pelo regime de caixa. Da mesma forma, são despesas primárias aquelas despesas orçamentárias apuradas pelo regime de caixa, que diminuem o estoque das disponibilidades de caixa e haveres financeiros sem uma contrapartida em forma de diminuição equivalente no estoque da dívida consolidada.



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

No tocante ao Resultado Nominal, de acordo com a LRF e a RSF nº 40/2001 este representa a variação da DCL em dado período e pode ser obtido a partir do resultado primário por meio da soma da conta de juros.

Tabela 3. Projeção do Resultado Primário 2018 a 2021 (em R\$ Milhões)

DISCRIMINAÇÃO	Reestimativa 2018			2019			2020			2021		
	Preços Correntes	Preços Constantes 2018	% PIB	Preços Correntes	Preços Constantes 2018	% PIB	Preços Correntes	Preços Constantes 2018	% PIB	Preços Correntes	Preços Constantes 2018	% PIB
RECEITA TOTAL	9.822.900	10.335.655	19,8%	10.681.564	11.239.141	20,1%	11.370.628	11.964.175	20,1%	12.163.184	12.798.102	20,2%
(-) Rendim Aplic. Financ.	198.815	209.193	0,4%	214.720	225.929	0,4%	231.898	244.003	0,4%	250.450	263.523	0,4%
(-) Operações de Crédito	95.436	100.418	0,2%	280.000	294.616	0,5%	244.000	256.737	0,4%	256.000	269.363	0,4%
(-) Receita de Alienações	0	0	0%	0	0	0%	0	0	0%	0	0	0%
(-) Amortiz. de Empréstimos	0	0	0%	0	0	0%	0	0	0%	0	0	0%
(=) RECEITA PRIMÁRIA (a)	9.528.649	10.026.044	19,2%	10.186.843	10.718.597	19,2%	10.894.730	11.463.435	19,3%	11.656.734	12.265.216	19,3%
DESPESA TOTAL	10.746.410	11.307.373	21,7%	10.729.413	11.289.488	20,2%	11.177.836	11.761.319	19,8%	11.901.759	12.523.031	19,7%
(-) Juros Enc. Amort. Dívida	629.696	662.566	1,3%	698.610	735.077	1,3%	708.642	745.633	1,3%	705.406	742.228	1,2%
(-) Conc. de Empréstimos	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
(=) DESPESA PRIMÁRIA (b)	10.116.714	10.644.807	20,4%	10.030.803	10.554.411	18,9%	10.469.194	11.015.686	18,5%	11.196.353	11.780.803	18,6%
RESULTADO PRIMÁRIO (a)-(b)	-588.065	-618.762	-1,2%	156.040	164.185	0,3%	425.536	447.749	0,8%	460.381	484.413	0,8%

Nota: IGP-DI médio de 2018

Fonte: Sefaz/AL

O resultado primário de 2017 foi de R\$ 364 milhões resultado muito abaixo do alcançado em 2016 quando o Resultado Primário do estado atingiu R\$1.138,4 milhões efeito da obtenção das receitas extraordinárias aliada a um rígido controle da despesa naquele ano.

Entretanto, já na LDO 2018 a Sefaz estimavam uma trajetória de redução do superávit primário, inclusive reavaliando sua meta para um déficit primário para R\$ 226 milhões em 2017 que seria explicado pela decisão do governo em realizar investimentos estruturais para melhoria da competitividade da economia alagoana. O Resultado Primário alcançado em 2017 se efetivou nas expectativas do Sefaz, entretanto em menor montante. Esse cenário se explica devido à celeridade das obras de infraestrutura do Estado, principalmente a duplicação Maceió-Arapiraca, ter apresentado ritmo inferior ao planejado inicialmente devido à contratação não ter sido efetivada no prazo inicialmente previsto.

Esse deslocamento no cronograma físico-financeiro dessas obras de grande monta tem reflexo direto na previsão elaborada para os exercícios de 2018 (reestimativa) e do triênio 2019-2021, o que explica a reestimativa de aumento no déficit primário para o exercício de 2018 que estava em R\$314 milhões passando para um déficit de R\$588 milhões. Esse déficit terá cobertura de superávit financeiro decorrente de exercícios



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

anteriores e que serão utilizados nesse exercício para financiamento de tais investimentos.

Destaca-se, ainda, que o governo manterá a política de controle de gasto de custeio através da atuação eficaz do Secretaria Especial do Tesouro Estadual.

A projeção de déficit primário para o exercício de 2018 foi estimada em R\$ 588 milhões a preços correntes de 2018. Esta meta é resultado das projeções de receita e despesa primárias de R\$ 9.528 milhões e R\$ 10.644 milhões, respectivamente. O déficit primário estimado equivale a - 1,19% do Produto Interno Bruto (PIB) em 2018.

Ressalta-se, ainda, que a projeção indica uma reversão de cenário já em 2019 com geração de superávit primário de R\$ 156 milhões a preços correntes de 2019 (0,29% do PIB). Assim, a geração de superávit primário prevista no montante de R\$ 425 milhões a preços correntes de 2020 (0,8% do PIB) decorre. E em 2021 a expectativa é que se alcance um superávit primário de R\$460 milhões (0,8% do PIB projetado para o exercício).

Por fim, é importante pontuar que o comportamento da curva de resultado primário no período de 2018 a 2021, tanto a preços correntes como a preços constantes de 2018, indica uma ampliação dos investimentos sem incorrer em ampliação da necessidade de Financiamento Bruto em razão da utilização da geração de no exercício de 2017. No entanto, é importante salientar que considerando o cenário adverso da economia brasileira, a equipe econômica da Sefaz continuará mantendo o monitoramento dos indicadores fiscais do estado, principalmente para que trajetórias venham a ser corrigidas caso as premissas utilizadas apresentem-se muito distantes quando da sua efetivação.

1.2 Montante da Dívida Pública e Resultado Nominal

A Dívida Consolidada do Estado representa o somatório das dívidas fundadas interna e externa das administrações direta e indireta, incluindo o estoque de precatórios emitidos a partir de 05 de maio de 2000. De acordo com o Banco Central o Resultado Nominal, ou Necessidade Financiamento do Setor Público (NFSP), é dado pela diferença entre saldos da Dívida Fiscal Líquida, descontada a variação da taxa de câmbio sobre os



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

estoques de dívida interna indexada ao câmbio, de dívida externa e das reservas internacionais. Segue demonstrativo do Montante da Dívida Pública e do Resultado Nominal:

Tabela 4. Projeção da Dívida e do Resultado Nominal de 2018 a 2021 (em R\$ Milhões)

R\$ milhões													
DISCRIMINAÇÃO	2017	2018	Preços Constantes	% PIB	2019	Preços Constan tes	% PIB	2020	Preços Constan tes	% PIB	2021	Preços Constan tes	% PIB
DÍVIDA CONSOLIDADA	8.854	9.206	9.206	18,6%	9.235	9.231	17,4%	9.273	9.265	16,4%	9.230	9.219	15,3%
(-) Disponibilidade de Caixa	1.743	1.516	1.516	3,1%	1.319	1.319	2,5%	1.148	1.147	2,0%	998	997	1,7%
(-) Haveres Financeiros	624	655	655	1,3%	688	687	1,3%	722	721	1,3%	758	757	1,3%
(+) Restos a Pagar Processados	512	446	446	0,9%	388	388	0,7%	337	337	0,6%	294	293	0,5%
DÍVIDA CONSOLIDADA LÍQUIDA	7.000	7.480	7.480	15,1%	7.616	7.613	14,4%	7.740	7.734	13,7%	7.767	7.758	12,9%
(+) Receitas de Privatizações	0	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
(-) Passivos Reconhecidos	126	113	113	0,2%	102	102	0,2%	92	91	0,2%	82	82	0,1%
DÍVIDA FISCAL LÍQUIDA	6.875	7.367	7.367	14,9%	7.514	7.511	14,2%	7.649	7.643	13,5%	7.685	7.675	12,7%
RESULTADO NOMINAL	-752	480	480	1,0%	135	132	0,3%	125	122	0,2%	27	23	0,0%

Obs: (1) Os valores são relativos às posições em 31/12 de cada ano, estando expressos também a preços de 31/12 de cada ano;

(2) O Resultado Nominal positivo indica déficit.

Fonte: Sefaz/AL

A Dívida Consolidada do Estado apresentou a partir de 2016 uma nova trajetória em decorrência de duas Leis Federais. A Lei Complementar nº 148/2014, a qual reduziu o estoque da dívida em R\$ 2,001 bilhões, promoveu uma redução na Taxa de Juros de 6% para 4% e a alterou o indexador de IGP-DI para IPCA. A Lei Complementar nº 156/2016, apresentou redução em função de ajustes decorrentes da assinatura do sétimo termo aditivo de rerratificação ao contrato de confissão, assunção, consolidação e refinanciamento da Dívida junto à União decorrente da Dívida Lei nº 9.496/1997 em 26 de dezembro de 2017, nos termos da Lei Complementar – LC nº 156/2016. Com o advento da lei complementar o montante referente à carência de 03 meses em 2016, bem como a diferença no serviço da dívida ao longo de 2017, foi refinanciado resultando na reclassificação de tal saldo e na desconsideração do montante de R\$ 441,8 milhões que havia sido provisionado pelo Banco do Brasil como “pendência judicial”, pois o Estado de Alagoas obteve decisão Judicial no STF que permitiu não desistir da ACO no STF.



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

1.3 Metodologia e Memória de Cálculo da Receita

As particularidades inerentes aos diversos tipos de receita a serem projetadas implicaram distintos graus de detalhamento das memórias de cálculo, em virtude da necessidade de se utilizar diferentes métodos de projeção adequados a cada caso.

De forma geral, três referências principais foram utilizadas para estimar as diversas rubricas de receita para o quadriênio 2018/2021, a saber:

- a) Método de extrapolação de tendências para valores ajustados, que utilizaram como base os indicadores e indexadores econômicos projetados;
- b) Tratamentos diferenciados face às peculiaridades de cada receita;
- c) Observação da arrecadação realizada no exercício financeiro de 2017, bem como o comportamento observado no primeiro trimestre de 2018 ante o mesmo período de 2017;
- d) Projeção do modelo econométrico VAR, entretanto foi descartado em razão da forte influência da arrecadação do ICMS dos exercícios anteriores; e
- e) Foi realizada a segmentação da arrecadação do ICMS Principal correlacionando-a ao elevado volume de crédito das famílias e que resulta na projeção de alto pagamento de despesas de juros e amortizações e, portanto, foi verificado o reduzido crescimento da arrecadação do ICMS Principal correlacionada à reduzida geração de Valor Adicionado (VA).



