

Demonstrações financeiras

Sompo Seguros S.A.

31 de dezembro de 2019 e 2018
com relatório do Auditor Independente

Sompo Seguros S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Índice

Relatório do conselho de administração.....	1-4
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	5-7
Relatório do comitê de auditoria.....	8-9
Balancos patrimoniais.....	10-11
Demonstração do resultado.....	12
Demonstração dos resultados abrangentes.....	13
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	14
Demonstração dos fluxos de caixa.....	15
Notas explicativas às demonstrações financeiras	16-69

Sompo Seguros S.A

Relatório do conselho de administração

Senhores Acionistas,

A Sompo Seguros S.A. tem a satisfação de submeter à apreciação de V.Sas. o relatório da administração e as correspondentes demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

I. Perfil

A Sompo Seguros S.A. (“Seguradora”), é uma empresa do Grupo Sompo Holdings, um dos maiores grupos seguradores do mundo, fundado no Japão há mais de 130 anos. No Brasil, a Sompo Seguros S.A. nasceu da integração das operações da Marítima Seguros S.A., Seguradora fundada na cidade de Santos/SP em 1943, e da Yasuda Seguros S.A., que está no Brasil desde 1959.

Presente em 30 países, o Grupo Sompo Holdings reúne 80 mil funcionários empenhados em garantir que os mais de 20 milhões de clientes estejam sempre bem. No Brasil, o grupo conta com 1.637 funcionários em todas as regiões para oferecer segurança, tranquilidade e bem-estar.

A Sompo Seguros S.A., com atuação nos segmentos de automóvel, vida, viagem e agricultura, destaca-se como líder do mercado no seguro de transporte e uma das líderes na área de seguros patrimoniais. Atua, também, no segmento de saúde através de sua subsidiária integral, a Sompo Saúde Seguros S.A..

A Seguradora possui uma carteira de produtos diversificada, originada, principalmente, pelo seu canal de distribuição, que conta com cerca de 28 mil corretores. Essa carteira encontra-se estrategicamente distribuída nas principais cidades do país, garantindo que a empresa atue em regiões de grande potencial econômico para o mercado segurador.

II. Planejamento Estratégico

Embasada em sua missão que consiste em “Gerar bem-estar e proteção à sociedade provendo serviços da mais alta qualidade”, a Sompo Seguros estabeleceu estratégias para aumentar sua participação no mercado em diversas linhas de negócio, promovendo melhoria da experiência de seus segurados e a sustentabilidade financeira de sua operação, em continuidade aos esforços e investimentos realizados em anos anteriores.

O principal objetivo da Seguradora é concretizar sua visão de “Ser a seguradora preferida dos clientes, com crescimento sustentável” e, para isso, revisou seu plano estratégico e tático de curto e médio prazo e, em 2019, deu início à estruturação dos alicerces que irão alavancar seus negócios nos próximos anos.

Como diretrizes deste plano estratégico, a Seguradora priorizou a implementação de soluções para aumentar os níveis de eficiência operacional e inovação, tornando mais fácil, ágil e moderno seu modelo de relacionamento com o segurado e com os parceiros. Além disso, uma de suas grandes apostas para os próximos anos são os investimentos nas estruturas de dados para fortalecer a tomada de decisão.

O ano de 2019 foi de importantes conquistas para a Sompo Seguros, como por exemplo a inédita presença na lista das 150 Melhores Empresas para se Trabalhar - edição 2019, do Guia VOCÊ S/A, sendo destaque como empresa revelação. Além disso, os contínuos investimentos na promoção da cultura da inovação dentro e fora da Companhia rendeu à Seguradora a conquista de uma posição no ranking das empresas mais inovadoras do Brasil pelo Valor Inovação 2019.

Considerando o alinhamento da Companhia com a estratégia e a filosofia do Grupo Sompo Holdings, a Seguradora pretende promover níveis de sustentabilidade e governança corporativa, maximizar a rentabilidade ao acionista e mobilizar os stakeholders para o bem-estar social.

III. Governança Corporativa

A Sompo Seguros S.A. continua desenvolvendo medidas de fortalecimento de sua governança corporativa. Para garantir a eficácia de seus processos, a Seguradora mantém uma estrutura própria e utiliza-se das seguintes ações de governança: (i) fortalecimento das estruturas de controles internos, compliance e gestão de riscos; (ii) testes de aderência dos controles internos mapeados através de auditoria interna; (iii) manutenção de comitês que visam realizar e/ou aprimorar estudos internos, apoiando as tomadas de decisões, a formalização das práticas de governança e o acompanhamento dos resultados.

Ouvidoria: Com mais de 15 anos de existência, a ouvidoria na Sompo Seguros S.A. tornou-se um importante canal de comunicação onde os segurados e corretores podem manifestar suas opiniões e críticas sobre produtos e serviços, contribuindo assim com as áreas para melhoria e o aperfeiçoamento de processos internos e sistemas bem como aprimorando o atendimento da Seguradora. A ouvidoria visa sanar as dúvidas e atender às reclamações, atuando como mediadora dos conflitos entre consumidor e/ou segurado e a Seguradora, propondo recomendações e mitigando possíveis novos desacordos.

Código de ética: O código de ética da Seguradora norteia suas atividades, coibindo as práticas desleais e os abusos de poder nas relações de consumo, fortalecendo assim as relações de confiança, honestidade e respeito. A Seguradora mantém atividades direcionadas aos colaboradores para disseminação, treinamento, verificação e confirmação do entendimento, comprometimento e cumprimento dos preceitos do código de ética.

Canal de denúncias: Os canais de denúncia da Sompo Seguros S.A. têm como objetivo receber denúncias relacionadas à violação ao código de ética, operações suspeitas de fraude, crimes de lavagem de dinheiro e corrupção, além de informações acerca de possíveis descumprimentos de dispositivos legais e normativos aplicáveis à Seguradora. Os canais de denúncia estão disponíveis a todos os colaboradores, segurados, prestadores de serviços, terceiros, corretores de seguros e outros interessados. A denúncia pode ser realizada através de telefone (0800153156), intranet, internet ou e-mail (*fraude@sompo.com.br*, *lavagemdedinheiro@sompo.com.br*), sendo garantido o anonimato ao denunciante.

IV. Desempenho Econômico

O mercado segurador (desconsiderando o segmento de previdência e VGBL) apresentou um aumento de 6,2% em termos de prêmios emitidos no exercício findo em dezembro de 2019 (fonte: SES - SUSEP). No mesmo período os prêmios de seguros da Seguradora apresentaram aumento de 14,9% em relação ao mesmo período de 2018, reflexo dos segmentos de automóvel, vida, transportes, ramos elementares corporativos e agricultura, parcialmente compensados pelo decréscimo de receita de ramos elementares massificados, viagem e DPVAT.

A seguir demonstramos os principais indicadores da Sompo Seguros:

Prêmios de seguros por segmento

(Em R\$ milhões)	2019	%	2018	%	Varição %
Automóvel	963,4	28,6	808,3	27,5	19,2
RE massificados	517,2	15,3	548,7	18,7	(5,7)
Pessoas	344,6	10,2	208,4	7,1	65,4
RE corporativos	579,3	17,2	445,1	15,2	30,2
Transportes	212,3	6,3	176,9	6,0	20,0
Agricultura	690,1	20,4	579,4	19,7	19,1
Viagem	43,1	1,3	106,4	3,6	(59,5)
DPVAT	24,3	0,7	64,1	2,2	(62,1)
Total	3.374,3	100,0	2.937,3	100,0	14,9

Evolução das provisões técnicas de seguros

(Em R\$ milhões)	2019	%	2018	%	Varição %
Provisão de prêmios	1.712,6	65,7	1.323,0	54,0	29,4
Provisão de sinistros	892,9	34,3	1.126,3	46,0	(20,7)
Total	2.605,5	100,0	2.449,3	100,0	6,4

Resultado líquido: A Seguradora encerrou o exercício de 2019 com um lucro de R\$ 69,5 milhões (R\$ 73,7 milhões em 2018). O resultado foi afetado principalmente pela performance do prêmio ganho e maior impacto do aumento da cessão em resseguro para proteção junto às carteiras de Automóvel, RE corporativo e Transportes

Índice combinado: Percentual obtido através do total de gastos com sinistros ocorridos, custo de aquisição, outras despesas e receitas operacionais, despesas com tributos e despesas administrativas sobre os prêmios ganhos. No exercício de 2019, a Seguradora obteve o índice combinado de 100,8%, praticamente em linha em relação ao mesmo período de 2018 (100,6%) apesar do menor volume de prêmios ganhos.

Dividendos e juros sobre capital próprio: O Estatuto Social prevê a dedução dos eventuais prejuízos acumulados e a provisão para o imposto sobre a renda como condição, bem como a constituição da reserva legal, para a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios ou juros sobre capital próprio.

V. Recursos Humanos

A Seguradora encerrou 2019 com 1.637 colaboradores.

Desenvolvimento de pessoas: A Seguradora tem investido recursos significativos na capacitação de seus colaboradores. Foram oferecidos 336 diferentes temas de treinamento em 2019 através de encontros presenciais ou disponibilizados em plataformas on-line.

Treinamentos a corretores: A empresa investe significativamente em treinamento para corretores de seguros com a finalidade de manter a proximidade com este público e potencializar a produção de novos negócios. Foram 208 treinamentos ministrados em 2019, abordando temas relacionados a técnicas de vendas e a produtos que a Seguradora opera.

Agradecimentos

Agradecemos aos acionistas pela confiança nos negócios, aos segurados e corretores que nos honram pela sua preferência, aos nossos colaboradores pela dedicação e profissionalismo e às autoridades ligadas às nossas atividades, em especial à Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, pela renovada confiança em nós depositada.

São Paulo, 21 de fevereiro de 2020.



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores, Conselheiros e Acionistas da
Sompo Seguros S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Sompo Seguros S.A. (“Seguradora”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Sompo Seguros S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Seguradora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Seguradora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.



Responsabilidades da Administração e da governança sobre as demonstrações financeiras

A Administração da Seguradora é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Seguradora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Seguradora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Seguradora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor independente pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Seguradora.

- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Seguradora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Seguradora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras intermediárias ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Seguradora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras intermediárias, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras intermediárias representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 21 de fevereiro de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Patricia di Paula da Silva Paz
Contadora CRC-1SP198827/O-3

Sompo Seguros S.A.
Relatório do Comitê de Auditoria
Exercício findo em 31 de dezembro de 2019

Aos Membros do Conselho de Administração da Sompo Seguros S.A.

O Comitê de Auditoria ("Comitê") da Sompo Seguros S.A. ("Seguradora") é um órgão estatutário subordinado ao Conselho de Administração ("Conselho"), por ele instituído, e cujo funcionamento obedece a seu regimento interno.

O Comitê foi instituído em linha com as políticas de governança corporativa adotadas pela Seguradora e em obediência e consonância com os preceitos e normas instituídos pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP). O Comitê é composto por membros independentes eleitos pelo Conselho e que atendem integralmente aos requisitos estabelecidos pelo CNSP, tendo suas indicações sido homologadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

Compete ao Comitê de Auditoria apoiar o Conselho de Administração em suas atribuições de zelar pela qualidade e integridade das demonstrações financeiras, pelo cumprimento das exigências legais e regulamentares, pela atuação, independência e qualidade dos trabalhos dos auditores independentes e da auditoria interna e pela qualidade e efetividade dos sistemas de controles internos e de gestão de riscos.

A responsabilidade pela elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela SUSEP, é da administração da Seguradora. Também é de sua responsabilidade o estabelecimento de procedimentos que assegurem a qualidade das informações e dos processos utilizados na preparação das demonstrações financeiras, o gerenciamento dos riscos das operações e a implementação e supervisão das atividades de controle interno e a conformidade (compliance) com a legislação e a regulamentação que regem a sua atividade.

As avaliações do Comitê baseiam-se nas informações recebidas da Administração, dos auditores independentes, da auditoria interna, dos responsáveis pelo gerenciamento de riscos e de controles internos e nas suas próprias análises decorrentes de seu trabalho ao longo do ano.

Principais Atividades do Comitê

O Comitê atua através da realização de reuniões periódicas, pelo menos mensais, na sede da Seguradora com representantes designados pela Administração para prestar informações e responder a questionamentos formulados pelos membros do Comitê. O Comitê atua, também, realizando acompanhamento e revisões, à distância, de documentos e informações.

