VIVER PREVIDÊNCIA

CNPJ: 33.767.492/0001-02

CARTA PATENTE SUSEP Nº. 093

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Entidade coloca à disposição de V.Sas. para apreciação, as Demonstrações Financeiras relativas aos exercícios de 2019 e 2018, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP, incluindo as normas expedidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados – CNSP, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e dos Relatórios dos Auditores Independentes. **DESEMPENHO FINANCEIRO -** A liquidez em relação ao Capital de Risco é de 121%, superando o mínimo estabelecido pela SUSEP de 20%. A suficiência de Patrimônio Líquido Ajustado de R$ 41 milhões em relação ao Capital Mínimo Requerido é de 282%. O Superávit do exercício foi de R$ 1,312 milhão, afetado pela constituição de Provisão Complementar de Cobertura de R$ 1,896 milhão. **POLÍTICA DE REINVESTIMENTO -** A Entidade continuará a reinvestir parte do superávit acumulado de exercícios anteriores nos mercados de renda fixa, oferecidos por instituições financeiras que possuem muito boa qualidade financeira, bem como na realização de projetos de expansão de vendas. **NEGÓCIOS SOCIAIS -** Em relação aos negócios sociais, os mesmos se constituíram principalmente na operação de planos de previdência complementar voltados para atender todas as classes sociais. **DECLARAÇÃO DE CAPACIDADE FINANCEIRA -** Em atenção à Circular SUSEP n° 517/2015, declaramos que a Entidade possui capacidade financeira compatível com as suas operações. **PLANO DE NEGÓCIOS -** Para o triênio de 2020 a 2022, aproveitando a perspectiva de crescimento do Mercado de Previdência Complementar e da própria Viver, destacando 25% de aumento na arrecadação com planos de previdência nos últimos 6 anos, a Viver fará novas parcerias e novos convênios, visando sua estratégia de crescer solidamente em nichos de mercado não disputados por grandes instituições, atingindo principalmente as classes C e D. Objetivando a redução do risco, será estudada a securitização de parte da carteira de Assistência Financeira. Com os indícios de melhora na economia, a Administração espera alienar os imóveis com maior velocidade, nesse e nos próximos anos. Faz parte do planejamento estratégico da Entidade o crescimento de sua base de participantes, sua transformação de sociedade civil, sem fins lucrativos, para sociedade anônima, através do aumento de capital obtido junto aos parceiros investidores, e, também avalia a constituição ou aquisição de uma sociedade seguradora S.A.. **CONSIDERAÇÕES FINAIS -** Afirmamos nossa crença no comportamento ético, respeitando as Leis e Diretrizes que norteiam nossa atividade, que são os balizadores de nossa atuação na Administração da Viver. Belo Horizonte, 10 de fevereiro de 2020.

BALANÇO PATRIMONIAL
(Valores expressos em Reais)

ATIVO	Notas	Exercício findo em 31.12.2019	31.12.2018
CIRCULANTE		28.522.795,64	27.406.689,08
Disponível		659.190,94	1.250.133,20
Caixa e Bancos		659.190,94	1.250.133,20
Aplicações	4	8.262.049,00	4.938.550,79
Créditos das Operações com Previdência Complementar	9	692.615,69	742.880,08
Valores a Receber		692.615,69	742.880,08
Títulos e Créditos a Receber		5.627.506,77	6.317.191,05
Títulos e Créditos a Receber	10	1.821.049,07	1.638.112,63
Créditos Tributários e Previdenciários		187,77	171,45
Assistência Financeira a Participantes	12	3.731.061,26	4.620.213,15
Outros Créditos	13	75.208,67	58.693,82
Outros Valores e Bens		13.256.167,73	14.128.221,44
Bens à Venda	14	13.256.167,73	14.128.221,44
Despesas Antecipadas		25.265,51	29.712,52
ATIVO NÃO CIRCULANTE		23.808.563,31	22.005.001,46
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		18.764.277,13	16.877.532,76
Aplicações	4	9.290.934,10	7.075.308,12
Títulos e Créditos a Receber		9.437.324,56	9.766.206,17
Títulos e Créditos a Receber	10	2.078.129,72	2.425.010,65
Depósitos Judiciais e Fiscais	11	441.387,12	400.631,27
Assistência Financeira a Participantes	12	6.359.317,24	6.715.520,37
Outros Créditos Operacionais	13	558.490,48	225.043,88
Empréstimos e Depósitos Compulsórios		36.018,47	36.018,47
Investimentos	15	3.224.545,24	3.224.545,24
Imóveis Destinados à Renda		3.224.545,24	3.224.545,24
Imobilizado	16	1.174.964,47	1.217.460,93
Imóveis de Uso Próprio		1.124.275,22	1.147.980,50
Bens Móveis		50.689,25	69.480,43
Intangível	17	644.776,47	685.462,53
Outros Intangíveis		644.776,47	685.462,53
TOTAL DO ATIVO		52.331.358,95	49.411.690,54