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Tabela 5. Consolidação da Receita – A Preços Correntes

DISCRIMINAÇÃO	2017	R\$ milhares - Preços Correntes			
		RECEITA			
		Reestimativa 2018	2019	2020	2021
RECEITA CORRENTE (a)	10.002.761	10.401.930	11.117.974	11.887.738	12.715.934
Receita Tributária	4.693.305	4.914.919	5.248.775	5.607.828	5.994.367
IRRF	432.860	420.130	447.228	478.310	514.183
IPVA	270.956	284.025	295.386	307.202	319.490
ITCD	9.894	10.564	11.409	12.321	13.307
Adicional ICMS (Fecoop)	236.029	250.191	267.704	286.443	306.494
ICMS Principal	3.616.092	3.833.058	4.101.372	4.388.468	4.695.660
Multas/Mora Receita Tributária e Dívida Ativa Tributária	68.706	61.006	65.813	71.030	76.695
OUTRAS	58.767	55.947	59.864	64.054	68.538
Receita de Contribuições	274.221	333.379	354.881	379.546	408.012
Receita Patrimonial	225.887	238.674	256.174	275.010	295.286
Royalties	22.204	24.643	25.629	26.654	27.720
Cota-Parte Comp. Fin. Rec. Híd	4.920	3.037	3.159	3.285	3.416
Cota-Parte Comp. Fin. Rec. Min	807	974	1.013	1.053	1.095
Aplic. Financ.	187.120	198.815	214.720	231.898	250.450
Outras Receitas Patrimoniais	10.836	11.205	11.654	12.120	12.605
Receita de Serviços	193.043	137.626	147.259	157.568	168.597
Transferências Correntes	4.519.814	4.706.366	5.034.952	5.386.538	5.762.736
FPE	3.495.301	3.638.260	3.892.938	4.165.444	4.457.025
IPI	12.247	9.020	9.651	10.327	11.050
CIDE	23.806	21.218	22.703	24.292	25.993
FEP	12.495	8.397	8.984	9.613	10.286
SUS	242.981	246.164	263.395	281.833	301.561
Transf. FNDE	15.031	16.331	17.474	18.697	20.006
Transf. Financeira - LC-87/96 -Lei Kandir	12.288	12.288	12.288	12.288	12.288
Transf. Convênios	87.129	88.782	94.996	101.646	108.761
Transf. Fundeb	609.038	641.616	686.529	734.587	786.008
Outras Transf. Correntes	9.500	24.291	25.991	27.810	29.757
Outras Receitas Correntes	96.491	70.966	75.933	81.249	86.936
RECEITA DE CAPITAL (b)	370.687	400.484	606.401	593.249	629.697
Operações de Crédito	124.399	95.436	280.000	244.000	256.000
Alienação de Bens	149	0	0	0	0
Transf. De Capital	245.580	305.048	326.401	349.249	373.697
Amortização de Empréstimos	559	0	0	0	0
Outras Receitas de Capital	0	0	0	0	0
REC. INTRA - ORÇAMENTÁRIA (c)	1.576.874	1.646.960	1.762.247	1.885.605	2.017.597
DEDUÇÕES (d)	1.284.519	2.626.474	2.805.059	2.995.964	3.200.044
Transferências ao Fundeb	1.284.519	1.433.336	1.532.758	1.639.118	1.752.902
Transferências aos Municípios	0	1.193.138	1.272.302	1.356.846	1.447.142
RECEITA TOTAL = (a) + (b) + (c) - (d)	10.665.803	9.822.900	10.681.564	11.370.628	12.163.184

Fonte: SEFAZ/AL.

Nesse ponto é importante pontuar que a partir de 2018, a Secretaria do Tesouro Nacional – STN realizou uma série de ajustes na classificação das receitas e que estão normatizadas por meio do Manual de Demonstrativos Fiscais, aprovado pela Portaria STN nº 495, de 06 de junho de 2017. Dentre as alterações mais significativas podemos citar: (i) a reclassificação das receitas provenientes de impostos e tributos para Receita Tributária e que antes eram classificadas como Outras Receitas Correntes (multas e juros de moras e receita de dívida ativa proveniente de tributos); (ii) a reclassificação de algumas receitas antes classificadas como transferências correntes para receitas patrimoniais (Royalties, Recursos Hídricos e Recursos Minerais); e (iii) a dedução das



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

transferências legais e constitucionais aos municípios, até o exercício de 2017 esses recursos eram repassados pela ótica da execução da despesa (ICMS, IPVA, IPI, CIDE e Royalties).

É importante destacar que as estimativas das Receitas do Tesouro do Estado, projetadas pela Secretaria de Estado da Fazenda – SEFAZ, estão em linha com as constantes do Programa de Reestruturação e Ajuste Fiscal – PAF para o triênio 2017-2020.

A seguir, são apresentadas, sucintamente, as projeções das principais receitas do Estado para o quadriênio 2018 – 2021.

- **Receita Tributária:** 2018 – R\$ 4,915 bilhões; 2019 – 5,249 \$ bilhões; 2020 – 5,608 bilhões e 2021 – 5,994 bilhões. As estimativas indicaram os seguintes valores para 2018, 2019, 2020 e 2021: IRRF – R\$ 420,130 milhões, R\$ 447,228 milhões, R\$ 478,310 milhões e R\$ 514,183 milhões; IPVA – R\$ 284,025 milhões, R\$ 295,386 milhões, R\$ 307,202 milhões e R\$ 319,490 milhões; ITCD – R\$ 10,564 milhões, R\$ 11,409 milhões, R\$ 12,321 milhões e R\$ 13,307 milhões; ICMS – R\$ 3,833 bilhões, R\$ 4,101 bilhões, R\$ 4,388 bilhões e R\$ 4,696 bilhões; FECOEP – R\$ 250,191 milhões, R\$ 267,704 milhões, R\$ 286,443 milhões e R\$ 306,494 milhões; Multas e Juros de Mora da Receita Tributária e da Dívida Ativa Tributária – R\$ 61,006 milhões; R\$ 65,813 milhões; R\$ 71,030 milhões, R\$ 76,695 milhões; Outras Receitas Tributárias – R\$ 55,947 milhões; R\$ 59,864 milhões, R\$ 64,054 milhões e R\$ 68,538 milhões.
- **Receita Patrimonial:** 2018 – R\$ 238,674 milhões; 2019 – R\$ 256,174 milhões; – 2020 R\$ 275,010 milhões e 2021 – R\$ 295,286 milhões. Representada basicamente pelos rendimentos de aplicações financeiras dos saldos de caixa, que para os exercícios de 2018 a 2021, está estimada em R\$ 198,815 milhões, R\$ 214,720 milhões, R\$ 231,898 milhões e R\$ 250,450 milhões, respectivamente. Além das arrecadações de Royalties, Recursos



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Hídricos e Recursos Minerais¹. Sendo os seguintes valores indicados para 2018, 2019, 2020 e 2021: Royalties – R\$ 24,643 milhões; R\$ 25,629 milhões; R\$ 26,654 milhões e R\$ 27,720 milhões; Rec. Híd – R\$ 3,037 milhões, R\$ 3,159 milhões, R\$ 3,285 milhões e R\$ 3,416 milhões; Rec. Min – R\$ 974 mil; R\$ 1,013 mil; R\$ 1,053 milhão e R\$ 1,095 milhão.

- **Transferências Correntes:** 2018 - R\$ 4,706 bilhões, 2019 - R\$ 5,034 bilhões, 2020 - R\$ 5,386 bilhões; e 2021 - R\$ 5,762 bilhões. Compostas, basicamente, pelas transferências constitucionais e legais de recursos da União para o Estado e de recursos que retornam do Fundo de Desenvolvimento da Educação Básica - FUNDEB, do qual o Estado é o principal financiador. Destacam-se o Fundo de Participação dos Estados - FPE, o IPI-Exportação, os Recursos para o Sistema Único de Saúde - SUS, o Fundo Nacional de Desenvolvimento Educacional, as Transferências previstas na Lei 87/96 Kandir (compensação pela desoneração do ICMS nas operações de exportação), e ainda, a receita proveniente de Transferências Voluntárias.
 - FPE – Para os exercícios de 2018 a 2021 foram previstos os seguintes valores: R\$ 3,638 bilhões, R\$ 3,893 bilhões, R\$ 4,165 bilhões e R\$ 4,457 bilhões, respectivamente.
 - IPI – Estados Exportadores: Para os exercícios de 2018 a 2021 foram previstos os seguintes valores: R\$ 9,020 milhões, R\$ 9,651 milhões, R\$ 10,327 milhões e R\$ 11,050 milhões, respectivamente.
 - SUS – Para os exercícios de 2018 a 2021 foram previstos os seguintes valores: R\$ 246,164 milhões, R\$ 263,395 milhões, R\$ 281,833 milhões e R\$ 301,561 milhões, respectivamente.

¹ No Artigo 20º da Constituição Federal é assegurado a estados, ao Distrito Federal e aos municípios participação na exploração de petróleo ou gás natural, de recursos hídricos para geração de energia elétrica e de outros recursos minerais. Também na Lei nº 7.990/89 no Artigo 8º e reafirmados pelo Supremo Tribunal Federal, estas são receitas originárias do ente federativo ao qual pertencem. Portanto, os pagamentos devem ser feitos diretamente ao ente, isto é, os concessionários devem pagar os valores correspondentes às participações governamentais e não através da Secretaria do Tesouro Nacional. Sendo assim, devem ser classificadas como receitas patrimoniais e não como transferências correntes (cf. Nota Técnica SEFAZ/SUPOF nº 03/2017).



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

- CIDE – Projeção de entrada de recursos de R\$ 21,218 milhões em 2018; R\$ 22,703 milhões em 2019; R\$ 24,292 milhões em 2020 e R\$ 25,993 milhões em 2021.
- Transferência Lei Kandir – Esta transferência tem como objetivo a compensação de perdas pela isenção do ICMS pelo estado ou Distrito Federal em casos de exportação. Projeta-se para o período de 2018 a 2021 os seguintes valores: R\$ 12,288 milhões, R\$ 12,288 milhões, R\$ 12,288 milhões e R\$ 12,288 milhões.
- FUNDEB - Para os exercícios de 2018 a 2021 foram previstos os seguintes valores: R\$ 641,616 milhões, R\$ 686,529 milhões, R\$ 734,587 milhões e R\$ 786,008 milhões, respectivamente.
- Transferências do FNDE – Projeção de entrada de recursos de R\$ 16,331 milhões em 2018; R\$ 17,474 milhões em 2019; R\$ 18,697 milhões em 2020 e R\$ 20,006 milhões em 2021.
- **Outras Receitas Correntes:** 2018 – R\$ 70,966 milhões, 2019 – R\$ 75,933 milhões, 2020 - R\$ 81,249 milhões e 2021 – R\$ 86,936 milhões.
- **Receita de Capital:** 2018 - R\$ 440,484 milhões, 2019 - R\$ 606,401 milhões, 2020 - R\$ 593,249 milhões e 2021 – R\$ 629,697 milhões.

1.4 Metodologia e Memória de Cálculo da Despesa

As metas anuais de despesas foram projetadas com base na sua evolução histórica, nos índices previstos na variação de preços, no crescimento esperado da economia, nos compromissos legais do governo e nas políticas públicas estabelecidas nos instrumentos legais de planejamento. Os valores dos grupos de despesas previstos para o Estado no período de 2018 a 2021 estão consolidados na Tabela 6.



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Tabela 6. Consolidação da Despesa (2018 – 2021) – A Preços Correntes

Discriminação	2018	2019	2020	2021
DESPESA CORRENTE	7.732.006.776	7.805.219.345	8.186.783.578	8.843.877.197
Pessoal e Encargos	5.422.167.414	5.440.986.498	5.682.969.479	6.191.857.623
Juros e Encargos da Dívida	383.827.917	377.743.798	378.270.815	377.688.261
Outras Despesas Correntes	1.926.011.445	1.986.489.050	2.125.543.283	2.274.331.313
DESPESA DE CAPITAL	1.148.568.291	993.053.834	992.322.867	989.197.123
Investimentos	887.700.000	662.188.040	651.951.637	651.479.102
Inversões Financeiras	15.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Amortização da Dívida	245.868.291	320.865.794	330.371.230	327.718.020
DESPESA TOTAL	8.880.575.068	8.798.273.179	9.179.106.445	9.833.074.320

Fonte: SEFAZ/AL

- **Pessoal e Encargos Sociais**

Engloba as despesas de natureza remuneratória decorrentes do efetivo exercício de cargo, emprego ou função de confiança no setor público com os consequentes encargos, tanto para o pessoal ativo como o pessoal inativo e os pensionistas do Estado. Para efeito da projeção das despesas com pessoal para o exercício de 2018 e para o triênio 2019/2021, utilizou-se como referência a estimativa de aposentadoria do Alagoas Previdência.