As atividades do Comitê, relativas ao exercício de 2019, incluíram:

- a) Reuniões com os executivos das áreas de Planejamento Estratégico, Contabilidade, Controladoria, de Controles Internos, Compras, Canal de Denúncias, Compliance, Gestão de Riscos, Cosseguro, Gestão de Experiência do Cliente, Jurídico, Precificação, Resseguro, Tecnologia da Informação (infraestrutura e segurança da informação), Vida, Ouvidoria, Recursos Humanos e Atuarial, com os profissionais responsáveis pela prestação dos serviços terceirizados de Auditoria Interna, de Auditoria Atuarial e da Auditoria Independente.
- b) Acompanhamento das atividades executadas pela Administração da Seguradora relacionadas à avaliação e gerenciamento de riscos, à gestão do sistema de controles internos, ao cumprimento de normas externas e internas e do Código de Ética da Seguradora.
- c) Avaliação das demonstrações financeiras e discussão com a Administração da Seguradora e com seus Auditores Independentes sobre as práticas contábeis relevantes adotadas, as informações divulgadas, o tratamento das questões contábeis críticas, os controles internos e o cumprimento das normas legais e regulamentares mais relevantes.
- d) Análise dos relatórios dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras da Seguradora, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP.

O Comitê realizou ainda reuniões periódicas com o Diretor-Presidente da Seguradora, com o Conselho de Administração e Diretoria Executiva.

O Comitê mantém com os auditores independentes e com a auditoria interna canais regulares de comunicação. O Comitê inteirou-se dos seus planos anuais de trabalho e acompanha os trabalhos realizados e seus resultados. O Comitê também avalia a aderência dos auditores independentes e da auditoria interna às políticas e normas que tratam da manutenção e do monitoramento da objetividade e independência com que essas atividades são exercidas.

O Comitê de Auditoria, consideradas as suas responsabilidades e limitações inerentes ao escopo e alcance de sua atuação, e apoiada no relatório dos auditores independentes Ernst & Young Auditores Independentes S.S., entende que as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 encontram-se em condições de serem apreciadas pelo Conselho de Administração.

O Comitê informa ainda que, no período abrangido por esse relatório, não tomou ciência da ocorrência de evento, denúncia, descumprimento de normas, ausência de controles, ato ou omissão por parte da Administração ou fraude que, por sua relevância, colocassem em risco a continuidade da Seguradora ou a fidedignidade de suas demonstrações financeiras.

São Paulo, 21 de fevereiro de 2020.

Manfred Kautz
Membro do Comitê de Auditoria

Paulo José Arakaki
Membro do Comitê de Auditoria

Pompeu da Cruz Esteves Junior
Coordenador do Comitê de Auditoria

Sompo Seguros S.A.

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota Explicativa	2019	2018
Circulante		3.079.813	3.184.205
Disponível		55.214	36.747
Caixas e bancos		55.214	36.747
Aplicações	5	333.450	925.070
Créditos das operações com seguros e resseguros		1.410.101	1.111.912
Prêmios a receber	6	1.190.904	958.486
Operações com seguradoras		19.279	44.392
Operações com resseguradoras	7	199.918	109.034
Outros créditos operacionais		102.620	48.668
Ativos de resseguro - provisões técnicas	7	775.556	743.031
Títulos e créditos a receber		61.428	36.664
Títulos e créditos a receber		21.416	15.308
Créditos tributários e previdenciários	8	19.038	12.710
Outros créditos		20.974	8.646
Outros valores e bens		26.356	24.369
Bens à venda	9.a/9.b	20.103	21.651
Outros valores	9.d	6.253	2.718
Despesas antecipadas		9.036	8.729
Custos de aquisição diferidos	10	306.052	249.015
Ativo não circulante		2.175.846	1.451.461
Realizável a longo prazo		1.414.704	728.609
Aplicações	5	912.570	360.184
Créditos das operações com seguros e resseguros		54.182	11.907
Prêmios a receber	6	54.182	11.907
Ativos de resseguro - provisões técnicas	7	77.233	58.471
Títulos e créditos a receber		301.006	278.564
Títulos e créditos a receber		-	3.000
Créditos tributários e previdenciários	8	94.415	78.423
Depósitos judiciais e fiscais	11	202.437	197.141
Outros créditos a receber		4.154	-
Empréstimos e depósitos compulsórios		105	105
Despesas antecipadas		1.481	2.401
Custos de aquisição diferidos	10	68.127	16.977
Seguros		68.127	16.977
Investimentos	12	186.851	215.333
Participações societárias		186.503	214.993
Imóveis destinados a renda		66	58
Outros investimentos		282	282
Imobilizado	13.a	104.472	89.198
Imóveis de uso próprio		58.184	55.715
Bens móveis		18.200	17.956
Outras imobilizações		28.088	15.527
Intangível	13.b	469.819	418.321
Outros intangíveis		469.819	418.321
Total do ativo		5.255.659	4.635.666

Sompo Seguros S.A.

Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

Passivo	Nota Explicativa	2019	2018
Circulante		3.465.608	3.005.933
Contas a pagar		177.036	174.758
Obrigações a pagar	14	52.161	77.950
Impostos e encargos sociais a recolher	15	85.306	70.806
Encargos trabalhistas	14	20.609	19.926
Empréstimos e financiamentos		1.788	2.515
Impostos e contribuições	15	15.176	-
Outras contas a pagar		1.996	3.561
Débito das operações com seguros e resseguros		923.085	589.932
Prêmios a restituir		412	3.546
Operações com seguradoras		60.221	25.075
Operações com resseguradoras	18	658.044	397.106
Corretores de seguros e resseguros		203.985	164.205
Outros débitos operacionais		423	-
Depósitos de terceiros	19	92.954	34.000
Provisões técnicas - seguros	16	2.272.533	2.207.243
Danos		2.089.470	2.057.250
Pessoas		170.008	138.892
Vida		13.055	11.101
Passivo não circulante		506.923	394.118
Contas a pagar		656	632
Obrigações a pagar	14	656	632
Débitos das operações de seguros e resseguros		7.633	2.842
Corretores de seguros e resseguros		7.633	2.842
Provisões técnicas - seguros	16	332.985	242.101
Danos		248.936	224.621
Pessoas		82.497	15.582
Vida		1.552	1.898
Outros débitos		165.649	148.543
Provisões judiciais	20	152.964	148.543
Outras provisões		12.685	-
Patrimônio líquido		1.283.128	1.235.615
Capital social	21.a	1.010.832	985.586
Custo de transação	21.c	(7.256)	(7.256)
Reservas de capital		14	14
Reservas de lucro		281.928	256.793
Ajustes de avaliação patrimonial		(2.287)	478
(-) ações em tesouraria		(103)	-
Total do passivo e do patrimônio líquido		5.255.659	4.635.666

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sompo Seguros S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais, exceto lucro líquido por lote de mil ações)

Demonstração do resultado do exercício	Nota Explicativa	2019	2018
Prêmios emitidos líquidos	22.a	3.374.269	2.937.320
Variação das provisões técnicas	22.b	(391.420)	(107.075)
Prêmios ganhos	22.c	2.982.849	2.830.245
Receita com emissão de apólices	22.d	6.683	7.428
Sinistros ocorridos	22.e	(1.651.795)	(1.676.958)
Custo de aquisição	22.f	(653.515)	(633.291)
Outras receitas e despesas operacionais	22.g	(99.175)	(141.048)
Resultado com resseguro	22.h	(158.335)	40.010
Receita com resseguro		574.367	544.668
Despesa com resseguro		(732.702)	(504.658)
Despesas administrativas	22.i	(383.885)	(373.305)
Despesas com tributos	22.j	(65.723)	(71.240)
Resultado financeiro	22.k	110.741	109.781
Resultado patrimonial	22.l	(8.065)	3.585
Resultado operacional		79.780	95.207
Ganhos e perdas com ativos não correntes	22.m	325	(92)
Resultado antes dos impostos e participações		80.105	95.115
Imposto de renda	23	6.474	(186)
Contribuição social	23	4.868	(7.541)
Participações sobre o resultado		(21.927)	(13.735)
Lucro líquido do exercício		69.520	73.653
Quantidade de ações no período		108.955.074	106.795.047
Quantidade de ações ordinárias		108.946.242	106.786.176
Quantidade de ações preferenciais		8.832	8.871
Lucro por ação		0,64	0,69

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sompo Seguros S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro líquido do exercício	69.520	73.653
Varição no valor justo dos ativos financeiros disponíveis para venda	(4.550)	4.262
Imposto de renda e contribuição social	1.821	(1.918)
Ajuste dos títulos e valores mobiliários - controlada	<u>(36)</u>	<u>(4)</u>
Subtotal	<u>(2.765)</u>	<u>2.340</u>
Previdência privada (*)	12.685	-
Imposto de renda e contribuição social (*)	<u>(5.074)</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>7.611</u>	<u>-</u>
Total dos resultados abrangentes	<u><u>74.366</u></u>	<u><u>75.993</u></u>

(*) Vide nota nº 31.i.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sompo Seguros S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	Reservas de		Ajustes com títulos e valores mobiliários	Lucros acumulados	Custos de transação	Ações em tesouraria	Total do patrimônio líquido
	Capital social	capital lucros					
Saldo em 31 de dezembro de 2017	985.586	14 212.164	(1.862)	-	(7.256)	-	1.188.646
Ajustes de exercícios anteriores	-	- (2.139)	-	-	-	-	(2.139)
Superávit referente a PrevSompo	-	- 1.992	-	-	-	-	1.992
Ajuste com títulos e valores mobiliários	-	-	2.340	-	-	-	2.340
Lucro líquido no exercício	-	-	-	73.653	-	-	73.653
Proposta para distribuição do resultado:							
Reserva legal	-	- 3.682	-	(3.682)	-	-	-
Reserva estatutária	-	- 41.094	-	(41.094)	-	-	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(28.877)	-	-	(28.877)
Saldos em 31 de dezembro de 2018	985.586	14 256.793	478	-	(7.256)	-	1.235.615
Ajustes de exercícios anteriores	-	- (11.965)	-	-	-	-	(11.965)
Superávit / (déficit) referente a PrevSompo	-	- (5.196)	-	-	-	-	(5.196)
Aumento de capital portaria SUSEP Nº 50, DE 25/09/2019	25.246	-	-	-	-	-	25.246
Ajuste com títulos e valores mobiliários	-	-	(2.765)	-	-	-	(2.765)
Ações em tesouraria	-	-	-	-	-	(103)	(103)
Lucro líquido no exercício	-	-	-	69.520	-	-	69.520
Reserva legal	-	- 3.476	-	(3.476)	-	-	-
Reserva estatutária	-	- 38.820	-	(38.820)	-	-	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(27.224)	-	-	(27.224)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.010.832	14 281.928	(2.287)	-	(7.256)	(103)	1.283.128

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sompo Seguros S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa – Método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