PASSIVO	Notas	Exercício findo em 31.12.2019	31.12.2018
CIRCULANTE		3.446.390,38	4.005.540,80
Contas a Pagar		478.512,97	863.004,81
Obrigações a Pagar	18	332.126,49	645.320,41
Impostos e Encargos Sociais a Recolher		45.107,72	61.844,00
Encargos Trabalhistas		83.163,57	90.951,83
Impostos e Contribuições		17.459,79	64.888,57
Outras Contas a Pagar		655,40	-
Débitos de Operações com Previdência Complementar		23.340,47	18.670,48
Outros Débitos Operacionais		23.340,47	18.670,48
Depósitos de Terceiros	19	721.362,13	984.686,65
Provisões Técnicas-Previdência Complementar	20	2.223.174,81	2.139.178,86
Planos Bloqueados		122.590,31	78.510,67
Planos não Bloqueados		2.100.584,50	2.060.668,19
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		14.536.719,29	12.369.410,32
Provisões Técnicas - Previdência Complementar	20	8.950.684,71	6.761.218,92
Planos Bloqueados		556.352,48	564.534,80
Planos não Bloqueados		8.394.332,23	6.196.684,12
Outros Débitos	21	5.586.034,58	5.608.191,40
Provisões Judiciais		5.586.034,58	5.608.191,40
PATRIMÔNIO SOCIAL DE EAPC S/FINS LUCRATIVOS	22	34.348.249,28	33.036.739,42
Reservas Patrimoniais		19.847.942,27	19.847.942,27
Reservas de Retenção de Superávits		2.364.483,34	1.734.023,25
Ajustes de Avaliação Patrimonial	15	2.337.509,44	2.337.628,12
Superávits Acumulados		9.798.314,23	9.117.145,78
TOTAL DO PASSIVO		52.331.358,95	49.411.690,54

As notas explicativas integram as demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
(Valores expressos em Reais)

	Nota	Exercício findo em 31.12.2019	31.12.2018
Rendas de Contribuições e Prêmios		6.387,87	9.748,10
Constituição da Provisão de Benefícios a Conceder		333.502,48	770.002,70
Receitas de Contribuições e Prêmios		339.890,35	779.750,80
Variação de Outras Provisões Técnicas		(23.162,05)	(115.379,78)
Benefícios Retidos	23	(880.958,82)	(981.581,63)
Custos de Aquisição	23	(187.118,65)	(194.936,02)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	23	207.276,13	(199.141,30)
Contribuições para Cobertura de Riscos		2.416.154,05	3.146.912,67
Variação das Provisões Técnicas de Prêmios		(1.671.390,70)	993.258,35
Prêmios Ganhos		744.763,35	4.140.171,02
Sinistros Ocorridos	23	(653.296,48)	(434.995,37)
Custos de Aquisição	23	(246.907,32)	(261.350,68)
Despesas Administrativas	23	(2.646.842,07)	(3.243.370,71)
Despesas com Tributos	23	(484.809,20)	(587.000,27)
Resultado Financeiro	23	5.267.487,72	2.188.500,30
Resultado Patrimonial		(124.694,42)	(500.031,14)
Resultado Operacional		1.311.628,54	590.635,22
Superávit do Exercício		1.311.628,54	590.635,22