- **Outras Despesas Correntes**

São as despesas representativas do custeio da máquina administrativa do Estado e de outras despesas não classificáveis nos demais grupos de natureza de despesa. Parcela substancial desse grupo da despesa tem destinação específica, como por exemplo, as classificadas nos Encargos Gerais do Estado para transferências aos Municípios e ao FUNDEB, para o pagamento do PASEP, além de outras despesas de caráter obrigatório, como as despesas legalmente vinculadas à educação e saúde, os pagamentos de sentenças judiciais e os pagamentos de tributos, entre outras.

- **Serviço da Dívida (Juros + Amortização da Dívida)**

Grupo de despesa referente ao pagamento do principal e dos juros, comissões e outros encargos de operações de crédito internas e externas, bem como o principal da dívida pública. O cálculo com o desembolso considerou os contratos em vigor na Administração Direta e Indireta, incluindo o da dívida refinanciada junto à União e os referentes a empréstimos com órgãos financiadores nacionais e internacionais. Foram



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

consideradas ainda as operações de crédito com perspectivas de assinatura no período a que se referem às presentes metas tendo em vista a utilização do espaço fiscal constante no Programa de Ajuste Fiscal.

- **Investimentos e Inversões Financeiras**

Grupo de investimentos representa o esforço do Estado no sentido de planejar e executar obras de interesse da sociedade. Os investimentos serão custeados, principalmente, com recursos oriundos da parceria com o Governo Federal, da contratação de financiamento e empréstimos com Organismos Internacionais e Instituições Financeiras Federais, em decorrência do espaço fiscal acordado pela Secretaria de Estado da Fazenda, além dos recursos destinados para investimento como é o caso dos recursos provenientes de royalties e da CIDE.

No caso das inversões financeiras, o valor previsto tem como objetivo realizar aporte de capital em empresas públicas, conforme previsto no Plano Plurianual do Estado.

III. Demonstrativo II: Avaliação do Cumprimento das Metas Fiscais do Exercício Anterior (LRF, Art. 4º, § 2º, Inciso I)

A Lei nº 7.805, sancionada em 21 de Junho de 2016 (Lei de Diretrizes Orçamentárias – LDO 2017), estabeleceu previsão inicial de um superávit primário no montante de R\$ 372 milhões (0,8% do PIB) em 2017.

Com a mudança de agravamento da crise fiscal combinada a dificuldade de reduzir as despesas efeito do orçamento altamente engessado foi sancionada a Lei nº 7.908 de 1º de agosto de 2017 (Lei de Diretrizes Orçamentárias – LDO 2018) reduzindo o superávit primário para R\$ -226 milhões (-0,5% do PIB).

A meta de R\$ -226 milhões foi estabelecida tendo uma previsão de Receita Primária no montante de R\$ 10.040 bilhões (21,6% do PIB) e Despesa Primária no montante de R\$ 10.267 bilhões (22,0% do PIB). Todavia, a Receita Primária alcançada foi no montante de R\$ 10.354 bilhões (22,2% do PIB) e com uma Despesa Primária no montante de R\$ 9.990 bilhões (21,4% do PIB) em 2017, proporcionando um Superávit Primário de R\$ 364 milhões (0,8% do PIB) em 2017. Resultado decorrente de uma forte gestão de



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

controle de gastos de custeio da máquina pública e da implantação de novos mecanismos de combate à sonegação fiscal. Tal resultado é importante, pois possibilita ao Governo realizar os investimentos que estavam planejados para o período.

Tabela 7. Avaliação do Cumprimento das Metas Fiscais do Exercício Anterior

AMF - Demonstrativo 2 (LRF, art. 4º, §2º, inciso I)

R\$ milhões

ESPECIFICAÇÃO	Metas Previstas em 2017 (a)	% PIB	% RCL	Metas Realizadas em 2017 (b)	% PIB	% RCL	Variação	
							Valor (c) = (b-a)	% (c/a) x 100
Receita Total	10.363	22,2%	141%	10.666	22,9%	145,1%	303	2,92%
Receitas Primárias (I)	10.040	21,6%	137%	10.354	22,2%	140,9%	314	3,12%
Despesa Total	11.028	23,7%	150%	10.461	22,5%	142,3%	-567	-5,14%
Despesas Primárias (II)	10.267	22,0%	140%	9.990	21,4%	135,9%	-277	-2,70%
Resultado Primário (III) = (I-II)	-226	-0,5%	-3%	364	0,8%	5,0%	590	5,82%
Resultado Nominal	-751	-1,6%	-10%	-752	-1,6%	-10,2%	-1	0,19%
Dívida Pública Consolidada	9.840	21,1%	134%	8.854	19,0%	120,5%	-986	-10,02%
Dívida Consolidada Líquida	8.622	18,5%	117%	7.000	15,0%	95,3%	-1.622	-18,81%

Fonte: Meta Prevista - LDO 2018

Meta Realizada - Relatório Resumido de Execução Orçamentária

No tocante a despesa, a Secretaria Especial do Tesouro Estadual, órgão composto de membros da Secretaria de Estado de Fazenda que objetiva adequar a programação financeira ao montante das receitas estimadas para que assim se possa alcançar o superávit primário, implementou o Decreto nº 51.828, de 27 de janeiro de 2017, que tratou da execução orçamentária, financeira, patrimonial e contábil do estado de Alagoas para o exercício financeiro.

O Art. 29, do referido Decreto, dispõe que a programação financeira dos Órgãos e Entidades do Poder Executivo será publicada pela Sefaz/AL, que controlará o ritmo da execução orçamentária, tendo como base o provável fluxo de ingressos de recursos, as prioridades do Governo e os limites estabelecidos na legislação orçamentária vigente.

Já o Decreto nº 51.828 determina que as dotações do Grupo de Natureza de Despesa “3 - Outras Despesas Correntes” serão liberadas por meio de cotas duodecimais, conforme programação financeira estabelecida pela Sefaz/AL, em seu Artigo 38.

Com relação à execução e cumprimento do disposto no Decreto, cabe a SEFAZ fixar as cotas orçamentárias e financeiras mensais a serem observadas pelos órgãos, entidades e



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

fundos que integram o Orçamento Anual, de acordo com as disponibilidades do Tesouro Estadual.

Portanto, mensalmente foram publicadas Portarias no Diário Oficial do Estado de Alagoas com as cotas financeiras fixadas pela Secretaria de Estado da Fazenda – SEFAZ. A primeira publicação foi feita em 30 de janeiro de 2017, por meio da Portaria 36/2017, referente às cotas dos meses de janeiro e fevereiro, que estabeleceu um valor de aproximadamente R\$ 40.975.530,00 (quarenta milhões, novecentos e setenta e cinco mil, quinhentos e trinta reais). Já a Portaria SEF nº 119/2017, de 06 de março de 2017, definiu R\$ 33.979.361,00 (trinta e três milhões, novecentos e setenta e nove mil, trezentos e sessenta e um reais) para o mês de março.

Para os meses de abril e maio, a Portaria SEF nº 209/2017, de 04 de abril de 2017 e a Portaria 272/2017, de 03 de maio de 2017, determinaram os valores de R\$ 32.450.630,00 (trinta e dois milhões, quatrocentos e cinquenta mil, seiscentos e trinta reais) e R\$ 35.063.007,00 (trinta e cinco milhões, sessenta e três mil, sete reais), respectivamente.

Concluindo o primeiro semestre do ano, foi publicada em 02 de junho de 2017, a Portaria SEF nº 354/2017, onde estipulou o valor de R\$ 37.840.957,00 (trinta e sete milhões, oitocentos e quarenta mil, novecentos e cinquenta e sete reais) para o mês de junho. Assim, os primeiros seis meses do ano somaram um valor de liberação de cotas mensais de R\$ 180.309.485,00 (cento e oitenta milhões, trezentos e nove mil, quatrocentos e oitenta e cinco reais).

A Portaria 448/2017, de 04 de julho de 2017, está relacionada a cota mensal de julho no valor de R\$ 37.791.714,00 (trinta e sete milhões, setecentos e noventa e um mil, setecentos e catorze reais). Já a Portaria 519/2017, de 02 de agosto de 2017, no valor de R\$ 40.658.322,00 (quarenta milhões, seiscentos e cinquenta e oito mil, trezentos e vinte e dois reais) e a Portaria Sefaz nº 597/2017, de 04 de setembro de 2017, no valor de R\$ 30.871.938,00 (trinta milhões, oitocentos e setenta e um, novecentos e trinta e oito reais) são referentes aos meses de agosto e setembro.



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Para o mês de outubro, foi liberado R\$ 34.413.134,00 (trinta e quatro milhões, quatrocentos e treze mil, cento e trinta e quatro reais) por meio da Portaria GSEF nº 675/2017, de 04 de outubro de 2017. E encerrando o exercício 2017, em 10 de novembro de 2017, pela Portaria GSEF nº 799/2017, foi publicada as cotas dos meses de novembro e dezembro, totalizando R\$ 55.711.557,00 (cinquenta e cinco milhões, setecentos e onze mil, quinhentos e cinquenta e sete reais. Assim, o somatório liberado dentre as dez Portarias publicadas no decorrer do ano de 2017 foi de R\$ 379.537.595,00 (trezentos e setenta e nove milhões, quinhentos e trinta e sete mil, quinhentos e noventa e cinco reais).

Tabela 8 – Programação Financeira de 2017

R\$ 1,00		
Portaria	Mês	Valores
Portaria SEF nº 36/2017, de 30 de janeiro de 2017	Janeiro/Fevereiro	40.975.530,00
Portaria SEF nº 119/2017, de 06 de março de 2017	Março	33.979.361,00
Portaria SEF nº 209/2017, de 04 de abril de 2017	Abril	32.450.630,00
Portaria SEF nº 272/2017, de 03 de maio de 2017	Maio	35.063.007,00
Portaria SEF nº 354/2017, de 02 de junho de 2017	Junho	37.840.957,00
Portaria SEF nº 448/2017, de 04 de julho de 2017	Julho	37.791.714,00
Portaria SEF nº 519/2017, de 02 de agosto de 2017	Agosto	40.658.322,00
Portaria SEF nº 597/2017, de 04 de setembro de 2017*	Setembro	30.871.938,00
Portaria SEF nº 675/2017, de 04 de outubro de 2017	Outubro	34.413.134,00
Portaria SEF nº 799/2017, de 10 de novembro de 2017	Novembro e Dezembro	55.711.557,00
TOTAL		379.756.150,00

Fonte: SEFAZ/AL

* A divergência do valor de R\$ 30.653.383,00, apresentado no Diário Oficial do Estado de Alagoas, foi devido a um erro de somatório.