Demonstrações dos fluxos de caixa	2019	2018
Lucro líquido do exercício	69.520	73.653
Ajustes para:		
Depreciação	4.655	8.126
Amortização	21.831	19.645
Perda (reversão de perdas) por redução ao valor recuperável dos ativos	845	(1.239)
Resultado de equivalência patrimonial	(1.116)	(9.656)
Ajustes com títulos e valores mobiliários	(2.765)	2.340
Lucro líquido / (prejuízo) ajustado	92.970	92.869
Variações nas contas patrimoniais:		
Ativos financeiros	39.234	125.634
Créditos das operações de seguro e resseguro	(337.989)	(223.496)
Outros créditos operacionais	(53.952)	13.564
Ativos de resseguro	(51.287)	(382.759)
Títulos e créditos a receber	(32.902)	(11.637)
Outros valores e bens	(1.987)	3.835
Despesas antecipadas	613	3.080
Outros créditos	(12.328)	3.014
Custos de aquisição diferidos	(108.187)	(13.465)
Depósitos judiciais e fiscais	(5.296)	4.177
Obrigações a pagar	(25.765)	14.374
Encargos trabalhistas	683	484
Empréstimos e financiamentos	(727)	2.515
Impostos e contribuições	15.176	-
Impostos e encargos sociais a recolher	14.500	9.568
Outras contas a pagar	(1.565)	3.412
Débitos de operações com seguros e resseguros	337.944	157.085
Depósitos de terceiros	58.954	6.247
Provisões técnicas - seguros e resseguros	156.174	356.953
Provisões judiciais	4.421	3.344
Outras provisões	12.685	-
Ajuste dos títulos e valores mobiliários - controlada	35	(2)
Caixa líquido gerado pelas operações	101.404	168.796
Atividades de investimento		
Aquisição de investimentos	(133)	-
Aquisição de imobilizado	(19.517)	(26.751)
Aquisição de intangíveis	(75.446)	(82.373)
<i>Price purchase allocation</i>	9.442	6.118
Baixas de imobilizado	450	253
Baixa de intangível	2.117	3
Investimentos em controladas	20.000	(21.673)
Dividendos recebidos	183	2.390
Ajustes de exercícios anteriores - controlada	41	-
Caixa líquido (consumido) nas atividades de investimento	(62.863)	(122.033)
Atividades de financiamento		
Aumento/redução de capital em controlada	25.246	-
Juros sobre capital próprio	(27.224)	(28.877)
Ações em tesouraria	(103)	-
Plano de previdência complementar - PrevSompo	(5.196)	(1.992)
Ajustes de exercícios anteriores	(12.797)	-
Caixa líquido (consumido) nas atividades de financiamento	(20.074)	(30.869)
Aumento / (redução) líquido (a) de caixas e bancos	18.467	15.894
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	36.747	20.853
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	55.214	36.747
Aumento / (redução) líquido (a) de caixas e bancos	18.467	15.894

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sompo Seguros S.A.
31 de dezembro de 2019 e 2018

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. Contexto operacional

A Sompo Seguros S.A., doravante referida, também, como “Seguradora”, atua no mercado de seguros de danos e de pessoas em todo território nacional, conforme definido pela legislação em vigor.

Em 11 de novembro de 2019 o controle societário direto da Seguradora passou a ser exercido pela Sompo International Holdings Brasil Ltda. A Sompo Holdings, INC. permanece como controladora final.

A Seguradora é controladora da Sompo Saúde Seguros S.A. (doravante denominada como “Sompo Saúde”), que tem por objeto social a exploração das operações de seguro saúde, tendo sido constituída nos termos da Lei nº 10.185 de 12 de fevereiro de 2001.

É controladora também da Sompo Services Gestão de Riscos e Vistoria Ltda. (doravante referida também como “Sompo Services”), que tem por objeto social a exploração de serviços de gerenciamento de riscos, vistoria e regulação de sinistros. Em 28 de junho de 2019, a Sompo Seguros adquiriu 10% restantes das quotas sociais da Sompo Services, tornando-se a sua única sócia.

A Seguradora, com sede na Rua Cubatão, nº 320 – São Paulo, e sua subsidiária integral Sompo Saúde Seguros S.A., são empresas de capital fechado e a sua subsidiária integral Sompo Services Gestão de Riscos e Vistoria Ltda é uma sociedade limitada.

2. Base de elaboração e apresentação

As demonstrações financeiras da Seguradora foram preparadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil pelas entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP, incluindo os pronunciamentos, as orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC quando referendadas pela SUSEP.

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas comparativas com 31 de dezembro de 2018 conforme disposições do CPC nº 26 (R1) - Apresentação das demonstrações financeiras emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e da Circular SUSEP nº 517, de 30 de julho de 2015 e alterações posteriores.

a) Base para elaboração e mensuração

A preparação das demonstrações financeiras considera o custo histórico com exceção dos ativos financeiros disponíveis para venda, os ativos a valor justo por meio do resultado.

As presentes demonstrações foram preparadas no pressuposto da continuidade dos negócios em curso normal e compreendem o balanço patrimonial, as demonstrações do resultado, de resultado abrangente, da mutação do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e as respectivas notas explicativas.

Essas demonstrações financeiras foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Sompo Seguros S.A. e autorizadas pelo Comitê de Auditoria Independente em reunião realizada em 21 de fevereiro de 2020.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras da Seguradora são apresentada em Reais (R\$), que é sua moeda funcional e de apresentação. Para determinação da moeda funcional é observada a moeda do principal ambiente econômico em que a Seguradora opera.

As transações denominadas em moeda estrangeira são convertidas para moeda funcional da Seguradora, usando-se as taxas de câmbio da data de fechamento.

c) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela SUSEP, exigindo que a Administração faça julgamentos quanto a cenários futuros e estabeleça premissas e pressupostos para a determinação de estimativas que servem de base para os valores reportados referentes a, entre outros: (i) ao valor justo de ativos financeiros; (ii) ao valor das provisões técnicas; (iii) as perdas esperadas que foram objeto de constituição de provisões para risco de créditos *impairment*; (iv) ao valor e os prazos de realização dos créditos fiscais de imposto de renda e contribuição social; (v) as probabilidades de resultado final na resolução de processos judiciais que foram objeto de constituição de provisões ou julgado como contingências passivas; (vi) a vida útil dos ativos imobilizados; e (vii) aos prazos e valores de realização ou recuperação dos salvados a venda e dos ativos intangíveis. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados (maiores informações vide nota explicativa nº 3).

d) Normas, alterações e interpretações de normas existentes que ainda não estão em vigor e não foram adotadas antecipadamente pela seguradora:

i. IFRS 9 - Instrumentos financeiros: A norma é aplicável para exercícios iniciados a partir de 01 de janeiro de 2018, mas ainda não foi aprovado pela SUSEP. A Seguradora irá aplicar a norma juntamente ao IFRS 17 com base na revisão do pronunciamento técnico nº 12/2017 item 20B linha (b).

ii. IFRS 16 - Arrendamentos: A norma requer que as empresas tragam seus arrendamentos para o balanço patrimonial, reconhecendo novos ativos e passivos. O CPC convergiu este novo pronunciamento no CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento Mercantil, divulgado em dezembro de 2017. A norma é aplicável a partir de 1º de janeiro de 2019, porém não foi aprovada pela SUSEP a segunda revisão (R2).

iii. IFRS 17 - Contratos de Seguros: estabelece princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguros emitidos. Também requer princípios similares a serem aplicados aos contratos de resseguro detidos e contratos de investimento com características de participação discricionária emitidos. O IFRS 17 é aplicável a partir de 1º janeiro de 2022, sendo permitida a aplicação antecipada. A seguradora avalia a mudança e investimentos significativos em seus processos operacionais, tecnológicos e atuariais, no que contemple a adoção total da norma. O IFRS 17 será aplicável quando referendado pela Susep.

Não há outras normas ou interpretações.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

3. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis discriminadas abaixo foram aplicadas em todos os períodos apresentados nas demonstrações financeiras.

a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes são recursos financeiros disponíveis em caixa ou em depósitos bancários com liquidez imediata, que apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que têm como principal função atender às necessidades de curtíssimo prazo, ou seja, necessidades com prazos inferiores a 1 mês.

b) Política contábil de reconhecimento e mensuração de ativos financeiros

A Administração, tomando por base as diretrizes de sua política de investimentos financeiros, determina a classificação destes na data de aquisição, observando a sua estratégia de investimentos que leva em consideração o gerenciamento dos fluxos de caixa de curto e longo prazo.

Os ativos financeiros são classificados de forma a refletir esse gerenciamento, conforme os seguintes critérios:

i. *Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado*

São ativos financeiros cuja finalidade e estratégia de investimento é manter negociações ativas e frequentes. As mudanças decorrentes de variações do valor justo são registradas e apresentadas na demonstração do resultado em “Resultado financeiro”, no período em que ocorrem.

ii. *Ativos financeiros disponíveis para a venda*

São ativos financeiros não derivativos que são designados como disponível para venda ou que não são classificados como “recebíveis” e “Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado”. Nesta categoria, os ativos financeiros são contabilizados pelo seu valor justo em contrapartida à conta destacada no patrimônio líquido “Ajustes com títulos e valores mobiliários”, apresentados nas demonstrações do resultado abrangente, líquido dos efeitos tributários, sendo transferidos para o resultado do período quando da efetiva realização pela venda definitiva ou vencimento dos respectivos ativos.

iii. *Recebíveis*

Compreende, principalmente, os recebíveis originados de contratos de seguros, tais como os saldos de prêmios a receber de segurados, valores a receber e direitos junto a resseguradores e seguradoras no caso de cosseguro.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

c) Determinação do valor justo

Para apuração do valor justo dos ativos financeiros a Seguradora adota as seguintes práticas:

i. Títulos privados (exceto quotas de fundos de investimentos)

O valor justo é calculado através de metodologia que considera as taxas de juros, as características e garantias dos papéis e o risco de crédito associado ao emitente, conforme descrito abaixo:

- Para os certificados de depósitos bancários (CDB) pós-fixados, letras financeiras (LF) e debêntures (DEB) cuja rentabilidade é estabelecida tendo como parâmetro as variações nas taxas dos certificados de depósitos interbancários (CDI), para as letras financeiras (LF) pré-fixadas utiliza-se a taxa contratada, além dos componentes principais descritos acima, a precificação considera, também, as características de resgate, que podem ser com ou sem liquidez, e possíveis variações entre o valor de custo atualizado e o preço justo praticado no momento da venda; e
- Para os certificados de depósitos bancários (CDB) com cláusula que permite o resgate antecipado e uma taxa determinada, utiliza-se a taxa da operação.

ii. Títulos públicos

O valor justo é calculado com base nos preços unitários do mercado secundário divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA).

iii. Quotas de fundos de investimentos

O valor unitário das quotas dos fundos de investimento não exclusivos é determinado pela instituição financeira administradora e considera a valorização dos títulos mobiliários que compõem a carteira pelo valor de mercado, em consonância com a regulamentação aplicável.

iv. Debêntures

A rentabilidade das debêntures pós-fixadas é estabelecida tendo como parâmetros as variações nas taxas dos certificados de depósitos interbancários (CDI), acordadas no momento da compra do ativo.

d) Ativos e passivos de resseguros

Os ativos e passivos decorrentes dos contratos de resseguros são apresentados de forma bruta, segregando os direitos e obrigações entre as partes, uma vez que a existência dos referidos contratos não exige a Seguradora de honrar suas obrigações perante aos segurados. Os passivos são compostos basicamente por prêmios de resseguros cedidos líquidos de comissões incorridas na operação, e os ativos representam valores a receber ou a recuperar dos resseguradores em função da ocorrência de eventos abrangidos pelos contratos entre as partes.

Compreendem ainda os prêmios de resseguros diferidos das apólices emitidas e não emitidas, conforme os contratos firmados para cessão de riscos, cujo período de cobertura dos riscos ainda não expirou. O montante de prêmios é reconhecido inicialmente pelo valor contratual e ajustado conforme o período de exposição do risco que foi contratado.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

e) Bens à venda – (Salvados)

Alguns contratos de seguros transferem à Seguradora direito sobre determinados ativos, decorrentes de um evento de sinistro indenizado que são denominados “salvados”. Esses ativos são avaliados ao valor justo, deduzido de custos diretamente relacionados à venda e apresentados no ativo circulante. O valor justo é determinado conforme estimativa de venda histórica, deduzido dos custos estimados para a efetivação da venda dos bens.

Mensalmente é reconhecido *impairment* dos salvados conforme estudo técnico. Essa desvalorização é reconhecida como provisão para perda ao valor recuperável em contrapartida do resultado. A Seguradora adota metodologia para o cálculo da redução do valor recuperável dos salvados, de acordo com estudo de realização do estoque, baseado na experiência histórica observada nos últimos 5 anos.

A provisão para ativos estimados de salvados e ressarcimentos é constituída para fazer frente aos ativos e ressarcimentos ainda não registrados até a data-base de cálculo e tem o objetivo de estimar o valor futuro dos salvados a venda e ressarcimentos a receber. O cálculo é executado utilizando dados históricos de ativos registrados, considerando a data de liquidação dos sinistros e a data de aviso dos respectivos ativos dos últimos 60 meses, utilizando a metodologia de triangulação. Esta provisão é estimada mensalmente.

f) Investimentos

Os investimentos mantidos nas controladas Sompo Saúde Seguros S.A. e Sompo Services Gestão de Riscos e Vistoria Ltda., são avaliados pelo método da equivalência patrimonial.