As notas explicativas integram as Demonstrações Financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO
(Valores expressos em Reais)

ATIVIDADES OPERACIONAIS	Exercício findo em 31.12.2019	31.12.2018
Superávit Líquido do Exercício	1.311.628,54	590.635,22
Ajustes para:		
Depreciação e Amortizações	342.750,55	381.559,82
Variação no Valor Justo de Propriedades para Investimento	-	(126.000,00)
Variação nas contas patrimoniais:		
Ativos Financeiros	(5.539.124,19)	404.039,33
Créditos das Operações de Previdência Complementar	50.264,39	(107.162,66)
Créditos Fiscais e Previdenciários	(16,32)	68,10
Depósitos Judiciais e Fiscais	(40.755,85)	(273.440,55)
Despesas Antecipadas	4.447,01	1.994,43
Outros Ativos	1.931.391,77	899.204,35
Impostos e Contribuições	(47.428,78)	(9.523,49)
Débitos das Operações com Previdência Complementar	4.669,99	3.754,45
Depósitos de Terceiros	(263.324,52)	270.523,45
Provisões Técnicas - Previdência Complementar	2.273.461,74	(644.940,23)
Provisões Judiciais	(22.156,82)	129.746,22
Outros Passivos	(337.063,06)	349.961,52
Valor Justo Ativos Financeiros	(118,68)	298,31
Valor Justo Propriedades para Investimento	-	2.337.576,88
Caixa Gerado/(Consumido) pelas Operações	(331.374,23)	4.208.295,15
Caixa Líquido Gerado/(Consumido) nas Atividades Operacionais	(331.374,23)	4.208.295,15
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamento pela Compra:		
Investimentos	-	(3.045.000,00)
Imobilizado	(4.365,88)	(3.148,95)
Intangível	(255.202,15)	(257.016,67)
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Investimento	(259.568,03)	(3.305.165,62)
Aumento/Redução Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	(590.942,26)	903.129,53
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	1.250.133,20	347.003,67
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	659.190,94	1.250.133,20

As notas explicativas integram as Demonstrações Financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
(Valores expressos em Reais)

	Exercício findo em 31.12.2019	31.12.2018
Resultado Líquido do Exercício	1.311.628,54	590.635,22
Ajuste ao valor justo de ativos financeiros	(118,68)	298,31
Ajuste ao valor justo de propriedades para investimento	-	2.337.576,88
Total Resultado Abrangente do Exercício	1.311.509,86	2.928.510,41

As notas explicativas integram as Demonstrações Financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DAS ENTIDADES SEM FINS LUCRATIVOS
(Valores expressos em Reais)

Discriminação	Reservas de Patrimoniais	Reservas de Retenção de Superávits	Ajustes TVM / Avaliação Patrimonial	Superávits ou Déficits Acumulados	Total
Saldos anteriores em 31 de dezembro de 2017	19.847.942,27	1.560.660,72	(247,07)	8.699.873,09	30.108.229,01
Títulos e Valores Mobiliários	-	-	298,31	-	298,31
Superávit do Exercício	-	-	-	590.635,22	590.635,22
Ajustes de Avaliação ao Valor Justo de Propriedades para Investimento	-	-	2.337.576,88	-	2.337.576,88
Proposta para Destinação do Superávit					
Reservas para Contingências de Benefícios	-	173.362,53	-	(173.362,53)	-
Saldos finais em 31 de dezembro de 2018	19.847.942,27	1.734.023,25	2.337.628,12	9.117.145,78	33.036.739,42
Títulos e Valores Mobiliários	-	-	(118,68)	-	(118,68)
Superávit do Exercício	-	-	-	1.311.628,54	1.311.628,54
Proposta para Destinação do Superávit					
Reservas para Contingências de Benefícios	-	630.460,09	-	(630.460,09)	-
Saldos finais em 31 de dezembro de 2019	19.847.942,27	2.364.483,34	2.337.509,44	9.798.314,23	34.348.249,28