No que se refere à redução da Dívida Consolidada líquida no montante de R\$ 8.622 bilhões (18,5% do PIB) que era meta prevista em 2017 conforme a Lei nº 7.908 de 1º de agosto de 2017 (Lei de Diretrizes Orçamentárias – LDO 2018) e que reduziu para R\$ 7.000 bilhões (15,0% do PIB), tal resultado pode ser explicado por quatro fatores principais:

- (i) Ajuste do montante da Dívida Consolidada em decorrência da assinatura do sétimo termo aditivo de rerratificação ao contrato de confissão, assunção, consolidação e refinanciamento da Dívida junto à União decorrente da Lei nº 9.496/1997 em 26 de dezembro de 2017, nos termos da Lei Complementar – LC nº 156/2016: com o advento da LC nº 156/2016 o montante referente a



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

carência de 03 meses em 2016, bem como a diferença no serviço da dívida ao longo de 2017, foi refinanciado resultando na reclassificação de tal saldo e na desconsideração do montante de R\$441,8 milhões que havia sido provisionado pelo Banco do Brasil como “pendência judicial”, pois o Estado de Alagoas obteve decisão Judicial no STF que permitiu não desistir da ACO no STF;

- (ii) Redução no valor da dívida decorrente de parcelamentos e renegociação de dívida aproveitando dos descontos e benefícios nos juros e multas pela adesão, ao Programa Especial de Regularização Tributária – PERT, lançado pelo Governo Federal por meio da Lei nº 13.496/2017 e regulamentada pela Receita Federal do Brasil por meio da Instrução Normativa nº 1.177/2017, proporcionou ao Estado de Alagoas utilizar crédito/prejuízo fiscal decorrente do Banco do Estado de Alagoas – Produban no valor de R\$156,2 milhões para quitação de parcelamentos de PASEP;
- (iii) Redução em Precatórios posteriores a 05 de maio de 2000: ajustes contábeis realizados ao longo de 2017 em decorrência do acesso à informações por parte da Sefaz/AL ao estoque de precatórios junto à Comissão de Precatórios do Tribunal de Justiça do Estado de Alagoas que informou o estoque em 31 de dezembro de 2017 no valor de R\$44,7 milhões; e
- (iv) Aumento nas Deduções influenciado por Demais Haveres Financeiros: os demais haveres financeiros em 2017 tiveram um aumento considerável principalmente na esteira da realização do Programa de Recuperação Fiscal – Profis referente ao Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços – ICMS débitos vencidos até 31 de dezembro de 2016.

Entretanto, é importante ratificar que a Sefaz/AL vem desenvolvendo junto às suas áreas de Tesouro e de Política Fiscal diversas ações no sentido de monitoramento e busca de alternativas que resultem na melhoria do perfil do endividamento do Estado, vide a operação realizada em 2017 referente aos parcelamentos x PERT. Esta operação proporcional uma expressiva redução de dívida bruta do Estado da mesma forma que a



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

identificação do equívoco do Banco do Brasil no registro de provisão de pendência judicial inexistente.

IV. Demonstrativo III: Metas Fiscais Atuais Comparadas com as Fixadas nos Três Exercícios Anteriores (LRF, Art 4º, § 2º, Inciso II)

Em atendimento ao disposto no Inciso II, do § 2º do Art. 4º da Lei Complementar nº 101/2000, o quadro a seguir tem por finalidade demonstrar a trajetória das metas fiscais estimadas para o triênio de 2019/2021, com aquelas fixadas para os três últimos exercícios nas LDO de 2016, 2017 e 2018, a preços correntes e constantes médios de 2018.

Tabela 9. Metas Fiscais Atuais Comparadas com as Fixadas nos Três Exercícios Anteriores

AMF – Demonstrativo 3 (LRF, art.4º, §2º, inciso II)											R\$ 1,00
ESPECIFICAÇÃO	VALORES A PREÇOS CORRENTES										
	2016	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%	2021	%
Receita Total	10.874	10.666	-1,91%	9.823	-7,90%	10.682	8,74%	11.371	6,45%	12.163	6,97%
Receitas Primárias (I)	10.712	10.354	-3,35%	9.529	-7,97%	10.187	6,91%	10.895	6,95%	11.657	6,99%
Despesa Total	10.021	10.506	4,83%	10.746	2,29%	10.729	-0,16%	11.178	4,18%	11.902	6,48%
Despesas Primárias (II)	9.585	10.036	4,70%	10.117	0,80%	10.031	-0,85%	10.469	4,37%	11.196	6,95%
Resultado Primário (III) = (I - II)	1.127	318	-128,19%	-588	-285,11%	156	-126,53%	426	-372,71%	460	-208,19%
Resultado Nominal	2.657	-752	-128,32%	480	-163,78%	135	-71,78%	125	-192,13%	27	-121,29%
Dívida Pública Consolidada	9.224	8.854	-4,01%	9.206	3,97%	9.235	0,32%	9.273	0,41%	9.230	-0,46%
Dívida Consolidada Líquida	7.871	7.000	-11,06%	7.480	6,86%	7.616	1,81%	7.740	1,64%	7.767	0,34%

ESPECIFICAÇÃO	VALORES A PREÇOS CONSTANTES										
	2016	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%	2021	%
Receita Total	11.899	10.980	-7,72%	9.823	-10,54%	10.677	8,70%	11.362	6,41%	12.149	6,93%
Receitas Primárias (I)	11.722	10.659	-9,07%	9.529	-10,61%	10.183	6,86%	10.886	6,91%	11.643	6,95%
Despesa Total	10.966	10.816	-1,37%	10.746	-0,64%	10.725	-0,20%	11.169	4,14%	11.887	6,43%
Despesas Primárias (II)	10.489	10.332	-1,49%	10.117	-2,08%	10.027	-0,89%	10.461	4,33%	11.183	6,90%
Resultado Primário (III) = (I - II)	1.233	327	-126,52%	-588	-279,81%	156	-126,52%	425	-372,60%	460	-208,15%
Resultado Nominal	2.908	-775	-126,64%	480	-161,95%	135	-71,79%	125	-192,10%	27	-121,28%
Dívida Pública Consolidada	10.093	9.116	-9,69%	9.206	0,99%	9.231	0,27%	9.265	0,37%	9.219	-0,50%
Dívida Consolidada Líquida	8.613	7.207	-16,33%	7.480	3,79%	7.613	1,77%	7.734	1,60%	7.758	0,30%

Fonte: SEFAZ/AL

A série de resultados primários projetada para os próximos exercícios em sequência às metas fixadas nos exercícios de 2018, 2019, 2020 e 2021, indica a manutenção da tendência de sustentabilidade da política fiscal.

Ressalta-se, ainda, o incremento da Dívida Pública Consolidada de R\$ 9,224 bilhões em 2016 para uma projeção de R\$ 9,230 bilhões em 2020 é resultado da trajetória do



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

crescimento das operações de financiamento externas (Banco Mundial e Banco Interamericano de Desenvolvimento) e dos financiamentos da Caixa Econômica Federal e Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social.

V. Demonstrativo IV: Evolução do Patrimônio Líquido (LRF, Art 4º, § 2º, Inciso III)

O Patrimônio Líquido – PL reflete, em termos monetários, a situação patrimonial líquida da União, ou seja, representa a diferença entre o “Ativo” e o “Passivo”. Integram o patrimônio líquido: patrimônio/capital social, reservas, resultados acumulados e outros desdobramentos do saldo patrimonial. Conforme a 8ª Edição do Manual de Contabilidade Aplicado ao Setor Público (MCASP), as contas que compõem o PL são as seguintes:

- a) Patrimônio/Capital Social: Compreende o patrimônio social das autarquias, fundações e fundos e o capital social das demais entidades da administração indireta.
- b) Reservas: Compreende os valores acrescidos ao patrimônio que não transitaram pelo resultado, as reservas constituídas com parcelas do lucro líquido das entidades para finalidades específicas e as demais reservas, inclusive aquelas que terão seus saldos realizados por terem sido extintas pela legislação.
- c) Resultados Acumulados: Compreende o saldo remanescente dos lucros ou prejuízos líquidos das empresas e os superávits ou déficits acumulados da administração direta, autarquias, fundações e fundos. A conta Ajustes de Exercícios Anteriores, que registra os efeitos da mudança de critério contábil ou da retificação de erro imputável a exercício anterior que não possam ser atribuídos a fatos subsequentes, integra a conta Resultados Acumulados.

O Patrimônio Líquido do Estado de Alagoas apresenta, comparando os três últimos exercícios (2015, 2016 e 2017) uma melhora significativa no ano de 2017, embora seu valor ainda seja negativo. Os dados estão dispostos na tabela a seguir:



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Tabela 10. Patrimônio Líquido

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2017	%	2016	%	2015	%
Patrimônio/Capital	-3.693.275,00	149,18%	-7.266.625,00	189,66%	-6.902.211,18	94,26%
Reservas	-31.228,00	1,26%	-31.228,00	0,82%	-31.228,00	0,43%
Resultado Acumulado	1.248.782,00	-50,44%	3.466.416,00	-90,47%	-388.766,09	5,31%
TOTAL	-2.475.721,00	100,00%	-3.831.437,00	100,00%	-7.322.205,27	100,00%

Fonte: SEFAZ/AL.

VI. Demonstrativo V: Origem e Aplicação dos Recursos Obtidos com a Alienação de Ativos (LRF, Art 4º, § 2º, Inciso III)

A Lei de Responsabilidade Fiscal, em seu art. 44, veda a aplicação de receita de capital derivada da alienação de bens e direitos que integram o patrimônio público para o financiamento de despesa corrente, salvo se destinada por lei aos regimes de previdência social, geral e próprio dos servidores públicos.

Tabela 11. Alienação de Ativos

RECEITAS REALIZADAS	2017 (a)	2016 (b)	2015 (c)
RECEITAS DE CAPITAL - ALIENAÇÃO DE ATIVOS (I)	149.093,86	163.277,78	183.863,49
Alienação de Bens Móveis	147.702,23	28.680,81	11.110,83
Alienação de Bens Imóveis	1.391,63	134.596,97	172.752,66
DESPESAS EXECUTADAS	2017 (d)	2016 (e)	2015 (f)
APLICAÇÃO DOS RECURSOS DA ALIENAÇÃO DE ATIVOS (II)	149.093,86	163.277,78	183.863,49
DESPESAS DE CAPITAL	149.093,86	163.277,78	183.863,49
Investimentos			
Inversões Financeiras			
Amortização da Dívida	149.093,86	163.277,78	183.863,49
DESPESAS CORRENTES DOS REGIMES DE PREVIDÊNCIA	0,00	0,00	0,00
Regime Geral de Previdência Social	0,00	0,00	0,00
Regime Próprio de Previdência dos Servidores			
SALDO FINANCEIRO	2017 (g) = ((Ia – II d) + III h)	2016 (h) = ((Ib – II e) + III i)	2015 (i) = (Ic – II f)
VALOR (III)	0,00	0,00	0,00

Fonte: SEFAZ/AL.



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

VII. Demonstrativo VI: Avaliação da Situação Financeira e Atuarial do Regime Próprio de Previdência dos Servidores (RPPS) (LRF, Art 4º, § 2º, Inciso IV, alínea “a”)

O Regime Próprio de Previdência dos Servidores do Estado de Alagoas - RPPS passou a ser regido pela Lei Nº 7.751/2015, além disso, esta Lei reestrutura a unidade gestora do RPPS. A **AL PREVIDÊNCIA** é uma Autarquia de natureza especial, dotada de autonomia administrativa, financeira e patrimonial, sendo a mesma a Entidade Gestora Única do Regime Próprio de Previdência Social do Estado de Alagoas.

Dessa maneira, os pagamentos das aposentadorias e pensões devidas aos servidores públicos do Poder Executivo, a partir de 2015, passaram a ser feitos pela AL PREVIDÊNCIA com participação contributiva do Estado de Alagoas em 22%, dos servidores ativos em 11% e dos inativos e pensionistas em 11% (onze por cento), este último, apenas quando a parcela dos proventos e ou pensão forem superiores ao teto máximo de benefício estabelecido pelo Regime Geral de Previdência Social.

Insta salientar, que o Estado de Alagoas é responsável pela cobertura de eventuais insuficiências financeiras apuradas no regime próprio de previdência, cujos Poderes e Órgãos do Estado repassarão os valores correspondentes de acordo com sua competência, como prevê os art.41 § 2º e art. 93.

Contemplando as mudanças ocorridas dentro do Regime Próprio de Previdência do Estado de Alagoas, este demonstrativo busca atender de forma correspondente a apresentação da avaliação atuarial e financeira do RPPS, em consonância com o que dispõe o art. 4º, § 2º, inciso IV, alínea “a”, da Lei Complementar nº 101, de 04 de maio de 2000 (Lei de Responsabilidade Fiscal), pela Portaria nº 495, de 06 de Junho de 2017 e pela Portaria nº 766, de 15 de Setembro de 2017.