Os imóveis próprios da Seguradora, cuja finalidade é obter renda através da locação destes, foram registrados pelo custo histórico de aquisição deduzido da depreciação acumulada, calculada com base na vida útil estimada bem como perdas por *impairment* acumuladas, quando aplicável.

g) Imobilizado

O ativo imobilizado de uso próprio compreende imóveis, equipamentos, móveis, máquinas e utensílios, bem como veículos utilizados para a condução dos negócios.

Tais ativos são registrados conforme CPC 27 - Ativo imobilizado, isto é, pelo custo histórico de aquisição deduzido da depreciação que é reconhecida no resultado pelo método linear considerando a vida útil estimada dos ativos que são revisados periodicamente. As taxas de depreciação utilizadas estão divulgadas na nota explicativa^o 13a.

h) Intangível

Software

Os custos associados com o desenvolvimento interno de *softwares* ou sistemas de informática que gerarão benefícios econômicos futuros são reconhecidos como ativos intangíveis. Tais custos incluem gastos de pessoal próprio de informática e utilização de mão de obra e recursos de terceiros, incrementais para tal desenvolvimento.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Os gastos com planejamento, definição de *hardware*, especificações de *software*, análise de alternativas e fornecedores, estudos de viabilidade, treinamentos e testes em fase pré-operacional são reconhecidos como despesa quando incorridos.

As taxas de amortização utilizadas estão divulgadas na nota explicativa nº 13b.

Ágio

Os valores atribuídos ao ágio, foram estabelecidos de acordo com laudo técnico emitido por empresa especializada, considerando sua formação. Os valores são parcialmente amortizados (nota explicativa nº 13b) e sua recuperabilidade é testada anualmente.

i) Recuperabilidade de ativos financeiros

A Seguradora avalia, no mínimo a cada data de balanço, se há evidência objetiva de perda ou desvalorização nos ativos financeiros.

Para os ativos classificados como disponíveis para a venda, a perda por um período prolongado é removida do patrimônio líquido e reconhecido no resultado independente do valor.

Para prêmios a receber, é reconhecida uma provisão para redução ao valor recuperável, calculada por ramo, com base nos seus respectivos prêmios, de acordo com estudo técnico que considera, entre outros fatores, o histórico de perdas incorridas nos prêmios a receber.

Uma provisão para redução ao valor recuperável dos ativos por contrato de resseguro e cosseguro é constituída quando houver evidências objetivas e de acordo com as análises operacionais de que os valores acima de 180 dias possam não ser recebidos e o valor correspondente da perda possa ser mensurado de forma confiável. A análise de recuperabilidade é realizada, no mínimo, a cada data de balanço de forma individualizada.

j) Recuperabilidade de ativos não financeiros

Ativos sujeitos a depreciação ou amortização são avaliados para recuperabilidade quando ocorrem eventos ou circunstâncias indicando que o valor contábil do ativo não seja recuperável em tais casos.

É reconhecida uma perda por *impairment* pelo montante no qual o valor contábil do ativo exceda seu valor recuperável, que é o maior valor entre o preço líquido de venda e seu valor de uso.

Uma perda por *impairment* é revertida se houver mudança nas estimativas utilizadas para se determinar o valor recuperável.

k) Provisões técnicas

i. Definições

Provisões técnicas: São constituídas por valores estimados, contabilizados mensalmente, para fazer face ao pagamento de sinistros, benefícios e despesas relacionadas.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Nota técnica atuarial (NTA): Documento que apresenta os parâmetros utilizados, a formulação de cálculo dos prêmios do respectivo seguro e menciona a necessidade ou não de constituição de provisão.

As provisões técnicas decorrentes de contratos de seguros, segundo as práticas contábeis adotadas no Brasil, são aplicáveis às seguradoras autorizadas a funcionar pela SUSEP, de acordo com as determinações da Circular SUSEP 517/2015 e suas alterações posteriores, cujos critérios, parâmetros e fórmulas são documentados em notas técnicas atuariais (NTA).

- A provisão de prêmios não ganhos (PPNG) é constituída para a cobertura dos valores a pagar relativos a sinistros e despesas a ocorrer, ao longo do prazo a decorrer, referentes aos riscos assumidos na data-base de cálculo e é calculada pela proporcionalidade existente entre os dias que faltam a vigir e o total de dias de vigência da apólice, aplicada ao valor do prêmio;
- A provisão de prêmios não ganhos para os riscos vigentes e não emitidos (PPNG- RVNE) é constituída para complementação da PPNG e corresponde aos prêmios estimados para os riscos vigentes, cujas apólices ainda não tenham sido emitidas. O cálculo é baseado principalmente na verificação do tempo médio para emissão das apólices e endossos, de acordo com a base histórica da Seguradora;
- A provisão complementar de cobertura (PCC) deve ser constituída quando for constatada insuficiência das provisões técnicas de prêmios, demonstrada pelo teste de adequação de passivos (TAP), disposto na legislação vigente;
- A provisão de sinistros a liquidar (PSL) é constituída para pagamento dos sinistros ocorridos e avisados na Seguradora, até sua liquidação. É provisionada através de estimativa ou pelo valor determinado, dependendo do ramo, de acordo com os sinistros avisados. Esta provisão se divide entre sinistros administrativos (PSL administrativa) e sinistros judiciais (PSLJ). Sinistros administrativos são considerados os sinistros pelos quais foram entregues toda a documentação e serão liquidados normalmente pela seguradora, por processo comum. Sinistros judiciais correspondem aos sinistros avisados e que por algum motivo resultaram em processos judiciais e que podem se encontrar em diversas fases de tramitação. Para tais ações é constituída provisão de um percentual do montante envolvido, de acordo com a probabilidade de perda anotada na respectiva nota técnica atuarial da provisão. O montante é atualizado mensalmente pelo índice do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo acrescidos de 0,5% a.m. ou 1,0% a.m., dependendo da data de entrada da ação;
- A provisão para sinistros ocorridos e não avisados (IBNR – *incurred but not reported*) é constituída para fazer frente aos sinistros que ocorreram, mas ainda não foram avisados até a data-base de cálculo. O cálculo é baseado em dados históricos que compreende a análise do tempo existente entre a ocorrência e o aviso dos sinistros e os respectivos valores pagos ou pendentes de pagamento, e tem o objetivo de estimar o valor futuro dos sinistros a avisar e já ocorridos. Esta provisão é calculada mensalmente;
- A provisão de sinistros ocorridos mas não suficientemente avisados (IBNER – *incurred but not enough reported*), é constituída caso a experiência histórica observada indique necessidade de ajustar os valores da PSL. Tem a função de refletir eventuais inconsistências entre os valores estimados a data de aviso do sinistro e os efetivos valores de liquidação dos sinistros;

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- A provisão de despesas relacionadas (PDR) é constituída pelos valores das despesas relacionadas com os sinistros, e tem a finalidade de mensurar o montante de despesas futuras que a Seguradora terá para regular os sinistros avisados;
- A provisão matemática de benefícios a conceder (PMBaC) abrange os compromissos assumidos pela seguradora com os segurados enquanto não iniciado o evento gerador do pagamento da indenização/renda. Tem a finalidade de provisionar os recursos para pagamento dos benefícios a iniciar. É calculada mensalmente conforme metodologia descrita em nota técnica atuarial do plano ou produto;
- A provisão de salvados e ressarcimentos de sinistros pendentes de liquidação financeira abrange os valores estimados de recuperação, calculados com base na experiência histórica observada. O valor calculado reduz, portanto, o saldo da PSL; e
- Provisão de Salvados e ressarcimento de sinistros liquidados, após a liquidação de um sinistro e consequente aquisição de direitos em relação a salvados ou ressarcimentos, a Seguradora passa a ter um ativo controlado a ser reconhecido em uma provisão específica para tal finalidade. É calculada mensalmente de acordo com os dados históricos e com metodologia especificada em nota técnica atuarial. Este ativo se refere a uma estimativa, e é mensurada e registrada de forma segregada dos salvados e dos ressarcimentos não estimados, ativados contabilmente.

ii Teste de adequação dos passivos (TAP)

Conforme requerido pela Circular SUSEP nº 517/2015 e suas alterações, à cada data de balanço deve ser elaborado o teste de adequação dos passivos (TAP), que tem a finalidade de avaliar a suficiência das provisões de prêmios e de sinistros.

Em 31 de dezembro de 2019, não foram apuradas insuficiências nas provisões de prêmios, bem como nas de sinistros.

I) Benefícios a empregados

Para os empregados são concedidos os seguintes benefícios:

i. Aposentadoria

A Seguradora é patrocinadora da PrevSompo - Sompo Entidade de Previdência Complementar que administra 4 (quatro) planos de benefícios previdenciários, assegurando benefícios a empregados, ex-empregados e respectivos beneficiários.

Dois deles são estruturados na modalidade de benefício definido. O primeiro, Plano de Benefícios I, que oferece os benefícios de aposentadoria e pensão e o segundo, Plano de Benefícios II, que oferece benefícios de risco, aposentadoria por invalidez e pensão por morte. A avaliação atuarial é elaborada ao final de cada exercício.

O terceiro, Plano de Benefícios III, está estruturado na modalidade de contribuição variável, onde na fase de acumulação de recursos não existe passivo atuarial, uma vez que os compromissos estão limitados ao saldo de contas formado pelas contribuições efetuadas pelos participantes e pela patrocinadora. Na fase de concessão do benefício o saldo de contas é transformado em uma renda mensal vitalícia, determinada por um fator atuarial que leva em consideração a expectativa de vida

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

do participante e de seu beneficiário, e uma taxa real anual de juros, sendo, nesta fase, avaliado atuarialmente ao final de cada exercício, para cálculo do passivo atuarial.

A Patrocinadora, através dos trabalhos da deliberação CVM 695/2012, que aprovou o CPC 33 – Benefícios a empregados, acompanha as reservas dos planos administrados onde em outubro de 2018, de acordo com a aprovação PREVIC, através da portaria nº 943, provisionou a destinação da reserva especial (superávit) do Plano de Benefício II com reversão dos valores à patrocinadora no montante de R\$ 1.992 e em 2019 provisionou R\$ 2.124 de superávit no referido plano e R\$ 7.611 de déficit no plano III, impactando seu patrimônio líquido em R\$ 5.196 (ambos líquidos de impostos).

Os planos de benefícios mencionados acima são calculados com base em premissas atuariais, financeiras e econômicas, tais como: Taxa real anual de juros (onde a taxa toma por base os títulos de longo prazo do Governo Federal), tábua de mortalidade, etc., sendo os planos de benefício I e II pelo método de crédito unitário projetado e o Plano de Benefício III pelo método de capitalização integral, onde, em ambos, o ativo ou passivo dos planos de benefício definido reconhecido nas demonstrações contábeis corresponde ao valor presente da obrigação menos o valor justo dos ativos do respectivo plano, nos moldes do CPC 33 – benefícios a empregados. Estes planos encontram-se bloqueados à novas adesões de participantes.

O Plano de Benefícios IV (Confortprev), está estruturado na modalidade de contribuição definida, oferecendo uma renda mensal decorrente do saldo de contas, pelo método de capitalização financeira, não acarretando nenhum passivo para a patrocinadora, de acordo com a CPC 33.

ii. Benefícios de rescisão - pós-emprego

A Seguradora, nos termos da convenção coletiva de trabalho à qual está subordinada, concede, por um período limitado de tempo após a rescisão do contrato de trabalho, benefícios de seguro saúde. Esses benefícios, comumente chamados de pós-emprego, são provisionados quando o contrato de emprego é rescindido pela Seguradora.

iii. Participação nos lucros e resultados (PLR)

A Seguradora reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em uma fórmula que considera a distribuição em função de um plano interno de participação nos lucros e resultados, com respectiva concordância do Sindicato dos Securitários, de acordo com o disposto na Lei nº 10.101/2000.

A definição das metas e os montantes de participação dos colaboradores nos lucros e resultados são definidos por uma comissão interna, composta por colaboradores das diversas áreas da Sompo Seguros S.A., que se reúnem anualmente com representantes da Diretoria da Seguradora e do Sindicato dos Securitários.

m) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda é calculado à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescido de 10% sobre a parcela do lucro tributável anual excedente a R\$ 240. A contribuição social sobre o lucro líquido foi majorada a partir de setembro de 2015 sendo calculada a 20% até dezembro de 2018, e de acordo com a lei nº 13.169/15, voltando a ser calculada a 15% sobre o lucro tributável a partir de janeiro de 2019.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido.