As notas explicativas integram as Demonstrações Financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018
(Valores expressos em reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Viver Previdência, Entidade Aberta de Previdência Complementar, sem fins lucrativos, com sede em Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais. A sua gestão é exercida pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Entidade, compostos por conselheiros eleitos, oriundos do quadro de participantes da Entidade. Ocorreram novas eleições nos órgãos de administração. a) **Ramos de Atuação -** Tem como objetivo operacional a instituição, operação e manutenção de planos previdenciários nas modalidades de pecúlio e renda. Além disso, a Entidade atua com um Programa de Assistência Financeira aos seus Participantes. b) **Regiões de Atuação -** Autorizada pela SUSEP a operar nacionalmente, atualmente, operamos nas principais regiões do país. **2. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO -** Foram elaboradas, conforme a Circular SUSEP nº 517/2015. Elaboradas também, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às sociedades supervisionadas pela SUSEP, conjugadas com as normas emitidas pelo CNSP e incluindo os pronunciamentos técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPCs, aprovados pela SUSEP, no que não contrarie a Circular SUSEP nº 517/2015. O balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 está sendo apresentado comparativamente aos valores referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, assim como as demonstrações do resultado, de resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, as quais tiveram, quando aplicável, suas rubricas reclassificadas para fins de comparabilidade com as demonstrações financeiras do exercício atual. A Diretoria Executiva, mediante reunião realizada em 07/02/2020, autorizou a emissão das demonstrações financeiras do exercício de 31 de dezembro de 2019. **3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS - a. Apuração do Resultado** - apurado segundo o Regime de Competência pelo reconhecimento simultâneo das receitas e despesas, quando correlatas, no resultado do período em que ocorreram. **b. Aplicações** - A Entidade classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias (Nota 4): **1) Mantidos até o Vencimento:** Ativos não passíveis de negociação e registrados pelo valor de aquisição acrescidos dos rendimentos, reconhecidos no resultado do período; **2) Disponíveis para Venda**: Após o reconhecimento inicial, são medidos pelo valor justo. Os ganhos e as perdas não realizados são reconhecidos em Ajuste de Avaliação Patrimonial, no Patrimônio Líquido. Os rendimentos são reconhecidos em Resultado Financeiro, na Demonstração do Resultado; **3) Determinação do Valor Justo:** O valor unitário da quota do fundo de investimento é determinado pela instituição financeira e considera a valorização dos títulos públicos que compõem a carteira pelo valor de mercado. Para os títulos privados cuja rentabilidade é estabelecida tendo como base as variações nas taxas dos certificados de depósitos interbancários (CDI) ou por taxas prefixadas, consideram-se as características do resgate, que podem ser com ou sem liquidez e possíveis variações entre o valor de custo atualizado e o valor justo; **c. Créditos das Operações – Valores a Receber - Previdência Complementar** –contribuições reconhecidas pela emissão e/ou vigência do risco, o que ocorrer primeiro (Nota 9); **d. Títulos e Créditos a Receber** - **1) Títulos e Créditos a Receber – Créditos a Receber** - demonstrados pelo valor principal acrescido do ganho pela competência em períodos futuros, que estão demonstrados com redução dos ativos correspondentes na rubrica Receitas a Apropriar (Nota 10); **2) Assistência Financeira a Participantes** - demonstradas pelo valor principal acrescido dos juros pré-fixados de competência de períodos futuros, demonstrados com redução dos ativos correspondentes na rubrica Receitas a Apropriar (Nota 12); **e. Investimentos** - representados por terrenos e edificações destinados à renda e/ou valorização do capital (propriedades para investimento), avaliados pelo método valor justo com base em preços de mercado, exceto quando não for possível mensurar com confiabilidade. As variações no valor justo, após o reconhecimento inicial, são contabilizadas como ganho ou perda no resultado do exercício (Nota 15); **f. Imobilizado** - corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades. É demonstrado ao custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações e amortizações acumuladas, calculadas e reconhecidas mensalmente pelo método linear às taxas anuais de: Imóveis - Edificações 2%; Equipamentos 20%; Móveis, Máquinas e Utensílios 10%; Veículos 20%; e ajustados por redução ao valor recuperável (impairment), quando aplicável (Nota 16); **g. Intangíveis** – referem-se aos gastos com licenças de uso, implantações e desenvolvimentos de sistemas operacionais, cuja amortização se dará linearmente à taxa anual de 20% (Nota 17); **h. Redução ao Valor Recuperável ("Impairment")** - conforme definido no CPC 01(R1), a redução ao valor recuperável de ativos é reconhecida como perda, quando o valor de contabilização de um ativo for maior do que o seu valor recuperável ou de realização, a saber: **1. Valores a Receber** – a redução ao valor recuperável é representada pelas parcelas mensais de contribuições de planos de previdência emitidas, mas não recebidas há mais de sessenta dias (Nota 9); **2. Títulos e Créditos a Receber** – a estimativa contábil para a redução é baseada em estudo técnico, considerando o histórico de perdas, os riscos de inadimplência e o resultado negativo entre o valor recebido e as receitas apropriadas (Nota 10); **3. Assistência Financeira à Participantes** - com base em levantamento dos contratos, que apresentem atraso superior há sessenta dias, considerados integralmente vencidos, descontadas as receitas a apropriar (Nota 12). **i. Provisões Técnicas** - constituídas de acordo com as Notas Técnicas Atuariais e em consonância com as determinações e critérios estabelecidos pela SUSEP (Nota 20): **Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos – PMBC e Benefícios a Conceder – PMBAC** foram constituídas de acordo com as bases técnicas definidas nas notas técnicas atuariais aprovadas pela SUSEP, com o intuito de fazer frente aos compromissos da Entidade com as Rendas, Pensões e Pecúlios revertidos em Renda baseados no Regime financeiro de Capitalização; **Provisão de Prêmios Não Ganhos – PPNG** foi calculada de forma pro rata die, em função dos prêmios comerciais emitidos, desconsiderado os custos de aquisição diretamente relacionados ao valor da contribuição e contempla estimativa para os riscos vigentes mas não emitidos (RVNE); **Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Avisados - IBNR,** para os planos de capitalização foram constituídas através dos percentuais determinado pelo Órgão fiscalizador. Para os planos de Pensão no regime financeiro de Capitais de Cobertura e Pecúlios em Repartições simples o valor apurado foi obtido em função da Nota Técnica Atuarial apresentada na avaliação de 31/12/2013; **Provisão Para Despesas Relacionadas – PDR** foi calculada para cobrir as despesas administrativas dos planos, bem como as custas judiciais; **Provisão de Sinistros a Liquidar – PSL** foi determinada pelo saldo corrente de suas obrigações de forma integral e atualizada, de acordo com os índices de correção e juros determinados no Regulamento e Nota Técnica do plano contratado e abrange os valores de pecúlios e renda não pagas, inclusive os valores das causas judiciais em Lide; **Provisão de Resgates e Outros Valores a Regularizar – PVR** abrange os resgates e as devoluções das contribuições por qualquer motivo. É determinada pelos saldos dos valores e corrigidos pelo índice do plano contratado. **Provisão Complementar de Cobertura - PCC** constituída pela insuficiência nas Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder e Concedidos, conforme o valor apurado no Teste de Adequação de Passivos, de acordo com a regulamentação em vigor. **j. Encargos Trabalhistas** - constituídos pela provisão de férias e encargos sociais, calculados e reconhecidos mensalmente com base nos vencimentos vigentes à época, demonstrando as obrigações decorrentes dos direitos adquiridos pelos empregados; **k. Outros Débitos** - Provisões Judiciais e Administrativas - Contingências Passivas, de acordo com os critérios definidos no CPC 25, reconhecidas quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Na determinação do reconhecimento da provisão são considerados as avaliações dos Assessores Jurídicos e os aspectos relacionados à natureza das ações judiciais e administrativas (Nota 21); **l. Outros Ativos e Passivos** - os ativos são demonstrados pelos valores de realização e os passivos pelos valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e/ou encargos correspondentes, calculados a índices ou taxas oficiais, bem como os efeitos de ajuste a valor justo; **m. Estimativas Contábeis** - As áreas que requerem maior nível de julgamento, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na nota explicativa 21 (Outros Débitos); **n. Isenções Tributárias**: A Entidade é considerada isenta, não tributada pelo Imposto de Renda e Contribuição Social, por ser sem fins lucrativos. **4. APLICAÇÕES FINANCEIRAS (Nota 3b.) - a) Composição** - A Entidade classifica seus Títulos e Valores Mobiliários nas categorias Títulos Disponíveis para Venda e Mantidos até o Vencimento, ficando os mesmos classificados e ajustados nos níveis de hierarquia 1 e 2.