Os resultados apresentados contemplam as mudanças paramétricas do Regime de Previdência Social dos Servidores Públicos da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, com a implementação dos dispositivos das Emendas Constitucionais 20, 41, 47 e 70 e as normas aplicáveis às avaliações e reavaliações atuariais dos Regimes Próprios de Previdência, presentes na Portaria MPS nº 403/2008.



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

A Avaliação da Situação Financeira, teve como base os Anexos 4 dos Relatórios de Execução Orçamentária – RREO – Demonstrativos das Receitas e Despesas Previdenciárias do Regime Próprio de Previdência dos Servidores do Estado de Alagoas, publicados no último bimestre do segundo ao quarto anos anteriores ao ano de referência desta Lei.

Já a avaliação atuarial foi realizada pela ACTUARIAL – Assessoria e Consultoria Atuarial LTDA - ME, utilizando como base o Anexo 10 do RREO. Os dados cadastrais que lhe serviram de base são concernentes ao mês de Setembro/2017, no entanto, todos os cálculos e resultados foram posicionados na data de 31/12/2017. Vale ressaltar que os cálculos foram realizados em conformidade a Nota Técnica Atuarial, enviada a Secretaria Especial de Previdência, mediante ofício do RPPS, conforme previsto no §1º, artigo 5º da Portaria MPS nº 403 de 10 de dezembro de 2008.

1. Das Receitas e Despesas:

AMF - Demonstrativo 6 (LRF, art. 4º, § 2º, inciso IV, alínea "a")

R\$ 1,00

RECEITAS E DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES			
PLANO PREVIDENCIÁRIO			
RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS - RPPS	2015	2016	2017
RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS - RPPS (EXCETO INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (I)	26.077.773,08	41.241.319,58	78.911.143,53
RECEITAS CORRENTES	26.077.773,08	41.241.319,58	78.911.143,53
Receita de Contribuições dos Segurados	18.208.478,21	15.557.918,79	24.214.535,94
Civil	18.208.478,21	15.557.918,79	24.211.058,49
Ativo	18.172.395,19	15.544.975,43	24.211.058,49
Inativo	-	12.943,36	-
Pensionista	36.083,02	-	-
Militar	-	-	3.477,45
Ativo	-	-	-
Inativo	-	-	3.477,45
Pensionista	-	-	-
Outras Receitas de Contribuições	-	-	-
Receita de Contribuições Patronais	-	-	26.835.070,78
Civil	-	-	26.835.070,78
Ativo	-	-	26.835.070,78
Inativo	-	-	-
Pensionista	-	-	-
Militar	-	-	-
Ativo	-	-	-
Inativo	-	-	-
Pensionista	-	-	-
Em Regime de Parcelamento de Débitos	-	-	-
Receita Patrimonial	7.869.294,87	25.683.400,79	27.861.536,81
Receitas Imobiliárias	7.869.294,87	25.683.400,79	-
Receitas de Valores Mobiliários	-	-	27.861.536,81
Outras Receitas Patrimoniais	-	-	-
Receita de Serviços	-	-	-
Outras Receitas Correntes	-	-	-
Compensação Previdenciária do RGPS para o RPPS	-	-	-
Demais Receitas Correntes	-	-	-
RECEITAS DE CAPITAL	-	-	-
Alienação de Bens, Direitos e Ativos	-	-	-
Amortização de Empréstimos	-	-	-
Outras Receitas de Capital	-	-	-
RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS - RPPS (INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (II)	11.035.442,41	62.056.146,99	-
TOTAL DAS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS RPPS - (III) = (I + II)	37.113.215,49	103.297.466,57	78.911.143,53



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

AMF - Demonstrativo 6 (LRF, art. 4º, § 2º, inciso IV, alínea "a")

R\$ 1,00

RECEITAS E DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES			
PLANO PREVIDENCIÁRIO			
DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS - RPPS	2015	2016	2017
DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS - RPPS (EXCETO INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (IV)	(134.245.823,08)	924.435,33	1.207.127,53
ADMINISTRAÇÃO	42,60	213,34	1.406,33
Despesas Correntes	42,60	213,34	1.406,33
Despesas de Capital	-	-	-
PREVIDÊNCIA	(134.245.865,68)	924.221,99	1.205.721,20
Benefícios - Civil	1.766.916,06	924.221,99	1.205.721,20
Aposentadorias	260.211,25	294.849,91	369.967,87
Pensões	1.506.704,81	629.372,08	835.722,26
Outros Benefícios Previdenciários	-	-	31,07
Benefícios - Militar	-	-	-
Reformas	-	-	-
Pensões	-	-	-
Outros Benefícios Previdenciários	-	-	-
Outras Despesas Previdenciárias	(136.012.781,74)	-	-
Compensação Previdenciária do RPPS para o RGPS	-	-	-
Demais Despesas Previdenciárias	(136.012.781,74)	-	-
DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS - RPPS (INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (V)	-	-	-
TOTAL DAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS RPPS (VI) = (IV + V)	(134.245.823,08)	924.435,33	1.207.127,53
RESULTADO PREVIDENCIÁRIO (VII) = (III - VI)	171.359.038,57	102.373.031,24	77.704.016,00
RECURSOS RPPS ARRECADADOS EM EXERCÍCIOS ANTERIORES	2015	2016	2017
VALOR	-	-	-
RESERVA ORÇAMENTÁRIA DO RPPS	2015	2016	2017
VALOR	-	-	-
APORTES DE RECURSOS PARA O PLANO PREVIDENCIÁRIO DO RPPS	2015	2016	2017
Plano de Amortização - Contribuição Patronal Suplementar	-	-	-
Plano de Amortização - Aporte Periódico de Valores Predefinidos	-	-	-
Outros Aportes para o RPPS	-	-	-
Recursos para Cobertura de Déficit Financeiro	-	-	-
BENS E DIREITOS DO RPPS	2015	2016	2017
Caixa e Equivalentes de Caixa	82.536,82	18.762,26	653.027,99
Investimentos e Aplicações	109.930.324,86	210.565.380,13	292.391.510,42
Outro Bens e Direitos	16.946.366,04	13.316.151,82	8.535.844,84

Fonte: Relatórios Resumidos de Execução Orçamentária – 6º Bimestre 2015/2017.



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

AMF - Demonstrativo 6 (LRF, art. 4º, § 2º, inciso IV, alínea "a")

R\$ 1,00

PLANO FINANCEIRO			
RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS - RPPS	2015	2016	2017
RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS - RPPS (EXCETO INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (VIII)	454.894.917,35	341.178.544,75	776.563.120,07
RECEITAS CORRENTES	325.837.725,45	341.178.544,75	776.563.120,07
Receita de Contribuições dos Segurados	189.362.873,66	280.338.248,30	250.006.147,68
Civil	124.904.975,05	197.841.210,07	158.344.121,19
Ativo	101.200.540,82	168.855.462,94	146.557.706,91
Inativo	14.265.982,93	28.985.747,13	11.786.414,28
Pensionista	9.438.451,30	-	-
Militar	64.457.898,61	82.497.038,23	91.662.026,49
Ativo	54.999.185,80	70.829.601,21	62.930.709,63
Inativo	8.496.618,65	11.667.437,02	28.731.316,86
Pensionista	962.094,16	-	-
Outras Receitas de Contribuições	587.933,67	-	-
Receita de Contribuições Patronais	-	-	465.979.617,84
Civil	-	-	313.253.179,61
Ativo	-	-	272.939.764,10
Inativo	-	-	40.305.616,79
Pensionista	-	-	7.798,72
Militar	-	-	152.726.438,23
Ativo	-	-	133.139.248,20
Inativo	-	-	18.762.357,31
Pensionista	-	-	824.832,72
Em Regime de Parcelamento de Débitos	-	-	-
Receita Patrimonial	2.712.065,07	2.098.663,12	2.889.861,79
Receitas Imobiliárias	-	-	-
Receitas de Valores Mobiliários	2.712.065,07	2.098.663,12	2.889.861,79
Outras Receitas Patrimoniais	-	-	-
Receita de Serviços	11.714.480,78	8.000.000,00	33.911.296,67
Outras Receitas Correntes	121.460.372,27	50.741.633,33	23.776.196,09
Compensação Previdenciária do RGPS para o RPPS	28.844.614,95	50.232.393,99	21.956.700,00
Demais Receitas Correntes	92.615.757,32	509.239,34	1.819.496,09
RECEITAS DE CAPITAL	129.057.191,90	-	-
Alienação de Bens, Direitos e Ativos	-	-	-
Amortização de Empréstimos	-	-	-
Outras Receitas de Capital	129.057.191,90	-	-
RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS - RPPS (INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (IX)	378.179.480,21	530.436.723,20	
TOTAL DAS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS RPPS - (X) = (VIII + IX)	833.074.397,56	871.615.267,95	776.563.120,07

AMF - Demonstrativo 6 (LRF, art. 4º, § 2º, inciso IV, alínea "a")

R\$ 1,00

PLANO FINANCEIRO			
DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS - RPPS	2015	2016	2017
DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS - RPPS (EXCETO INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (XI)	1.539.552.208,70	1.668.128.642,99	1.825.970.874,52
ADMINISTRAÇÃO	104.981.132,54	11.135.757,37	28.453.977,07
Despesas Correntes	104.981.132,54	9.732.389,47	27.808.303,62
Despesas de Capital	-	1.403.367,90	645.673,45
PREVIDÊNCIA	1.434.571.076,16	1.656.992.885,62	1.797.516.897,45
Benefícios - Civil	1.035.148.216,00	1.168.222.108,14	1.241.819.680,81
Aposentadorias	771.624.440,16	888.022.989,94	957.574.591,36
Pensões	263.510.536,83	280.157.841,88	284.209.249,87
Outros Benefícios Previdenciários	13.239,01	41.276,32	35.839,58
Benefícios - Militar	396.257.855,01	488.770.777,48	555.697.216,64
Reformas	312.658.506,74	394.654.384,65	446.182.631,87
Pensões	83.599.348,27	94.116.392,83	109.514.584,77
Outros Benefícios Previdenciários	-	-	-
Outras Despesas Previdenciárias	3.165.005,15	-	-
Compensação Previdenciária do RPPS para o RGPS	3.165.005,15	-	-
Demais Despesas Previdenciárias	-	-	-
DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS - RPPS (INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (XII)	-	84.140,27	-
TOTAL DAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS RPPS (XIII) = (XI + XII)	1.539.552.208,70	1.668.212.783,26	1.825.970.874,52
RESULTADO PREVIDENCIÁRIO (XIV) = (X - XIII)	(706.477.811,14)	(796.597.515,31)	(1.049.407.754,45)
APORTES DE RECURSOS PARA O PLANO FINANCEIRO DO RPPS	2015	2016	2017
Recursos para Cobertura de Insuficiências Financeiras	717.727.730,13	888.060.781,05	1.073.270.019,63
Recursos para Formação de Reserva	-	-	-
BENS E DIREITOS DO RPPS	2015	2016	2017
Banco Conta Movimento	15.813.147,09	101.187.113,81	
Investimentos e Aplicações	19.831.991,14	25.284.246,75	
Outro Bens e Direitos	480.036.617,02	261.115.898,85	

Fonte: Relatórios Resumidos de Execução Orçamentária – 6º Bimestre 2015/2017.