O imposto corrente é o imposto a pagar sobre o lucro tributável ou prejuízo fiscal do exercício calculado com base nas alíquotas vigentes na data de apresentação das demonstrações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos períodos anteriores.

Os créditos tributários são mensurados com base nas alíquotas vigentes na data do balanço aplicadas sobre o montante das diferenças temporárias. Através da lei nº 13.169/15, que majorou a alíquota de CSLL de 15% para 20% sobre o lucro das empresas de seguros a partir de setembro de 2015 até dezembro de 2018, foram atualizados os saldos do ativo e passivo fiscal diferido de diferenças temporárias de CSLL (vide nota explicativa nº 8.a) onde a partir de janeiro de 2019 a alíquota volta para 15%.

A recuperabilidade dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de balanço e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja provável.

n) Provisões judiciais, passivos e ativos contingentes

A Seguradora reconhece uma provisão somente quando existe uma obrigação presente, que possa ser estimada de maneira confiável como resultado de um evento passado e é provável que o pagamento de recursos seja requerido para liquidação dessa obrigação.

Os valores provisionados são apurados por estimativa dos pagamentos que a Seguradora possa ser obrigada a realizar em função do desfecho desfavorável de ações judiciais em curso de natureza cível, fiscal e trabalhista e cuja probabilidade de perda seja considerada provável e divulgadas segundo o CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

Ativos contingentes são reconhecidos contabilmente somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis definitivas, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados, quando existentes.

o) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência.

O imposto sobre operações financeiras (IOF) a recolher incidente sobre os prêmios a receber e registrado no passivo da Seguradora, retido e recolhido simultaneamente no recebimento do prêmio.

Os custos de aquisição são diferidos e apropriados ao resultado proporcionalmente ao reconhecimento do prêmio ganho.

As despesas de resseguros cedidos são reconhecidas de acordo com o reconhecimento do respectivo prêmio de seguro (resseguro proporcional) e/ou de acordo com o contrato de resseguro (resseguro não proporcional).

Os créditos das contribuições para PIS e COFINS sobre os sinistros avisados e ainda não pagos são reconhecidos no ativo e no resultado de forma simultânea à constituição da provisão para sinistros a liquidar. As indenizações por sinistros são dedutíveis da base de cálculo dessas contribuições quando de sua efetiva liquidação financeira (vide nota explicativa nº 8).

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

4. Gestão de risco

A Seguradora está exposta aos riscos de seguro: operacional, crédito, liquidez, mercado, legal, subscrição e outros, provenientes de suas operações e que podem afetar, com maior ou menor grau os seus objetivos estratégicos e financeiros.

A finalidade deste item das notas explicativas é apresentar informações gerais sobre estas exposições, bem como os critérios adotados pela Seguradora para gestão e mitigação dos riscos acima mencionados.

a) Estrutura de gerenciamento de riscos

A estrutura de gerenciamento de riscos da Sompo Seguros S.A., tem como objetivo aumentar a nossa capacidade de criar valor para os *stakeholders* e cumprir com os nossos objetivos estratégicos. O ERM (Gestão Integrada de Riscos) é um processo de gestão utilizado para o incremento da cultura corporativa do conceito de retorno sobre o risco, tendo como premissa o balanceamento entre a eficiência de capital, risco e retorno para sustentação da solidez financeira.

Esta estrutura integrada de riscos (ERM) possibilita lidar ativamente com as incertezas e riscos do negócio em todos os níveis, operacional, tático e estratégico, através do monitoramento contínuo e aplicação de medidas preventivas. Adicionalmente, contempla iniciativas que possibilitam o entendimento e fixação dos pilares do *framework* e utilização dos mesmos para a tomada de decisão nos negócios.

O gerenciamento dos riscos inerentes às atividades de modo integrado é abordado dentro de um processo apoiado e alinhado com a estrutura de controles internos e *compliance*, que visa o cumprimento e adequação às normas internas e externas, dispondo de mecanismos que mitigam os riscos da Seguradora.

Para o cumprimento das diretrizes estabelecidas pelo Conselho de Administração, a Seguradora possui os Comitês de (i) Gestão de Riscos e (ii) Controles Internos e *Compliance* como órgãos de apoio vinculados à Diretoria Executiva. Estes comitês são responsáveis pela análise das questões inerentes aos riscos corporativos, além do monitoramento do apetite ao risco, com reportes periódicos à Diretoria, ao Comitê de Auditoria e ao Conselho de Administração.

A Diretoria Executiva possui atribuições específicas que colaboram com o ambiente interno, tais como, a gestão dos processos de prevenção e combate à lavagem de dinheiro, prevenção à fraude, práticas de aculturação, tais como divulgação e disseminação dos mais elevados padrões de conduta ética.

b) Risco operacional

O gerenciamento do risco operacional é realizado pela área de Gestão de Riscos e *Compliance*, visando a mitigação dos riscos que podem resultar em perdas financeiras decorrente de falhas, ineficiência ou inadequação dos processos, pessoas e sistemas ou de eventos externos.

Há aplicação de metodologia específica para avaliação dos riscos operacionais, tal qual seu monitoramento e definição de ações de melhoria junto às áreas envolvidas no processo.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

A Sompo Seguros S.A., mantém uma base histórica de registros com suas perdas operacionais e ciclos periódicos de avaliação junto às áreas, conforme requerido na Circular Susep 517/15 e posteriores alterações.

c) Gestão de risco de seguro

O risco de seguro é o risco transferido do segurado para a Seguradora por conta da probabilidade de ocorrência de um evento incerto e aleatório que será indenizado em caso de sinistro.

A Seguradora observa se há acúmulo de riscos e, caso haja, é verificada a necessidade de se obter resseguro para minimizá-lo.

A Seguradora utiliza estratégias de verificação de diversificação de riscos e programas de resseguro com resseguradoras que possuam *rating* de risco de crédito satisfatório, que indique probabilidade de ruína minimizado.

Para a minimização da volatilidade é efetuada a diversificação de risco, analisando o tipo do risco, observada a não concentração dos riscos nas diversas regiões e controlada a qualidade do risco a ser segurado.

Os principais segmentos na gestão de riscos de seguros estão divididos da seguinte forma:

- (i) Automóvel: convencional e frotas;
- (ii) Ramos Elementares - Massificados: Empresarial, Residencial, Condomínio, e demais;
- (iii) Ramos Elementares - Corporativos: Riscos Nomeados e Operacionais, Responsabilidade Civil, Garantia, Engenharia e demais;
- (iv) Vida: Vida em Grupo, Vida Individual e Prestamista;
- (v) Transportes: nacional, internacional e responsabilidades;
- (vi) Agronegócio & RD: Equipamentos agrícolas, penhor rural, Riscos diversos e Seguro agrícola.

A análise do risco de seguro é efetuada constantemente, com a avaliação dos limites de retenção, da cessão do resseguro, controle e análise das provisões técnicas e constituídos os capitais necessários de acordo com a legislação. Também são avaliadas as principais carteiras que contenham um número de segurados adequados para aplicação de metodologias específicas e que traduzirão na indicação de um resultado coerente e adequado.

Segmentos	Prêmios de seguros 12/2019	Parcela ressegurada 12/2019	Prêmios retidos 12/2019	% Prêmios retidos por segmento 12/2019	Prêmios de seguros 12/2018	Parcela ressegurada 12/2018	Prêmios retidos 12/2018	% Prêmios retidos por segmento 12/2018
Automóvel	932.955	(105.413)	827.542	31,33%	790.004	(4.424)	785.580	32,29%
Demais ramos elementares	2.029.405	(598.850)	1.430.555	54,16%	1.768.360	(485.756)	1.282.604	52,72%
Patrimonial	952.283	(391.302)	560.981	21,24%	918.539	(293.048)	625.491	25,71%
Transportes	720.638	(159.939)	560.699	21,23%	597.707	(146.170)	451.537	18,56%
Rural	153.723	(12.344)	141.379	5,35%	121.383	(17.801)	103.582	4,26%
Responsabilidades	85.589	(7.275)	78.314	2,96%	68.786	(4.551)	64.235	2,64%
Outros	117.172	(27.990)	89.182	3,38%	61.945	(24.186)	37.759	1,55%
Pessoas e viagem	387.641	(28.439)	359.202	13,60%	314.876	(14.478)	300.398	12,35%
Pessoas coletivo	286.010	(26.831)	259.179	9,81%	177.558	(13.164)	164.394	6,76%
Pessoas individual	101.631	(1.608)	100.023	3,79%	137.318	(1.314)	136.004	5,59%
Subtotal	3.350.001	(732.702)	2.617.299	99,08%	2.873.240	(504.658)	2.368.582	97,37%
DPVAT	24.268	-	24.268	0,92%	64.080	-	64.080	2,63%
Total	3.374.269	(732.702)	2.641.567	100,00%	2.937.320	(504.658)	2.432.662	100,00%

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

2019					2018				
Região	Automóvel	Demais Ramos Elementares / DPVAT	Pessoas e viagem	Total	Região	Automóvel	Demais Ramos Elementares / DPVAT	Pessoas e viagem	Total
Centro - Oeste	43.770	159.659	109.184	312.613	Centro - Oeste	35.290	125.318	33.178	193.786
Nordeste	59.590	95.381	19.591	174.562	Nordeste	44.572	98.904	8.439	151.915
Norte	10.193	47.939	6.238	64.370	Norte	7.442	45.010	6.597	59.049
Sudeste	663.473	1.339.058	171.770	2.174.301	Sudeste	569.825	1.166.900	212.049	1.948.774
Sul	155.929	411.636	80.858	648.423	Sul	132.875	396.308	54.613	583.796
Total	932.955	2.053.673	387.641	3.374.269	Total	790.004	1.832.440	314.876	2.937.320

d) Análise de sensibilidade da sinistralidade

A Seguradora efetua análise de sensibilidade da sinistralidade considerando cenários otimista e pessimista, com base em seu histórico. Esse estudo é submetido à apreciação da Administração no mínimo semestralmente, para determinação das diretrizes e ajustes nos planos de negócios, quando aplicável.

O quadro abaixo demonstra os impactos de uma piora e/ou melhora no índice de sinistralidade da Seguradora em 31 de dezembro de 2019:

	Cenário base				
	Piora de - 15 p.p.s	Piora de - 5 p.p.s	(valores reais)	Melhora de - 5 p.p.s	Melhora de - 15 p.p.s
Prêmios ganhos	2.982.849	2.982.849	2.982.849	2.982.849	2.982.849
Sinistros ocorridos	(2.099.222)	(1.800.937)	(1.651.795)	(1.502.653)	(1.204.368)
Índice de sinistralidade	(70,38)%	(60,38)%	(55,38)%	(50,38)%	(40,38)%
Impacto bruto	(447.427)	(149.142)	-	149.142	447.427
Impacto líquido de imposto	(178.971)	(59.657)	-	59.657	178.971

Composição por segmento	2019			Índices - %	
	Prêmios ganhos brutos de resseguro	Sinistros ocorridos brutos de resseguro	Custos de aquisição brutos de resseguro	Sinistralidade	Comissionamento
Automóvel	846.294	(523.659)	(163.008)	(61,88)%	(19,26)%
Demais ramos elementares	1.853.432	(951.176)	(395.981)	(51,32)%	(21,36)%
Patrimonial	941.973	(552.204)	(199.643)	(58,62)%	(21,19)%
Transportes	611.743	(295.433)	(130.472)	(48,29)%	(21,33)%
DPVAT	22.295	(15.880)	(4)	(71,23)%	(0,02)%
Rural	137.771	(55.270)	(37.848)	(40,12)%	(27,47)%
Responsabilidades	76.827	(25.615)	(18.275)	(33,34)%	(23,79)%
Outros	62.823	(6.774)	(9.739)	(10,78)%	(15,50)%
Pessoas	283.123	(176.960)	(94.526)	(62,50)%	(33,39)%
Pessoas coletivo	200.525	(78.358)	(78.412)	(39,08)%	(39,10)%
Pessoas individual	82.598	(98.602)	(16.114)	(119,38)%	(19,51)%
Total	2.982.849	(1.651.795)	(653.515)	(55,38)%	(21,91)%

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Composição por segmento	2018			Índices - %	
	Prêmios ganhos líquidos de resseguro	Sinistros ocorridos líquidos de resseguro	Custos de aquisição líquidos de resseguro	Sinistralidade	Comissionamento
Automóvel	736.690	(460.983)	(118.792)	(62,57)%	(16,13)%
Demais ramos elementares	1.201.894	(526.966)	(327.540)	(43,84)%	(27,25)%
Patrimonial	516.045	(232.203)	(158.806)	(45,00)%	(30,77)%
Transportes	450.346	(203.730)	(119.205)	(45,24)%	(26,47)%
DPVAT	22.295	(15.879)	(5)	(71,22)%	(0,02)%
Rural	121.326	(47.718)	(34.009)	(39,33)%	(28,03)%
Responsabilidades	68.911	(25.154)	(17.639)	(36,50)%	(25,60)%
Outros	22.971	(2.282)	2.124	(9,93)%	9,25%
Pessoas	253.757	(145.255)	(93.601)	(57,24)%	(36,89)%
Pessoas coletivo	172.769	(50.282)	(77.487)	(29,10)%	(44,85)%
Pessoas individual	80.988	(94.973)	(16.114)	(117,27)%	(19,90)%
Total	2.192.341	(1.133.204)	(539.933)	(51,69)%	(24,63)%

e) Gestão de riscos financeiros

Para mitigar os riscos financeiros significativos, a Seguradora utiliza uma abordagem de gestão de ativos e passivos, considerando principalmente os vencimentos e a estrutura de classes dos passivos, em comparação com os ativos financeiros. Consideram-se também os requerimentos regulatórios e o ambiente macroeconômico.