Mês de referência 12/2019					
Composição	**Vencimento**	**Valor Custo Atualizado**	**Valor Contábil/ Valor justo**	**% Aplicado**	**Taxa de Juros Contratada**
Nível 1					
Títulos Disponíveis para Venda		**9.638.797,88**	**9.638.797,88**	**54,92**	
Fundo de Investimento Especialmente Constituído – Títulos Públicos	-	9.428.806,30	9.428.806,30	53,72	-
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios.	-	209.991,58	209.991,58	1,20	-
Nível 2					
Títulos Disponíveis para Venda		**3.742.132,86**	**3.742.065,42**	**21,32**	
Títulos Privados - Renda Fixa	Até 180 dias	450.733,56	450.733,56	2,57	104,00%
Títulos Privados - Renda Fixa	De 181 até 365 dias	808.444,09	808.444,09	4,61	108,07%
Títulos Privados - Renda Fixa	Superior a 365 dias	2.466.350,93	2.466.283,49	14,05	108,54%
Outras Aplicações - Poupança	-	16.604,28	16.604,28	0,09	-
Títulos Mantidos até o Vencimento		**4.172.119,80**	**4.172.119,80**	**23,77**	
Títulos Privados - Renda Fixa	Até 180 dias	1.286.726,28	1.286.726,28	7,33	110,02%
Títulos Privados - Renda Fixa	De 181 até 365 dias	561.800,98	561.800,98	3,20	113,63%
Títulos Privados - Renda Fixa	Superior a 365 dias	2.323.592,54	2.323.592,54	13,24	134,51%
Total Aplicações Financeiras		**17.553.050,54**	**17.552.983,10**	**100,00**	