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Sobre a Avaliação da Situação Financeira do Regime Próprio de Previdência do Estado de Alagoas, destaca-se que o Plano Previdenciário apresenta maior superávit em 2015 pelo fato de que nesse exercício houve uma variação significativa nos resultados pela inclusão dos servidores do Tribunal de Contas, Tribunal de Justiça, Ministério Público e Defensoria Pública, a incorporação das contribuições atualizadas destes servidores admitidos desde janeiro/2007 e a exclusão da hipótese de gerações futuras no Fundo de Previdência.

2. Da Projeção Atuarial:

A projeção atuarial foi realizada especificamente para dimensionar sua situação no âmbito do **Regime Próprio de Previdência dos Servidores Públicos de Alagoas - RPPS**, levando em consideração o que prevê o Manual de Demonstrativos Fiscais – MDF aprovado pela Portaria nº 495, de 06 de Junho de 2017, no qual:

“A avaliação atuarial será baseada no Anexo 10 do RREO, tópico 03.10.00 – Demonstrativo da Projeção Atuarial do Regime de Previdência, publicado no RREO do último bimestre do segundo ano anterior² ao ano de referência da LDO”.

Vale destacar, que o Modelo de Financiamento previsto na Lei nº 7.114/2009, institui a Modalidade de Segregação de Massas, composto, sobretudo pelos seguintes fundos:

- I) Fundo de Previdência;
- II) Fundo Financeiro,
- III) Fundo dos Militares.

O Fundo de Previdência é formado pelos os servidores ativos admitidos a partir do dia 31 de dezembro de 2006 e os futuros servidores do Governo do Estado, exceto militares. Este fundo será financiado pelas contribuições normais dos servidores ativos e do Estado, incidentes sobre a folha de ativos pertencentes a este fundo, calculadas de forma a apresentar perfeito equilíbrio financeiro e atuarial.

² Nesse caso, a data base para realização da projeção atuarial é 31/12/2017



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Já o Fundo Financeiro é formado pelos servidores ativos e inativos admitidos até o dia 31 de dezembro de 2006, exceto militares. Este fundo será financiado pelas contribuições normais dos servidores ativos, inativos e do Governo do Estado, incidentes sobre as remunerações e proventos dos servidores pertencentes a este fundo. Caso as contribuições normais mensais sejam insuficientes para o pagamento dos benefícios do fundo, o Governo do Estado aportará o valor necessário para complementar esta arrecadação e honrar com a folha.

Enquanto que o Fundo dos Militares é formado pelos atuais e futuros servidores militares. Este fundo será financiado pelas contribuições normais dos servidores ativos, inativos e do Governo do Estado, incidentes sobre as remunerações e proventos dos servidores pertencentes a este fundo. Caso as contribuições normais mensais sejam insuficientes para o pagamento dos benefícios do fundo, o Governo do Estado aportará o valor necessário para complementar esta arrecadação e honrar com a folha.

Dessa maneira, para realizar a projeção atuarial além de utilizar como base o Anexo 10 do RREO levou-se em consideração as especificidades inerentes a cada fundo, observando-se as seguintes hipóteses:

- a) Números dos Servidores Ativos e Inativos;
- b) Folha Salarial dos Ativos e Inativos;
- c) Idade Média dos Ativos e Inativos;
- d) Crescimento Real da Remuneração dos Ativos;
- e) Crescimento Real dos Proventos de Inativos;
- f) Taxa de Juros Real;
- g) Experiência de Mortalidade e Sobrevivência de Válidos e Inválidos;
- h) Experiência de Entrada em Invalidez, e
- i) Gerações Futuras e Novos Entrados.

Assim, para o Fundo de Previdência as hipóteses se apresentaram da seguinte forma:



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Data Base dos Dados da Avaliação	31/12/2017
Nº de Servidores Ativos	4.860
Folha Salarial Ativos	R\$ 13.607.100,98
Idade Média de Ativos	38,7 anos
Nº de Servidores Inativos	109
Folha dos Inativos	R\$ 446.925,82
Idade Média de Inativos	45,8 Anos
Crescimento Real de Remunerações de Ativos	1,60% ao ano
Crescimento Real de Proventos de Inativos	0,60% ao ano
Taxa Média de Inflação	Não considerada
Taxa de Crescimento do PIB	Não considerada
Taxa de Juros Real	6% ao ano
Experiência de Mortalidade e Sobrevivência de Válidos e Inválidos	IBGE 2015 ambos os sexos
Experiência de Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas
Gerações Futuras ou Novos Entrados	Não considerada

Fonte: ACTUARIAL – Assessoria e Consultoria Atuarial Ltda.

Já para o Fundo Financeiro as hipóteses tiveram a seguinte apresentação:

Data Base dos Dados da Avaliação	31/12/2017
Nº de Servidores Ativos	24.269
Folha Salarial Ativos	R\$ 94.304.355,28
Idade Média de Ativos	51,0 Anos
Nº de Servidores Inativos	24486
Folha dos Inativos	R\$ 97.154.183,66
Idade Média de Inativos	67,4 Anos
Crescimento Real de Remunerações de Ativos	1,60% ao ano
Crescimento Real de Proventos de Inativos	0,60% ao ano
Taxa Média de Inflação	Não considerada
Taxa de Crescimento do PIB	Não considerada
Taxa de Juros Real	0% ao ano
Experiência de Mortalidade e Sobrevivência de Válidos e Inválidos	IBGE 2015 ambos os sexos
Experiência de Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas
Gerações Futuras ou Novos Entrados	Não considerada

Fonte: ACTUARIAL – Assessoria e Consultoria Atuarial Ltda.

E para o Fundo dos Militares a distribuição se deu da seguinte maneira:



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Data Base dos Dados da Avaliação	31/12/2017
Nº de Servidores Ativos	7.991
Folha Salarial Ativos	R\$ 42.933.276,32
Idade Média de Ativos	40,3 Anos
Nº de Servidores Inativos	7952
Folha dos Inativos	R\$ 46.583.302,37
Idade Média de Inativos	56,9 Anos
Crescimento Real de Remunerações de Ativos	1,60% ao ano
Crescimento Real de Proventos de Inativos	0,60% ao ano
Taxa Média de Inflação	Não considerada
Taxa de Crescimento do PIB	Não considerada
Taxa de Juros Real	0% ao ano
Experiência de Mortalidade e Sobrevivência de Válidos e Inválidos	IBGE 2015 ambos os sexos
Experiência de Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas
Gerações Futuras ou Novos Entrados	Não considerada

Fonte: ACTUARIAL – Assessoria e Consultoria Atuarial Ltda.

Nos quadros a seguir é demonstrada a projeção atuarial do Regime Próprio de Previdência dos Servidores Públicos do Estado de Alagoas para o período de 2018 a 2093, elaborada com base no Anexo 10 do último bimestre de 2017.



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

AMF - Demonstrativo 6 (LRF, art. 4º, § 2º, inciso IV, alínea "a")

FUNDO DE PREVIDÊNCIA				
PROJEÇÃO ATUARIAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES				
RREO - Anexo 10 (LRF art. 53, § 1º, inciso II)				R\$ 1,00
EXERCÍCIO	Receitas Previdenciárias (a)	Despesas Previdenciárias (b)	Resultado Previdenciário (c) = (a-b)	Saldo Financeiro do Exercício (d) = (d Exercício Anterior) + (c)
2018	53.893.131,28	6.718.730,00	47.174.401,28	340.217.845,46
2019	56.911.733,29	7.438.623,11	49.473.110,18	389.690.955,63
2020	60.072.047,75	8.153.923,84	51.918.123,91	441.609.079,55
2021	63.361.174,32	9.107.094,38	54.254.079,94	495.863.159,49
2022	66.736.811,11	10.340.480,37	56.396.330,74	552.259.490,23
2023	70.225.220,26	11.387.574,02	58.837.646,24	611.097.136,47
2024	73.849.624,06	12.498.102,36	61.351.521,70	672.448.658,17
2025	77.526.623,99	14.027.225,33	63.499.398,66	735.948.056,83
2026	81.250.030,95	15.544.369,29	65.705.661,66	801.653.718,49
2027	84.944.722,42	18.085.599,70	66.859.122,72	868.512.841,20
2028	88.707.023,74	20.245.054,44	68.461.969,30	936.974.810,51
2029	92.418.606,95	22.822.216,08	69.596.390,87	1.006.571.201,38
2030	96.040.058,30	26.103.044,80	69.937.013,50	1.076.508.214,88
2031	99.395.121,85	30.191.683,49	69.203.438,36	1.145.711.653,24
2032	102.971.755,15	32.731.694,94	70.240.060,21	1.215.951.713,46
2033	106.565.177,55	35.317.680,72	71.247.496,83	1.287.199.210,29
2034	110.012.365,44	38.613.323,01	71.399.042,43	1.358.598.252,71
2035	113.488.597,05	41.556.974,15	71.931.622,90	1.430.529.875,61
2036	116.171.172,96	47.809.685,35	68.361.487,61	1.498.891.363,22
2037	119.082.499,01	52.219.120,54	66.863.378,47	1.565.754.741,69
2038	121.078.749,91	60.084.137,67	60.994.612,24	1.626.749.353,93
2039	122.863.393,06	67.007.438,00	55.855.955,06	1.682.605.308,99
2040	124.297.772,32	74.238.192,11	50.059.580,21	1.732.664.889,20
2041	124.456.207,37	84.605.006,39	39.851.200,98	1.772.516.090,18
2042	124.491.630,68	93.209.274,51	31.282.356,17	1.803.798.446,35
2043	122.788.372,65	106.513.525,21	16.274.847,44	1.820.073.293,79
2044	121.500.432,23	113.834.684,44	7.665.747,79	1.827.739.041,58
2045	117.864.075,41	129.942.636,10	(12.078.560,69)	1.815.660.480,89
2046	115.307.565,29	135.351.009,37	(20.043.444,08)	1.795.617.036,80
2047	112.685.308,48	138.855.207,74	(26.169.899,26)	1.769.447.137,54
2048	108.503.467,27	147.228.912,83	(38.725.445,56)	1.730.721.691,98
2049	105.295.286,23	148.019.314,41	(42.724.028,18)	1.687.997.663,80
2050	101.603.548,21	149.505.367,56	(47.901.819,35)	1.640.095.844,45
2051	98.368.950,19	147.580.373,27	(49.211.423,08)	1.590.884.421,37
2052	95.309.136,39	144.357.178,44	(49.048.042,05)	1.541.836.379,32
2053	92.271.327,33	140.849.395,72	(48.578.068,39)	1.493.258.310,92
2054	89.250.246,47	137.150.097,10	(47.899.850,63)	1.445.358.460,29
2055	86.287.873,83	133.143.257,43	(46.855.383,60)	1.398.503.076,70

Continua...