As análises são realizadas levando em consideração cenários históricos e cenários de condições de mercado previstas para períodos futuros. A Administração utiliza esses resultados no processo de decisão, planejamento e também para identificação de riscos financeiros específicos originados de certos ativos e passivos financeiros detidos pela Seguradora. Os resultados são reportados mensalmente para o Comitê de Investimentos que avalia a exposição ao risco.

i. Gestão de risco de liquidez

O risco de liquidez é o risco de que os recursos de caixa possam não estar disponíveis para pagar obrigações futuras quando exigidas. Consequentemente, a gestão de risco não possui tolerância ou limites para risco de liquidez mantendo o compromisso de honrar todos os passivos de seguros e compromissos assumidos em seus vencimentos. Tem como princípio assegurar que limites apropriados de risco sejam seguidos para garantir que riscos significativos originados de grupos individuais de emissores não venham a impactar os resultados de forma adversa.

Considera-se como parte essencial do ciclo operacional a coleta dos prêmios de todos os contratos emitidos para reinvestimento destes recursos em conjunto com a gestão de capital. A ferramenta utilizada pela Seguradora para avaliação do risco de liquidez é a gestão do fluxo de caixa operacional, considerando o casamento dos ativos e passivos no curto e longo prazos. A Administração avalia periodicamente o resultado desse estudo e realinha sua estratégia de investimentos, quando necessário.

Os passivos de seguros estão alocados no tempo segundo a melhor expectativa quanto à data de liquidação destas obrigações, levando em consideração o histórico de liquidação de sinistros passados e período de expiração do risco dos contratos de seguro.

A tabela a seguir apresenta todos os ativos e passivos financeiros detidos pela Seguradora

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

classificados segundo os fluxos de contratual de caixa não descontados e verifica-se que, em sua totalidade, a Seguradora possui ativos financeiros suficientes para arcar com suas obrigações.

	0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 9 meses	9 -12 meses	1 - 3 anos	Acima de 3 anos	Sem vencimento determinado	Total
Caixa e equivalentes de caixa	55.214	-	-	-	-	-	-	55.214
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado	254.701	-	-	-	-	-	-	254.701
Título de renda fixa privado	254.701	-	-	-	-	-	-	254.701
Ativos financeiros disponíveis para a venda	26.757	1.149	50.843	-	56.981	855.589	-	991.319
Título de renda fixa público	25.641	-	47.774	-	24.267	850.593	-	948.275
Título de renda fixa privado	1.116	1.149	3.069	-	32.714	4.996	-	43.044
Créditos das operações com seguros e resseguros	1.025.189	227.855	72.332	33.156	102.711	3.040	-	1.464.283
Prêmios a receber de segurado - a decorrer	70.782	9.903	1.236	442	43.816	-	-	126.179
Prêmios a receber de segurado - decorridos	735.210	217.952	71.096	32.714	58.895	3.040	-	1.118.907
Operações com seguradoras	19.279	-	-	-	-	-	-	19.279
Operações com resseguradoras	199.918	-	-	-	-	-	-	199.918
Outros créditos operacionais	102.620	-	-	-	-	-	-	102.620
Ativos de resseguro - provisões técnicas	-	309.495	387.431	78.630	44.777	32.456	-	852.789
Títulos e créditos a receber	46.544	-	-	-	-	-	315.890	362.434
Títulos e créditos a receber	21.416	-	-	-	-	-	-	21.416
Outros créditos	25.128	-	-	-	-	-	-	25.128
Depósitos judiciais e fiscais	-	-	-	-	-	-	202.437	202.437
Créditos tributários e previdenciários	-	-	-	-	-	-	113.453	113.453
Outros valores e bens	26.356	-	-	-	-	-	-	26.356
Bens à venda	20.103	-	-	-	-	-	-	20.103
Outros valores e bens	6.253	-	-	-	-	-	-	6.253
Custos de aquisição diferidos	38.459	43.640	70.938	153.015	12.350	55.777	-	374.179
Empréstimos e depósitos compulsórios	105	-	-	-	-	-	-	105
Total dos ativos financeiros	1.575.945	582.139	581.544	264.801	216.819	946.862	315.890	4.484.000
Provisões técnicas	892.719	704.428	187.982	127.421	401.758	291.210	-	2.605.518
Passivos financeiros	604.242	195.948	123.828	3.752	791	129	165.649	1.094.339
Impostos e encargos sociais a recolher	85.306	-	-	-	-	-	-	85.306
Outras contas a pagar	55.349	-	-	596	656	-	-	56.601
Operações com resseguradoras	398.906	150.985	106.583	1.570	-	-	-	658.044
Encargos trabalhistas	20.609	-	-	-	-	-	-	20.609
Impostos e contribuições	-	-	15.176	-	-	-	-	15.176
Depósitos de terceiros	44.072	44.963	2.069	1.586	135	129	-	92.954
Provisão para contingências	-	-	-	-	-	-	165.649	165.649
Total dos passivos financeiros	1.496.961	900.376	311.810	131.173	402.549	291.339	165.649	3.699.857

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

ii. Gestão de risco de crédito

Risco de crédito é o risco de perda de valor de ativos financeiros como consequência de uma contraparte do contrato não honrar a totalidade ou parte de suas obrigações para com a Seguradora.

A Seguradora monitora o cumprimento da política de risco de crédito para garantir que os limites ou determinadas exposições ao risco de crédito não sejam excedidos.

Esse monitoramento é realizado sobre os ativos financeiros que, de forma individual ou coletiva, compartilham riscos similares e levam em consideração a capacidade financeira da contraparte em honrar suas obrigações e fatores dinâmicos de mercado.

Limites de risco de crédito são determinados com base no *rating* de crédito da contraparte para garantir que a exposição global ao risco de crédito seja gerenciada e controlada dentro das políticas estabelecidas.

Os ativos financeiros são investidos (ou reinvestidos) somente em instituições financeiras com alta qualidade de *rating* de crédito, seguindo as determinações da Política Corporativa de Investimentos Financeiros, que determina como *rating* mínimo BBB (escala nacional de longo prazo) exceto para depósitos a prazo com garantia especial.

A exposição ao risco de crédito para prêmios a receber difere entre os ramos de riscos a decorrer e riscos decorridos. Nos ramos de risco decorridos a exposição é maior, uma vez que a cobertura é dada em antecedência ao pagamento do prêmio de seguro. Os ramos de riscos decorridos comercializados são: vida em grupo, garantia e transporte. Os mesmos são substancialmente reduzidos (e considerados como baixos) quando, em certos casos, a cobertura de sinistros pode ser cancelada (segundo regulamentação brasileira) caso os pagamentos dos prêmios não sejam efetuados na data de vencimento.

A tabela a seguir apresenta todos os ativos financeiros detidos pela Seguradora em 31 de dezembro de 2019 distribuídos por *rating* de crédito. Foram utilizadas classificações de crédito das agências Standard & Poor's, Moody's e Fitch Ratings, nesta ordem, exceto títulos públicos por se tratar de risco soberano.

Os ativos classificados na categoria **sem *rating*** compreendem substancialmente valores a serem recebidos de segurados que não possuem *ratings* de crédito individuais.

Ativos financeiros / <i>rating</i>	2019			Total
	AAA	AA	Sem <i>rating</i>	
A valor justo por meio do resultado	240.057	14.644	-	254.701
Título de renda fixa privado	240.057	14.644	-	254.701
Disponíveis para a venda	963.864	27.455	-	991.319
Título de renda fixa público	948.275	-	-	948.275
Título de renda fixa privado	15.589	27.455	-	43.044
Caixa e equivalentes de caixa	-	-	55.214	55.214
Prêmios a receber de segurados	-	-	1.245.086	1.245.086
Total do circulante e não circulante	963.864	27.455	1.300.300	2.546.320

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

A tabela a seguir apresenta o total de ativos financeiros agrupados por classe de ativos e divididos entre ativos deteriorados (*impaired*) e ativos vencidos e não vencidos não classificados como deteriorados.

	Ativos não vencidos e não deteriorados	Ativos vencidos					Provisão para perda	Saldo contábil em 2019	Saldo contábil em 2018
		0 a 3 meses	3 a 6 meses	6 a 12 meses	Acima de 1 ano				
Valor justo por meio do resultado	254.701	-	-	-	-	-	-	254.701	592.062
Título de renda fixa privado	254.701	-	-	-	-	-	-	254.701	592.062
Disponíveis para a venda	991.319	-	-	-	-	-	-	991.319	693.192
Título de renda fixa público	948.275	-	-	-	-	-	-	948.275	626.115
Título de renda fixa privado	43.044	-	-	-	-	-	-	43.044	67.077
Empréstimos e recebíveis	1.119.834	63.472	14.409	17.106	33.338	(3.073)	1.245.086	970.393	
Prêmios a receber de segurados	1.119.834	63.472	14.409	17.106	33.338	(3.073)	1.245.086	970.393	
Caixa e equivalentes de	55.214	-	-	-	-	-	55.214	36.747	
Total do circulante e não circulante	2.421.068	63.472	14.409	17.106	33.338	(3.073)	2.546.320	2.292.394	

Cessão de resseguro:

Para gerenciamento do uso dos resseguradores, estamos usando a "Lista de *security* de resseguradores" que recebemos da Sompo International. Privilegiamos os resseguradores cuja classificação de *rating* seja A ou superior em negócios com vigência de até 12 meses (*short tail*) e *rating* A+ ou superior em negócios com vigência maior que 12 meses (*long tail*), para garantir que a mitigação dos riscos de seguros e de crédito sejam alcançados.

Para obtenção de segurança jurídica, trabalhamos em parceria com a unidade jurídica corporativa e as unidades de subscrição e durante a negociação sempre trabalhamos com o conceito de "*contract certainty*", para garantir que todos os termos e condições negociados sejam transparentes e conhecidos por ambas partes contratuais e para que adicionalmente não existam defeitos ou vícios de consentimento.

Gerenciamento de risco de crédito:

A fim de diminuir o risco relacionado à recuperabilidade dos créditos da operação de resseguro, a Seguradora revisa anualmente as estruturas dos contratos de resseguro e controla o *aging* de recuperação de sinistros.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Classe	Categoria de risco	2019	2018
Local	AA	3.084	-
Local	AA-	7.026	-
Local	A++	1.629	-
Local	A+	5.589	10.575
Local	A	142.354	9.744
Local	A-	-	63.564
Local	BBB+	-	973
Local	B++	5.955	6.045
Admitida	AA	22	-
Admitida	AA-	7.704	1.294
Admitida	A++	2.261	1.604
Admitida	A+	22.823	8.094
Admitida	A	669	6.930
Eventual	A++	87	86
Eventual	A+	554	64
Eventual	A	148	60
Eventual	A-	13	1
Total		199.918	109.034

iii. Gestão de risco de mercado

A Sompo Seguros S.A. utiliza análises de sensibilidade e testes de *stress*, desenvolvidos pelo custodiante da carteira de investimentos como ferramenta de gestão de riscos de mercado. Para o cálculo do VaR (*Value at Risk*), a Seguradora utiliza como limite 0,5% ao dia, com 99% de nível de confiança.