Mês de referência 12/2018					
Composição	**Vencimento**	**Valor Custo Atualizado**	**Valor Contábil/Valor justo**	**% Aplicado**	**Taxa de Juros Contratada**
Nível 1					
Títulos Disponíveis para Venda		**7.096.744,63**	**7.096.744,63**	**59,07**	
Fundo de Investimento Especialmente Constituído – Títulos Públicos	-	7.096.744,63	7.096.744,63	59,07	-
Nível 2					
Títulos Disponíveis para Venda		**2.657.026,91**	**2.657.026,91**	**22,12**	
Títulos Privados - Renda Fixa	Até 180 dias	415.855,30	415.855,30	3,46	109,00%
Títulos Privados - Renda Fixa	De 181 até 365 dias	826.444,30	826.444,30	6,88	105,74%
Títulos Privados - Renda Fixa	Superior a 365 dias	1.399.067,89	1.399.067,89	11,65	112,27%
Outras Aplicações - Poupança	-	15.659,42	15.659,42	0,13	-
Títulos Mantidos até o Vencimento		**2.260.036,13**	**2.260.087,37**	**18,81**	
Títulos Privados - Renda Fixa	Até 180 dias	624.561,55	624.561,55	5,20	112,00%
Títulos Privados - Renda Fixa	Superior a 365 dias	1.635.474,58	1.635.525,82	13,61	119,53%
Total Aplicações Financeiras		**12.013.807,67**	**12.013.858,91**	**100,00**	

Hierarquia do valor justo:A tabela acima apresenta os instrumentos financeiros registrados pelo valor justo, utilizando método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:
Nível 1 – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos idênticos. **Nível 2** – Inputs, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
b) **Movimentação das Aplicações** - demonstrado no quadro abaixo:

Movimentação	Saldo em 31.12.2018	Aplicações	Resgates	Rendimentos	Ajuste ao Valor Justo	Saldo em 31.12.2019
Quotas de Fundos de Investimentos	**7.096.744,63**	**4.469.461,76**	**(2.469.461,76)**	**542.053,25**	**-**	**9.638.797,88**
Fundo de Investimento Especialmente Constituído – Títulos Públicos	7.096.744,63	4.065.551,00	(2.265.551,00)	532.061,67	-	9.428.806,30
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios.	-	403.910,76	(203.910,76)	9.991,58	-	209.991,58
Títulos de Renda Fixa Privados	**4.917.114,28**	**6.718.501,50**	**(4.155.462,87)**	**434.150,99**	**(118,68)**	**7.914.185,22**
Certificados de Depósitos Bancários	3.293.941,53	5.278.269,40	(3.780.932,93)	269.103,54	-	5.060.381,54
Recibos de Depósitos Bancários	534.104,29	100.000,00	-	45.920,86	(51,24)	679.973,91
Letra Financeira	171.465,25	200.000,00	(174.297,84)	10.349,23	-	207.516,64
Letras de Câmbio	901.943,79	1.140.232,10	(200.232,10)	107.832,50	(67,44)	1.949.708,85
Poupança	15.659,42	-	-	944,86	-	16.604,28
Total	**12.013.858,91**	**11.187.963,26**	**(6.624.924,63)**	**976.204,24**	**(118,68)**	**17.552.983,10**

Movimentação	Saldo em 31.12.2017	Aplicações	Resgates	Rendimentos	Ajuste ao Valor Justo	Saldo em 31.12.2018
Quotas de Fundos de Investimentos	**7.891.264,49**	**3.133.781,64**	**(4.372.870,91)**	**444.569,41**	**-**	**7.096.744,63**
Fundo de Investimento Especialmente Constituído – Títulos Públicos	7.891.264,49	3.133.781,64	(4.372.870,91)	444.569,41	-	7.096.744,63
Títulos de Renda Fixa Privados	**4.526.633,75**	**4.437.396,33**	**(4.351.054,72)**	**303.840,61**	**298,31**	**4.917.114,28**
Certificados de Depósitos Bancários	4.139.688,56	2.451.884,77	(3.545.334,61)	247.455,74	247,07	3.293.941,53
Recibos de Depósitos Bancários	211.461,01	300.000,00	-	22.592,04	51,24	534.104,29
Letra Financeira	160.715,61	-	-	10.749,64	-	171.465,25
Letras de Câmbio	-	1.662.332,26	(782.332,26)	21.943,79	-	901.943,79
Poupança	14.768,57	23.179,30	(23.387,85)	1.099,40	-	15.659,42
Total	**12.417.898,24**	**7.571.177,97**	**(8.723.925,63)**	**748.410,02**	**298,31**	**12.013.858,91**

5. TÁBUA, TAXAS DE CARREGAMENTO E DE JUROS DOS PRINCIPAIS PRODUTOS COMERCIALIZADOS

Plano	Processo SUSEP	Tábua Biométrica	Carregamento	Taxa de Juros
Pecúlio Vitalício RS	15414.003490/2011-72	CSO 1958	30%	0%
Pensão Prazo Certo RCC	10.004705/99-81	CSO 1958	30%	6%

6. PERCENTUAIS DE CUSTO DE AQUISIÇÃO E SINISTRALIDADE DOS PRINCIPAIS RAMOS

Custos de Aquisição	31.12.2019 Valor	Percentual	31.12.2018 Valor	Percentual
Corretagem/Agenciamento	246.907,32	56,89	261.350,68	57,28
Custeamento de Vendas	187.118,65	43,11	194.936,02	42,72
Total	**434.025,97**	**100,00**	**456.286,70**	**100,00**

Sinistralidade	31.12.2019 Benefícios Ocorridos	Percentual	31.12.2018 Benefícios Ocorridos	Percentual
Planos de Pecúlio	94	57,32	105	52,24
Planos de Renda	70	42,68	96	47,76
Total	**164**	**100,00**	**201**	**100,00**