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Continuação

RREO - Anexo 10 (LRF art. 53, § 1º, inciso II)

R\$ 1,00

EXERCÍCIO	Receitas Previdenciárias (a)	Despesas Previdenciárias (b)	Resultado Previdenciário (c) = (a-b)	Saldo Financeiro do Exercício (d) = (d Exercício Anterior) + (c)
2056	83.376.475,83	128.942.167,84	(45.565.692,01)	1.352.937.384,69
2057	80.557.079,43	124.448.513,79	(43.891.434,36)	1.309.045.950,33
2058	77.824.003,05	119.780.339,30	(41.956.336,25)	1.267.089.614,08
2059	75.219.035,06	114.853.136,08	(39.634.101,02)	1.227.455.513,06
2060	72.739.421,42	109.768.979,00	(37.029.557,58)	1.190.425.955,48
2061	70.401.794,53	104.542.764,37	(34.140.969,84)	1.156.284.985,64
2062	68.222.952,70	99.192.708,23	(30.969.755,53)	1.125.315.230,11
2063	66.219.687,64	93.740.548,52	(27.520.860,88)	1.097.794.369,23
2064	64.408.529,20	88.210.668,07	(23.802.138,87)	1.073.992.230,36
2065	62.805.626,35	82.630.476,88	(19.824.850,53)	1.054.167.379,83
2066	61.426.488,65	77.029.625,64	(15.603.136,99)	1.038.564.242,84
2067	60.285.848,49	71.439.769,94	(11.153.921,45)	1.027.410.321,38
2068	59.397.454,75	65.893.670,11	(6.496.215,36)	1.020.914.106,02
2069	58.773.960,65	60.424.837,06	(1.650.876,41)	1.019.263.229,61
2070	58.426.796,56	55.066.674,26	3.360.122,30	1.022.623.351,91
2071	58.366.118,56	49.851.860,64	8.514.257,92	1.031.137.609,83
2072	58.600.739,25	44.811.582,89	13.789.156,36	1.044.926.766,19
2073	59.138.139,55	39.975.023,85	19.163.115,70	1.064.089.881,89
2074	59.984.490,80	35.368.713,74	24.615.777,06	1.088.705.658,95
2075	61.144.730,61	31.016.378,66	30.128.351,95	1.118.834.010,90
2076	62.622.657,31	26.938.594,90	35.684.062,41	1.154.518.073,31
2077	64.421.023,32	23.152.443,82	41.268.579,50	1.195.786.652,81
2078	66.541.631,89	19.670.940,25	46.870.691,64	1.242.657.344,46
2079	68.985.525,77	16.503.384,30	52.482.141,47	1.295.139.485,92
2080	71.753.132,39	13.655.007,16	58.098.125,23	1.353.237.611,15
2081	74.844.443,34	11.126.735,61	63.717.707,73	1.416.955.318,88
2082	78.259.235,74	8.915.141,66	69.344.094,08	1.486.299.412,96
2083	81.997.262,22	7.011.647,17	74.985.615,05	1.561.285.028,01
2084	86.058.565,06	5.403.199,76	80.655.365,30	1.641.940.393,31
2085	90.443.736,59	4.072.229,56	86.371.507,03	1.728.311.900,35
2086	95.154.178,86	2.996.578,66	92.157.600,20	1.820.469.500,55
2087	100.192.379,44	2.149.502,99	98.042.876,45	1.918.512.377,00
2088	105.562.315,71	1.501.066,07	104.061.249,64	2.022.573.626,64
2089	111.269.765,09	1.019.358,70	110.250.406,39	2.132.824.033,03
2090	117.322.673,57	672.879,07	116.649.794,50	2.249.473.827,52
2091	123.731.326,10	432.210,00	123.299.116,10	2.372.772.943,63
2092	130.508.375,68	270.838,08	130.237.537,60	2.503.010.481,23
2093	137.668.835,70	166.010,05	137.502.825,65	2.640.513.306,87

Fonte: ACTUARIAL – Assessoria e Consultoria Atuarial Ltda.

Projeção Atuarial elaborada em 31/12/2017 e oficialmente enviada para o Ministério da Previdência Social – MPS

**ESTADO DE ALAGOAS****SECRETARIA DA FAZENDA**

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900

Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

AMF - Demonstrativo 6 (LRF, art. 4º, § 2º, inciso IV, alínea "a")

FUNDO DOS MILITARES				
PROJEÇÃO ATUARIAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES				
RREO - Anexo 10 (LRF art. 53, § 1º, inciso II)				R\$ 1,00
EXERCÍCIO	Receitas Previdenciárias (a)	Despesas Previdenciárias (b)	Resultado Previdenciário (c) = (a-b)	Saldo Financeiro do Exercício (d) = (d Exercício Anterior) + (c)
2018	179.335.926,07	604.771.118,54	(425.435.192,47)	-
2019	173.505.641,91	603.364.251,20	(429.858.609,29)	-
2020	163.607.058,12	601.799.432,75	(438.192.374,63)	-
2021	164.848.515,24	599.807.631,99	(434.959.116,75)	-
2022	150.895.731,54	597.046.804,75	(446.151.073,21)	-
2023	140.269.457,15	593.389.516,56	(453.120.059,41)	-
2024	137.526.168,54	589.516.708,95	(451.990.540,41)	-
2025	129.912.334,22	585.080.032,64	(455.167.698,42)	-
2026	130.779.069,02	579.724.082,50	(448.945.013,48)	-
2027	130.833.577,08	573.883.333,65	(443.049.756,57)	-
2028	129.386.919,93	567.653.669,37	(438.266.749,44)	-
2029	125.680.942,04	560.740.044,22	(435.059.102,18)	-
2030	125.609.567,10	553.215.233,04	(427.605.665,94)	-
2031	125.674.601,38	544.957.923,84	(419.283.322,46)	-
2032	119.651.150,16	536.183.904,11	(416.532.753,95)	-
2033	106.642.492,70	526.601.375,13	(419.958.882,43)	-
2034	104.727.056,30	516.415.613,80	(411.688.557,50)	-
2035	103.213.820,66	505.581.362,24	(402.367.541,58)	-
2036	100.221.483,80	494.094.534,68	(393.873.050,88)	-
2037	76.317.200,66	481.586.857,74	(405.269.657,08)	-
2038	75.088.237,51	468.527.792,34	(393.439.554,83)	-
2039	71.480.057,89	454.886.080,10	(383.406.022,21)	-
2040	70.607.850,43	440.653.015,94	(370.045.165,51)	-
2041	62.425.802,35	425.741.949,33	(363.316.146,98)	-
2042	57.852.166,71	410.259.123,54	(352.406.956,83)	-
2043	57.073.728,73	394.292.316,45	(337.218.587,72)	-
2044	40.306.035,54	377.719.492,06	(337.413.456,52)	-
2045	38.135.097,08	360.744.561,48	(322.609.464,40)	-
2046	37.327.113,45	343.453.628,21	(306.126.514,76)	-
2047	25.935.139,19	325.748.608,39	(299.813.469,20)	-
2048	24.679.174,33	307.861.126,23	(283.181.951,90)	-
2049	23.711.821,69	289.885.236,81	(266.173.415,12)	-
2050	22.708.094,08	271.916.878,69	(249.208.784,61)	-
2051	21.671.840,90	254.055.190,80	(232.383.349,90)	-
2052	20.609.391,17	236.400.568,09	(215.791.176,92)	-
2053	19.526.449,91	219.053.426,83	(199.526.976,92)	-
2054	18.429.543,90	202.111.113,72	(183.681.569,82)	-
2055	17.323.979,26	185.667.494,67	(168.343.515,41)	-

Continua...



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Continuação

RREO - Anexo 10 (LRF art. 53, § 1º, inciso II)

R\$ 1,00

EXERCÍCIO	Receitas Previdenciárias (a)	Despesas Previdenciárias (b)	Resultado Previdenciário (c) = (a-b)	Saldo Financeiro do Exercício (d) = (d Exercício Anterior) + (c)
2056	16.216.248,31	169.811.740,91	(153.595.492,60)	-
2057	15.113.212,86	154.626.486,60	(139.513.273,74)	-
2058	14.021.842,68	140.185.920,76	(126.164.078,08)	-
2059	12.949.463,01	126.554.458,36	(113.604.995,35)	-
2060	11.902.392,87	113.785.143,62	(101.882.750,75)	-
2061	10.887.261,12	101.919.061,61	(91.031.800,49)	-
2062	9.910.404,77	90.986.087,96	(81.075.683,19)	-
2063	8.977.530,02	81.002.947,77	(72.025.417,75)	-
2064	8.093.792,08	71.971.430,97	(63.877.638,89)	-
2065	7.263.426,93	63.875.583,70	(56.612.156,77)	-
2066	6.489.723,43	56.680.349,16	(50.190.625,73)	-
2067	5.774.722,63	50.329.158,53	(44.554.435,90)	-
2068	5.118.975,53	44.745.094,44	(39.626.118,91)	-
2069	4.521.559,28	39.834.053,56	(35.312.494,28)	-
2070	3.980.091,03	35.491.926,80	(31.511.835,77)	-
2071	3.490.766,92	31.617.721,37	(28.126.954,45)	-
2072	3.049.605,59	28.122.391,62	(25.072.786,03)	-
2073	2.652.520,01	24.934.858,22	(22.282.338,21)	-
2074	2.295.607,35	22.004.677,89	(19.709.070,54)	-
2075	1.975.118,22	19.298.210,64	(17.323.092,42)	-
2076	1.687.603,26	16.795.549,97	(15.107.946,71)	-
2077	1.430.053,20	14.486.428,93	(13.056.375,73)	-
2078	1.199.942,26	12.366.837,37	(11.166.895,11)	-
2079	995.320,46	10.435.794,14	(9.440.473,68)	-
2080	814.769,12	8.693.381,13	(7.878.612,01)	-
2081	657.131,05	7.139.845,87	(6.482.714,82)	-
2082	521.253,19	5.773.569,98	(5.252.316,79)	-
2083	405.965,16	4.591.137,89	(4.185.172,73)	-
2084	310.012,55	3.586.542,47	(3.276.529,92)	-
2085	231.908,47	2.749.697,60	(2.517.789,13)	-
2086	169.887,96	2.066.407,84	(1.896.519,88)	-
2087	121.847,11	1.519.707,44	(1.397.860,33)	-
2088	85.490,84	1.091.377,12	(1.005.886,28)	-
2089	58.536,04	763.105,35	(704.569,31)	-
2090	38.962,12	517.803,83	(478.841,71)	-
2091	25.074,13	339.498,98	(314.424,85)	-
2092	15.477,53	213.431,98	(197.954,45)	-
2093	9.074,92	127.481,97	(118.407,05)	-

Fonte: ACTUARIAL – Assessoria e Consultoria Atuarial Ltda.

Projeção Atuarial elaborada em 31/12/2017 e oficialmente enviada para o Ministério da Previdência Social – MPS



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

AMF - Demonstrativo 6 (LRF, art. 4º, § 2º, inciso IV, alínea "a")

FUNDO FINANCEIRO

PROJEÇÃO ATUARIAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES

RREO - Anexo 10 (LRF art. 53, § 1º, inciso II)