Para a posição de 31 de dezembro de 2019, a perda máxima potencial é de 0,34% do valor total da carteira de investimentos.

A gestão de investimentos da Seguradora faz acompanhamento diário da volatilidade da carteira e havendo um momento de *stress* que atinja negativamente o valor dos ativos e/ou o patrimônio líquido da Seguradora, convoca o Comitê de Investimentos para exposição da situação e sugestão de eliminação ou mitigação do risco existente.

A Seguradora possui passivos financeiros com taxas de juros pós-fixadas cujo montante de principal e juros são alterados conforme oscilações de índices financeiros. Determinados contratos com fornecedores de serviços e outros tipos de fornecimento são atualizados periodicamente por índices de inflação ou índices gerais de preços ao consumidor.

O risco de taxa de juros é inversamente correlacionado às mudanças nas taxas de juros de mercado para os ativos financeiros com taxas pré-fixadas. Consequentemente, caso as taxas de juros sejam reduzidas/aumentadas o valor justo desses ativos tendem a oscilar gerando marcação a mercado (MTM).

A tabela a seguir apresenta uma análise de sensibilidade para riscos de mercado sobre ativos financeiros designados a valor justo por meio do resultado e os disponíveis para venda levando em consideração a melhor estimativa da administração sobre uma razoável mudança esperada destas variáveis, e impactos potenciais sobre o resultado do exercício e sobre o patrimônio da Seguradora. O impacto apresentado é uma combinação das variáveis taxa de juros, inflação e Ibovespa.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Classes	Premissas 2019 / 2020	Impacto estimado para os próximos 12 meses calculados em 31 de dezembro de 2019			
		Aumento		Diminuição	
		Resultados abrangentes	Resultados do período	Resultados abrangentes	Resultados do período
Letra financeira (CDI) pós	200 bps na taxa de juros	-	244	-	(240)
Debêntures (CDI) pós	200 bps na taxa de juros	(5)	631	5	(619)
Letras financeiras do tesouro (LFT) pós	200 bps na taxa de juros	-	6.197	-	(6.084)
CDB (CDI) pós	200 bps na taxa de juros	-	18	-	(18)
Fundos de renda fixa (CDI) pós	200 bps na taxa de juros	-	5.643	-	(5.536)
Total		(5)	12.733	5	(12.497)

f) Gestão de risco de capital

O capital mínimo requerido (CMR), que determina o valor a ser apropriado para a manutenção da solvência da seguradora é composto por 4 riscos: subscrição, crédito, operacional e mercado.

Os capitais são calculados individualmente e mensalmente, de acordo com metodologia adotada na legislação vigente, deduzindo a correlação entre os riscos de subscrição, crédito e mercado.

A suficiência do CMR, ocorre quando o patrimônio líquido ajustado total (PLA) for maior que o CMR, demonstrando que a seguradora tem suficiência para garantia dos riscos assumidos.

A tabela apresentada a seguir demonstra os valores que compõe o capital mínimo requerido em 31 de dezembro de 2019 e 2018:

	2019	2018
Patrimônio líquido contábil	1.283.128	1.235.615
(-) Participações direta e indireta	(186.762)	(215.253)
(-) Despesas antecipadas	(10.517)	(11.130)
(-) Créditos tributários e prejuízos fiscais	(29.836)	(18.348)
(-) Ativos intangíveis	(469.819)	(418.321)
(-) Obras de arte	(13)	(13)
(-) Custos de aquisição diferidos não diretamente relacionados à PPNG	(7.766)	(3.882)
50% dos intangíveis referente a contratos de ponto de venda	3.656	4.802
Patrimônio líquido ajustado (PLA) Contábil	582.071	573.470
Superávit de fluxos dos prêmios não registrados apurados no TAP	1.090	785
Superávit entre provisões e fluxo realista de prêmios/contingências registradas	11.241	2.425
Patrimônio líquido ajustado (PLA) Econômico	594.402	576.680
Capital baseado no risco de subscrição	414.600	401.762
Capital baseado no risco de crédito	68.952	67.813
Capital baseado no risco de mercado	36.222	11.503
Correlação	(55.765)	(38.259)
Capital baseado no risco operacional	18.762	17.715
Soma do capital base com capital adicional	482.771	460.534
Suficiência de capital (PLA - CMR)	111.631	116.146
CMR_F (*)	481.681	459.749
Suficiência de ativos garantidores (vide nota nº 17)	157.803	103.583
(-) 20% do Capital Mínimo Requerido (CMR)	(96.336)	(91.950)
(=) Liquidez em relação ao CMR	61.467	11.633
% Liquidez em relação ao CMR	32,76%	22,53%

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

(*) Capital Mínimo Requerido considerando a parcela de risco de mercado sem os fluxos de operações não registradas.

No quadro demonstrado acima para o cálculo da liquidez foi considerado como base, o capital de risco no montante de R\$ 482.771 devido ao montante ser superior ao capital base de R\$ 15.000.

5. Aplicações

A classificação das aplicações por categoria, vencimento, taxas de juros contratadas (médias) e respectivos níveis é apresentada da seguinte forma em 31 de dezembro de 2019 e 2018:

a) Resumo da classificação dos ativos financeiros

A divulgação por nível, relacionada à mensuração do valor justo é realizada com base nos seguintes níveis:

- **Nível 1:** Preços cotados em mercados ativos;
- **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);
- **Nível 3:** Premissas para o ativo que não são baseadas em dados observáveis de mercado (“inputs” não observáveis).

Sompo Seguros S.A.
31 de dezembro de 2019 e 2018

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Resumo das aplicações

		2019							
Taxa contratada %	Sem vencimento definido ou vencíveis até 1 ano	Vencíveis 1 a 2 anos	Vencíveis acima 2 anos	Valor do custo atualizado	Ajuste ao valor justo	Total	Nível 1	Nível 2	
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado		254.701	-	-	254.701	-	254.701	-	254.701
Valores mobiliários privados - quotas de fundos de investimentos abertos		254.701	-	-	254.701	-	254.701	-	254.701
Ativos financeiros disponíveis para venda		78.749	37.162	875.408	996.006	(4.687)	991.319	948.275	43.044
Títulos públicos federais - LFT, LTN e NTN-F	100% Selic (LFT) 5,57% a.a até 6,41% a.a (LTN) 5,44% a.a. (NTN-F)	73.416	16.510	858.349	952.897	- 4.622	948.275	948.275	-
Títulos privados - letras financeiras - LF	103,5% até 107% CDI (LF) 8,05% a.a até 9,10% a.a (LF)	2.265	9.347	3.033	14.503	142	14.645	-	14.645
Títulos privados - certificados de depósitos bancários – CDB	90% CDI (CDB)	-	945	-	945	-	945	-	945
Títulos privados - debênture - DEB	100% até 116% CDI (DEB)	3.068	10.360	14.026	27.661	(207)	27.454	-	27.454
Total		333.450	37.162	875.408	1.250.707	(4.687)	1.246.020	948.275	297.745

Sompo Seguros S.A.
31 de dezembro de 2019 e 2018

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

2018									
	Taxa contratada %	Sem vencimento definido ou vencíveis até 1 ano	Vencíveis 1 a 2 anos	Vencíveis acima 2 anos	Valor do custo atualizado	Ajuste ao valor justo	Total	Nível 1	Nível 2
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado		592.062	-	-	592.062	-	592.062	-	592.062
Valores mobiliários privados - quotas de fundos de investimentos abertos		592.062	-	-	592.062	-	592.062	-	592.062
Ativos financeiros disponíveis para venda		333.008	35.316	324.868	693.331	(139)	693.192	626.115	67.077
Títulos públicos federais - LFT, NTN-B e NTN-F	100% Selic (LFT) 8,76% a.a. até 8,79% a.a. (NTN-F) IPCA +2,15% até IPCA + 5,20% (NTN-B)	297.683	29.207	299.225	626.528	(413)	626.115	626.115	-
Títulos privados - letras financeiras - LF	103,5% até 111% CDI (LF) 8,05% a.a até 9,10% a.a (LF)	20.672	2.114	8.631	31.311	106	31.417	-	31.417
Títulos privados - certificados de depósitos bancários – CDB	90% CDI (CDB) 7% a.a até 8,10% a.a (CDB)	14.653	897	-	15.498	52	15.550	-	15.550
Títulos privados - debênture - DEB	113% CDI	-	3.098	17.012	19.994	116	20.110	-	20.110
Total		925.070	35.316	324.868	1.285.393	(139)	1.285.254	626.115	659.139

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

c) Movimentação das aplicações

	Saldo em 31/12/2018	Aplicações	Resgates	Rendimentos	Ajustes TVM	Saldo em 31/12/2019
Valor justo por meio do resultado	592.062	219.948	(583.322)	26.013	-	254.701
Quotas de fundos de investimentos abertos	592.062	219.948	(583.322)	26.013	-	254.701
Disponíveis para venda	693.192	4.490.505	(4.276.762)	88.934	(4.550)	991.319
Títulos privados - CDB e Letras Financeira	46.967	3.000	(36.662)	2.301	(16)	15.590
Títulos privados - Debêntures	20.110	14.500	(8.204)	1.371	(323)	27.454
Títulos públicos federais - LFT, LTN, NTN-B	626.115	4.473.005	(4.231.896)	85.262	(4.211)	948.275
Total	1.285.254	4.710.453	(4.860.084)	114.947	(4.550)	1.246.020

d) Desempenho da carteira de aplicações financeiras

A Administração mensura o desempenho de seus investimentos utilizando como parâmetro a variação do CDI comparada com a rentabilidade calculada com base no valor justo de suas aplicações.

Em 2019, o desempenho da carteira de investimentos atingiu 10,02% no acumulado do ano, representando 168,09% do CDI (5,96%), apresentando um aumento de performance de 38,7 p.p em relação ao ano anterior. A variação acumulada do CDI de 2018 foi de 6,42% e, no mesmo período o desempenho da carteira foi de 7,78% no ano, representando 121,2% do CDI.