7. TESTE DE ADEQUAÇÃO DO PASSIVO (TAP) - Foi elaborado o Teste de Adequação do Passivo – TAP utilizando premissas atuariais atuais e métodos estatísticos para fluxos de caixa futuros dos contratos de previdência, segregados em duas partes: Fase de contribuição e fase de pagamento de benefícios, separados por regime financeiro e cobertura, que resultou, no quadro sugerido pela SUSEP a necessidade de aporte de R$ 1.895.853,76 constituído na Provisão Complementar de Cobertura – PCC. **8. GESTÃO DE RISCO -** a) **Estrutura de Gerenciamento de Risco:** O Conselho Deliberativo tem a responsabilidade máxima para o estabelecimento da estrutura de gerenciamento de risco, atribuindo à Diretoria Executiva e Comitê de Riscos a função de desenvolver e acompanhar as políticas pertinentes. Cabe ao Gestor de Risco monitorar os riscos e à Auditoria Interna supervisionar a adequação dos procedimentos da Administração e os resultados alcançados. As políticas de risco são revistas regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Entidade. Os procedimentos buscam desenvolver um ambiente de disciplina e controle nos quais todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações. Não há um sistema específico para o gerenciamento de risco, mas a Entidade utiliza informações obtidas através de ferramentas dos sistemas Alterdata e Star. b) **Gestão do Risco de Liquidez, de Mercado, de Crédito e de Subscrição:** **Risco de liquidez** - risco de escassez de recursos líquidos, disponíveis para honrar as obrigações correntes num determinado momento, sob condições normais ou de estresse. O gerenciamento do risco de liquidez é feito de forma contínua a partir do monitoramento do fluxo de pagamentos, relativo aos seus passivos, e dos recebimentos gerados pelas operações e carteira de ativos financeiros. A Entidade possui recursos investidos em ativos de curto prazo, com liquidez imediata, para fazer frente às suas necessidades regulares e contingenciais de liquidez. **Análise de Vencimentos de Ativos Financeiros,** fluxo de caixa descontado (Nota de Risco de Crédito), e, de **Passivos Financeiros,** fluxos de caixa contratuais não descontados, que demonstram excesso de liquidez para os períodos.

Passivos Financeiros	1 a 90 Dias	91 a 365 Dias	Acima de 365 Dias	31.12.2019
Contas a Pagar	478.512,97	-	-	478.512,97
Débito de Operações com Previdência Complementar	23.340,47	-	-	23.340,47
Depósitos de Terceiros	578.751,59	99.236,70	43.373,84	721.362,13
Provisões Técnicas – Previdência Complementar	247.480,11	1.975.694,70	8.950.684,71	11.173.859,52
Outros Débitos	-	-	5.586.034,58	5.586.034,58
Total dos Passivos financeiros	**1.328.085,14**	**2.074.931,40**	**14.580.093,13**	**17.983.109,67**

Passivos Financeiros	1 a 90 Dias	91 a 365 Dias	Acima de 365 Dias	31.12.2018
Contas a Pagar	863.004,81	-	-	863.004,81
Débito de Operações com Previdência Complementar	18.670,48	-	-	18.670,48
Depósitos de Terceiros	807.665,19	130.781,28	46.240,18	984.686,65
Provisões Técnicas – Previdência Complementar	546.322,54	1.592.856,32	6.761.218,92	8.900.397,78
Outros Débitos	-	-	5.608.191,40	5.608.191,40
Total dos Passivos Financeiros	**2.235.663,02**	**1.723.637,60**	**12.415.650,50**	**16.374.951,12**

Risco de mercado – risco de perda nos preços de ativos financeiros decorrente de alterações nas taxas de juros e inflação. A Administração monitora as taxas de juros de mercado e inflação a fim de avaliar a eventual necessidade de novas ações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas e se resguardar das limitações dos métodos de controles das exposições ao risco de mercado. A Entidade elabora análise de sensibilidade que reflete interdependências entre riscos variáveis para administrar riscos financeiros. O VaR é calculado a 99% de confiança, para um dia, no modelo de simulação histórica. **Análise de Sensibilidade:** o Teste de Sensibilidade foi realizado levando em consideração um aumento ou um decréscimo de 1,5% da taxa de juros de mercado e o aumento de 2% na taxa de mortalidade da carteira da entidade. **Risco de crédito** - risco de a Entidade incorrer em perdas decorrentes dos emissores ou de contrapar