R\$ 1,00

EXERCÍCIO	Receitas Previdenciárias (a)	Despesas Previdenciárias (b)	Resultado Previdenciário (c) = (a-b)	Saldo Financeiro do Exercício (d) = (d Exercício Anterior) + (c)
2018	343.340.815,22	1.560.115.544,11	(1.216.774.728,89)	-
2019	331.017.278,17	1.598.893.026,67	(1.267.875.748,50)	-
2020	319.401.788,40	1.631.627.726,71	(1.312.225.938,31)	-
2021	308.464.970,98	1.657.990.574,89	(1.349.525.603,91)	-
2022	297.352.714,58	1.680.024.885,52	(1.382.672.170,94)	-
2023	287.023.764,62	1.694.271.759,75	(1.407.247.995,13)	-
2024	275.017.528,34	1.709.377.635,41	(1.434.360.107,07)	-
2025	261.228.790,00	1.724.917.955,06	(1.463.689.165,06)	-
2026	250.811.358,80	1.724.127.645,57	(1.473.316.286,77)	-
2027	239.547.798,24	1.721.948.473,96	(1.482.400.675,72)	-
2028	230.282.150,39	1.707.589.084,69	(1.477.306.934,30)	-
2029	217.559.601,08	1.701.606.205,29	(1.484.046.604,21)	-
2030	203.558.709,87	1.694.545.368,11	(1.490.986.658,24)	-
2031	190.030.070,14	1.685.914.470,56	(1.495.884.400,42)	-
2032	174.245.421,02	1.680.690.115,47	(1.506.444.694,45)	-
2033	160.392.699,66	1.663.532.518,59	(1.503.139.818,93)	-
2034	145.497.573,52	1.645.511.314,17	(1.500.013.740,65)	-
2035	130.231.086,91	1.624.613.348,68	(1.494.382.261,77)	-
2036	112.787.885,63	1.615.838.570,26	(1.503.050.684,63)	-
2037	98.585.902,46	1.592.648.051,52	(1.494.062.149,06)	-
2038	86.825.273,05	1.557.128.548,47	(1.470.303.275,42)	-
2039	76.787.366,81	1.513.054.414,19	(1.436.267.047,38)	-
2040	68.030.555,97	1.463.305.938,45	(1.395.275.382,48)	-
2041	63.996.852,40	1.398.712.970,01	(1.334.716.117,61)	-
2042	60.363.524,93	1.332.512.714,75	(1.272.149.189,82)	-
2043	56.921.781,65	1.265.770.458,81	(1.208.848.677,16)	-
2044	53.941.541,22	1.198.206.852,38	(1.144.265.311,16)	-
2045	50.990.412,86	1.131.158.076,37	(1.080.167.663,51)	-
2046	48.039.590,78	1.064.947.587,62	(1.016.907.996,84)	-
2047	45.225.586,67	999.519.382,68	(954.293.796,01)	-
2048	42.459.807,17	935.326.135,16	(892.866.327,99)	-
2049	39.807.860,49	872.455.401,18	(832.647.540,69)	-
2050	37.196.657,59	811.300.004,32	(774.103.346,73)	-
2051	34.640.396,38	752.028.629,80	(717.388.233,42)	-
2052	32.137.926,81	694.791.922,73	(662.653.995,92)	-
2053	29.696.890,39	639.722.564,66	(610.025.674,27)	-
2054	27.326.033,90	586.933.622,56	(559.607.588,66)	-
2055	25.034.284,19	536.522.097,95	(511.487.813,76)	-

Continua...



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Continuação

RREO - Anexo 10 (LRF art. 53, § 1º, inciso II)

R\$ 1,00

EXERCÍCIO	Receitas Previdenciárias (a)	Despesas Previdenciárias (b)	Resultado Previdenciário (c) = (a-b)	Saldo Financeiro do Exercício (d) = (d Exercício Anterior) + (c)
2056	22.830.169,95	488.570.490,44	(465.740.320,49)	-
2057	20.721.593,43	443.146.517,75	(422.424.924,32)	-
2058	18.715.901,70	400.297.793,27	(381.581.891,57)	-
2059	16.819.842,08	360.050.570,93	(343.230.728,85)	-
2060	15.035.532,58	322.409.168,60	(307.373.636,02)	-
2061	13.365.545,17	287.355.713,84	(273.990.168,67)	-
2062	11.811.657,07	254.856.318,51	(243.044.661,44)	-
2063	10.374.419,31	224.862.500,21	(214.488.080,90)	-
2064	9.053.116,85	197.311.747,08	(188.258.630,23)	-
2065	7.845.922,57	172.125.286,98	(164.279.364,41)	-
2066	6.749.833,06	149.209.058,63	(142.459.225,57)	-
2067	5.760.905,43	128.455.856,88	(122.694.951,45)	-
2068	4.874.355,52	109.749.150,11	(104.874.794,59)	-
2069	4.084.846,80	92.968.810,45	(88.883.963,65)	-
2070	3.386.777,96	77.998.044,88	(74.611.266,92)	-
2071	2.774.588,02	64.728.716,97	(61.954.128,95)	-
2072	2.242.944,03	53.063.092,83	(50.820.148,80)	-
2073	1.786.580,31	42.909.916,60	(41.123.336,29)	-
2074	1.400.139,73	34.179.010,17	(32.778.870,44)	-
2075	1.078.083,75	26.776.515,87	(25.698.432,12)	-
2076	814.622,45	20.602.495,81	(19.787.873,36)	-
2077	603.695,20	15.549.335,71	(14.945.640,51)	-
2078	438.963,14	11.501.062,68	(11.062.099,54)	-
2079	313.759,70	8.334.184,44	(8.020.424,74)	-
2080	221.432,66	5.921.264,11	(5.699.831,45)	-
2081	155.557,02	4.135.619,37	(3.980.062,35)	-
2082	110.119,73	2.855.600,93	(2.745.481,20)	-
2083	79.691,27	1.967.722,37	(1.888.031,10)	-
2084	59.669,62	1.371.181,22	(1.311.511,60)	-
2085	46.429,63	980.155,39	(933.725,76)	-
2086	37.357,81	725.442,24	(688.084,43)	-
2087	30.768,45	556.334,40	(525.565,95)	-
2088	25.618,84	438.037,31	(412.418,47)	-
2089	21.304,48	349.129,67	(327.825,19)	-
2090	17.532,82	278.371,19	(260.838,37)	-
2091	14.181,14	219.986,95	(205.805,81)	-
2092	11.206,20	170.829,70	(159.623,50)	-
2093	8.600,41	129.245,30	(120.644,89)	-

Fonte: ACTUARIAL – Assessoria e Consultoria Atuarial Ltda.

Projeção Atuarial elaborada em 31/12/2017 e oficialmente enviada para o Ministério da Previdência Social – MPS



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

VIII. Demonstrativo VII: Estimativa e Compensação da Renúncia de Receita
(LRF, Art 4º, § 2º, Inciso V)

De acordo com o artigo 14º, § 1º, da Lei de Responsabilidade Fiscal – LRF, a renúncia de receita compreende anistia, remissão, subsídio, crédito presumido e outros benefícios que correspondam a tratamento diferenciado. Com a finalidade de demonstrar transparência, o presente anexo apresenta os benefícios concedidos no último ano, como segue na tabela abaixo.

Tabela 12. Estimativa da Renúncia de Receita

AMF - Demonstrativo 7 (LRF, art. 4º, § 2º, inciso V)

R\$ 1,00

TRIBUTOS	SETORES/ PROGRAMAS/ BENEFICIÁRIO	RENÚNCIA DE RECEITA				
		REALIZADA	PREVISTA			
		2017	2018	2019	2020	2021
ICMS	ATACADISTA	179.456.375	190.223.758	204.139.421	217.848.242	233.162.973
	CENTRAL DE DISTRIBUIÇÃO	129.984.010	137.783.051	147.427.864	157.792.043	168.884.824
	PRODESIN	364.026.545	385.868.138	412.878.908	441.904.295	472.970.167
	OUTROS	52.967.802	56.145.869	59.476.080	64.299.429	68.819.679
TOTAL		726.434.732	770.020.816	823.922.273	881.844.009	943.837.643

Fonte: SEFAZ/AL.

O cálculo da renúncia por segmento deu-se por meio do levantamento das concessões de incentivos fiscais isolados (redução de base de cálculo, crédito presumido, isenção, crédito outorgado, diferimento). Desta forma, a renúncia fiscal teve como base as informações do Sistema Gestor no que tange ao relatório de cruzamento da DAC com as informações de vendas, compras, débito de saída, crédito de compras, ICMS apurado e ICMS próprio fornecidos pela Diretoria de Análise e Monitoramento das Informações Fiscais (DAMIF). Ressalta-se ainda que não houve diligência fiscal nas empresas beneficiadas pela renúncia. Assim, com base na observação do comportamento do incremento dos exercícios de 2016 ante 2015 no que se refere ao Valor Agregado (VA) correlacionado às variáveis de Débito de Saída e Crédito de Compras, foi projetada a renúncia fiscal para os exercícios de 2018 a 2021.

O modelo adotado parte da premissa de que a base tributária teórica do ICMS é o “valor adicionado” ou “valor adicionado fiscal”, que numa descrição simplificada, corresponde



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

à diferença entre o valor das saídas e entradas de mercadorias. Entretanto, observa-se que a mensuração da receita potencial efetuada a partir dos sistemas de informações fiscais oficiais não permitirá identificar a evasão ilegal do tributo (sonegação), uma vez que o cálculo foi procedido com base nas informações prestadas pelos próprios contribuintes. Resumidamente:

- 1) Valor Adicionado Potencial (VAP) = Valor Contábil das Saídas Totais – Valor Contábil das Entradas Totais;
- 2) ICMS A Recolher = Valor Débito de Saída – Valor Crédito de Entrada

IX. Demonstrativo VIII: Margem de Expansão das Despesas Obrigatórias de Caráter Continuado (LRF, Art 4º, § 2º, Inciso V)

A estimativa da margem de expansão das despesas obrigatórias de caráter continuado é uma exigência introduzida pela LRF para assegurar que não haverá a criação de nova despesa sem fontes consistentes de financiamento, entendidas essas como aumento permanente de receita ou redução de outra despesa de caráter continuado.

Seguindo interpretação do governo federal, conforme Manual de Demonstrativos Fiscais do Tesouro Nacional, para o cálculo da Margem Líquida de Expansão da Despesas Obrigatórias de Caráter Continuado (DOCC), entende-se que a efetivação desse grupo de despesas necessita de compensação pelo aumento permanente de receita ou pela redução permanente de despesa, em que aumento permanente de receita é aquele proveniente da elevação de alíquotas, ampliação da base de cálculo em decorrência do crescimento real da atividade econômica, majoração ou criação de tributo ou contribuição.

A presente estimativa considerou as projeções de receita e despesa já apresentados anteriormente neste Anexo. O cálculo do Aumento Permanente de Receita foi estimado com base nos parâmetros macroeconômicos de Inflação e PIB, levando em consideração as mudanças na legislação. A partir destas receitas foi possível estimar suas vinculações para definir a Margem Bruta para 2019.



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Tabela 13. Margem de Expansão das Despesas Obrigatórias de Caráter
Continuado (em R\$ Milhões)

AMF - Demonstrativo 8 (LRF, art. 4º, § 2º, inciso V)	R\$ mil
EVENTOS	Valor Previsto para 2019
Receita Tributária	325.132
IRRF	27.098
IPVA	11.361
ITCD	845
FECOEP	17.513
ICMS	268.314
Transferências Correntes	258.529
FPE	254.678
IPI	631
ROYALTIES + CIDE + FEP + REC. HÍDRICOS	3.219
TOTAL RECURSOS PRÓPRIOS (a)	583.661
TOTAL VINCULAÇÕES (b)	400.623
Transferências aos Municípios	79.164
Transferências ao Fundeb	99.421
Precatórios	76.000
Saúde	61.915
Pessoal e Encargos	84.123
MARGEM BRUTA (c) = (a) - (b)	183.037
SALDO UTILIZADO DA MARGEM BRUTA (d)	68.913
I. Serviço da Dívida (Sem precatórios)	68.913
MARGEM LÍQUIDA DE EXPANSÃO DA DESPESA (e) = (c) - (d)	114.124

Fonte: Sefaz/AL

A Margem Líquida de Expansão da Despesa calculada para 2019 é de R\$ 114 milhões, ressalta-se que esse valor poderá ser utilizado na realização de novos concursos públicos e na contratação de servidores de concursos já realizados.

Em relação aos precatórios cabe elencar que devido ao Estado não ser mais aderente ao Regime Especial de Precatório desde o primeiro quadrimestre de 2018, a margem para 2019 pode ser alterada uma vez que os precatórios para tal exercício só serão encaminhados em 07 de julho de 2018.



ESTADO DE ALAGOAS
SECRETARIA DA FAZENDA

Rua General Hermes, 80 – Cambona – Maceió – AL – CEP 57017-900
Fone: (82) 3315-9000 – CNPJ: 12.200.192/0001-69

Por fim, cabe destacar que o Serviço da Dívida Lei nº 9.496/97, anteriormente limitada a 11,5% da Receita Líquida Real, não é a mais vinculada as Receitas em decorrência da Lei nº 156/2016 que, entre outras coisas, alterou o cálculo das prestações da dívida.