6. Créditos das operações com seguros e resseguros

a) Prêmios a receber de segurados

	2019				2018			
	Prêmios a receber de segurados	Redução ao valor recuperável	Prêmios a receber líquido	Período médio de parcelamento	Prêmios a receber de segurados	Redução ao valor recuperável	Prêmios a receber líquido	Período médio de parcelamento
Automóvel	264.018	(790)	263.228	5	198.937	(786)	198.151	4
Patrimonial	334.295	(139)	334.156	4	319.787	(306)	319.481	3
Transportes	393.177	(184)	392.993	1	283.819	(719)	283.100	2
Pessoas	153.148	(1.427)	151.721	2	107.443	(3.313)	104.130	3
Rural	23.767	(7)	23.760	3	21.466	(32)	21.434	3
Responsabilidade	23.035	(17)	23.018	3	19.887	(26)	19.861	3
Riscos financeiro:	41.555	(509)	41.046	1	17.878	(546)	17.332	1
Riscos especiais	13.344	-	13.344	4	-	-	-	-
Demais ramos	1.820	-	1.820	3	6.907	(3)	6.904	2
Total	1.248.159	(3.073)	1.245.086		976.124	(5.731)	970.393	

Sompo Seguros S.A.
31 de dezembro de 2019 e 2018

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Aging de prêmios a receber

<i>Aging de prêmios a receber</i>	2019	2018
Prêmios a vencer	1.119.835	854.110
De 1 a 30 dias	450.445	360.614
De 31 a 60 dias	184.226	162.799
De 61 a 120 dias	222.252	179.297
De 121 a 180 dias	98.651	67.372
De 181 365 dias	110.079	72.121
Superior a 365 dias	54.182	11.907
Prêmios vencidos	128.324	122.013
De 1 a 30 dias	49.065	69.058
De 31 a 60 dias	9.125	6.466
De 61 a 120 dias	10.329	12.195
De 121 a 180 dias	9.363	9.306
De 181 365 dias	17.105	14.267
Superior a 365 dias	33.337	10.721
Total do circulante e não circulante	1.248.159	976.124
Provisão para redução ao valor recuperável	(3.073)	(5.731)
Total do circulante e não circulante	1.245.086	970.393

c) Movimentação de prêmios a receber

Saldo em 31 de dezembro de 2018	970.393
Prêmios emitidos	3.969.544
Prêmios cancelados	(543.137)
Restituições	(24.570)
Recebimentos	(3.186.939)
Adicional de fracionamento	1.100
Imposto sobre operações financeiras - IOF	9.431
Riscos vigentes e não emitidos - RVNE	33.345
Variação cambial	13.261
Redução ao valor recuperável	2.658
Saldo em 31 de dezembro 2019	1.245.086

Sompo Seguros S.A.
31 de dezembro de 2019 e 2018

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

7. Ativos de resseguros e operações com resseguradoras

	Prêmio de Resseguro diferido - PPNG	Prêmio de Resseguro diferido - RVNE	Sinistros pendentes de pagamento	Sinistros pagos	Provisão para despesas relacionadas	Provisão de IBNR	Provisão para despesas relacionadas - IBNR	Provisão para redução ao valor recuperável	Total
Automóvel	66.803	3.241	18.743	7.829	706	2.096	75	(229)	99.264
Demais ramos elementares	435.782	27.995	272.699	181.896	1.609	10.682	667	(60)	931.270
Patrimonial	232.487	23.414	230.160	121.962	811	4.218	210	(24)	613.238
Transportes	129.068	1.675	37.371	48.301	439	5.533	265	(36)	222.616
Rural	8.223	241	622	8.869	27	259	13	-	18.254
Responsabilidades	7.190	598	2.614	1.090	204	57	3	-	11.756
Outros	58.814	2.067	1.932	1.674	128	615	176	-	65.406
Pessoas	3.654	-	4.478	10.483	51	3.496	12	(1)	22.173
Pessoas coletivo	2.745	-	3.491	7.310	25	2.981	11	(1)	16.562
Pessoas individual	909	-	987	3.173	26	515	1	-	5.611
Total em 31 de dezembro de 2019	506.239	31.236	295.920	200.208	2.366	16.274	754	(290)	1.052.707
	Prêmio de Resseguro diferido - PPNG	Prêmio de Resseguro diferido - RVNE	Sinistros pendentes de pagamento (*)	Sinistros pagos	Provisão para despesas relacionadas	Provisão de IBNR	Provisão para despesas relacionadas - IBNR	Provisão para redução ao valor recuperável	Total
Automóvel	1.962	111	1.672	4.214	111	199	9	-	8.278
Demais ramos elementares	324.338	17.353	438.795	95.512	2.257	7.018	382	(31)	885.624
Patrimonial	208.856	11.995	402.321	45.504	1.521	3.924	119	(7)	674.233
Transportes	73.314	1.981	24.409	42.355	447	2.332	117	(12)	144.943
Rural	7.947	796	4.983	6.383	48	261	10	-	20.428
Responsabilidades	2.914	296	5.285	767	187	33	2	(12)	9.472
Outros	31.307	2.285	1.797	503	54	468	134	-	36.548
Pessoas	330	1	4.169	9.339	68	2.720	7	-	16.634
Pessoas coletivo	241	-	3.538	7.620	29	2.258	7	-	13.693
Pessoas individual	89	1	631	1.719	39	462	-	-	2.941
Total em 31 de dezembro de 2018	326.630	17.465	444.636	109.065	2.436	9.937	398	(31)	910.536

(*) Em maio de 2018, a seguradora foi avisada de um sinistro no ramo de riscos nomeados e operacionais, no montante de R\$ 339.973 com retenção de 1,19%.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

8. Créditos tributários e previdenciários

	2019	2018
Créditos tributários de diferenças temporárias (nota 8.a)	67.551	57.288
Créditos tributários de prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social (nota 8.b)	29.836	18.348
Créditos de PIS e Cofins	22.624	21.730
Imposto de renda e contribuição social a compensar	10.269	5.822
Outros créditos tributários	12.025	8.954
Total do circulante e não circulante	142.305	112.142
(-) Tributos diferidos	(28.852)	(21.009)
Total do circulante e não circulante	113.453	91.133

	Saldo em 31/12/2018	Adição	Baixas	Saldo em 31/12/2019
Créditos tributários de diferenças temporárias	57.288	15.583	(5.320)	67.551
Créditos tributários de prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social	18.348	29.857	(18.369)	29.836
Créditos de PIS e Cofins	21.730	3.212	(2.318)	22.624
Imposto de renda e contribuição social a compensar	5.822	7.547	(3.100)	10.269
Outros créditos tributários	8.954	5.261	(2.190)	12.025
(-) Tributos diferidos	(21.009)	(7.843)	-	(28.852)
Total	91.133	53.617	(31.297)	113.453

a) Créditos tributários de diferenças temporárias

Composição e natureza da origem dos créditos de ajustes temporários	2019			
	Base de cálculo	IRPJ 25%	CSLL 15%	Total
Provisões fiscais	113.834	28.459	17.075	45.534
Provisões cíveis	8.181	2.045	1.227	3.272
Provisão para riscos sobre créditos	8.582	2.146	1.287	3.433
Provisão para valor recuperável de salvados	1.180	295	177	472
Provisões trabalhistas	8.924	2.231	1.339	3.570
Provisão para participação nos lucros	15.952	3.988	2.393	6.381
Provisão amortização de projetos	(6.856)	(1.714)	(1.028)	(2.742)
Outras provisões	2.084	521	313	834
Provisão PrevSompo	12.685	3.171	1.903	5.074
Price purchase allocation (PPA)	4.308	1.077	646	1.723
Subtotal	168.874	42.219	25.332	67.551
(-) Tributos diferidos	(72.130)	(18.033)	(10.819)	(28.852)
Total do circulante e não circulante	96.744	24.186	14.513	38.699

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Composição e natureza da origem dos créditos de ajustes temporários	2018			
	Base de cálculo	IRPJ 25%	CSLL 15%	Total
Provisões fiscais	110.653	27.663	16.598	44.261
Provisões cíveis	7.513	1.878	1.127	3.005
Provisão para riscos sobre créditos	7.737	1.934	1.161	3.095
Provisão para valor recuperável de salvados	1.312	328	197	525
Provisões trabalhistas	7.952	1.988	1.193	3.181
Provisão para participação nos lucros	19.824	4.956	2.974	7.930
Provisão amortização de projetos	(19.757)	(4.939)	(2.964)	(7.903)
Outras provisões	2.042	510	306	816
Provisão PrevSompo	-	-	-	-
Price purchase allocation (PPA)	5.284	1.321	1.057	2.378
Subtotal	142.560	35.639	21.649	57.288
(-) Tributos diferidos	(52.521)	(13.131)	(7.878)	(21.009)
Total do circulante e não circulante	90.039	22.508	13.771	36.279

b) Créditos tributários de prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social

A realização dos créditos tributários está fundamentada em estudo técnico que leva em consideração as projeções orçamentárias. Esse estudo técnico aponta para a geração de lucros tributáveis futuros suficientes para permitir a realização destes créditos, como demonstrado abaixo:

Ano da constituição do crédito	Prejuízos fiscais		Base negativa de CSLL	
	Base de cálculo	Crédito tributário de prejuízos fiscais	Base de cálculo	Crédito tributário sobre base negativa CSLL
2009	31.521	7.880	23.520	3.528
2014	7.379	1.845	7.379	1.107
2019	37.632	9.408	40.451	6.068
Total	76.532	19.133	71.350	10.703

c) Cronograma de realização dos créditos tributários

	Prejuízos fiscais	Base negativa de CSLL	Saldo final do exercício
Saldo em 31 de dezembro de 2019	19.133	10.703	29.836
2020	(5.693)	(3.417)	20.726
2021	(9.214)	(5.528)	5.984
2022	(4.226)	(1.758)	-

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

9. Bens à venda

a) Composição do estoque de salvados

	2019			2018		
	Salvados a venda	Redução ao valor recuperável	Salvados a venda líquido	Salvados a venda	Redução ao valor recuperável	Salvados a venda líquido
Automóvel	14.040	(772)	13.268	17.025	(988)	16.037
Responsabilidade civil facultativa	3.321	(115)	3.206	3.190	(137)	3.053
Demais ramos	3.923	(294)	3.629	2.748	(187)	2.561
Total	21.284	(1.181)	20.103	22.963	(1.312)	21.651

b) Aging de salvados

	2019			2018		
	Valor bruto	Redução ao valor recuperável	Valor Líquido	Valor bruto	Redução ao valor recuperável	Valor líquido
Aging de salvados						
De 1 a 30 dias	8.139	-	8.139	7.412	-	7.412
De 31 a 60 dias	1.076	(291)	785	3.537	-	3.537
De 61 a 180 dias	4.146	-	4.146	5.068	-	5.068
De 181 a 365 dias	3.665	-	3.665	1.842	(495)	1.347
Superior a 365 dias	4.258	(890)	3.368	5.104	(817)	4.287
Total	21.284	(1.181)	20.103	22.963	(1.312)	21.651

c) Movimentação de salvados

	2019			
	Auto	R.C. Facultativo	Demais ramos	Total
Saldo inicial do exercício	16.037	3.053	2.561	21.651
(+) Entradas	85.692	16.795	18.502	120.989
(-) Vendas	(81.394)	(14.781)	(30.528)	(126.703)
(-/+) Alteração de estimativa e baixa	(6.295)	(1.746)	13.388	5.347
Total	14.040	3.321	3.923	21.284
Constituição/reversão de provisão para perda	(772)	(115)	(294)	(1.181)
Saldo final do exercício	13.268	3.206	3.629	20.103

	2018			
	Auto	R.C. Facultativo	Demais ramos	Total
Saldo inicial do exercício	20.957	2.109	2.312	25.378
(+) Entradas	81.587	15.575	12.698	109.860
(-) Vendas	(82.270)	(12.738)	(16.621)	(111.629)
(-/+) Alteração de estimativa e baixa	(3.249)	(1.756)	4.359	(646)
Total	17.025	3.190	2.748	22.963
Constituição/reversão de provisão para perda	(988)	(137)	(187)	(1.312)
Saldo final do exercício	16.037	3.053	2.561	21.651

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

d) Outros valores e bens

	<u>2019</u>	<u>2018</u>		
Salvados estimados não disponíveis para venda (*)	3.687	-		
Almoxarifado (**)	<u>2.566</u>	<u>2.718</u>		
Total	<u>6.253</u>	<u>2.718</u>		
	<u>Saldo em</u>	<u>Constituições</u>	<u>Reversões</u>	<u>Saldo em</u>
	<u>2018 (**)</u>			<u>2019</u>
Automóvel	-	34.171	(31.159)	3.012
Transportes	-	4.914	(4.533)	381
Demais ramos	-	3.022	(2.728)	294
Total salvados estimados não disponíveis para venda	<u>-</u>	<u>42.107</u>	<u>(38.420)</u>	<u>3.687</u>

(*) A partir de 2019, de acordo com a circular Susep nº 575/15, passaram a ser reconhecidos os salvados não disponíveis para a venda.

(**) Refere-se ao estoque de materiais de uso.

Sompo Seguros S.A.
31 de dezembro de 2019 e 2018

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

d) Realização de salvados

Valores em milhares

Ano de ocorrência:	Períodos anteriores	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Total
Aviso de salvados														
Após um mês	-	7.556	9.031	6.745	9.761	10.860	10.677	9.206	10.246	11.612	8.425	10.125	8.139	-
Após dois meses	15.862	4.681	4.419	3.213	4.804	4.373	6.128	3.694	3.876	3.701	3.135	4.145	-	-
Após três meses	11.552	1.945	2.206	1.115	1.939	1.323	2.236	1.653	1.565	1.683	1.641	-	-	-
Após quatro meses	8.725	1.153	878	582	988	872	974	1.025	1.054	822	-	-	-	-
Após cinco meses	7.153	226	537	403	630	249	615	509	834	-	-	-	-	-
Após seis meses	6.093	216	473	297	454	197	415	433	-	-	-	-	-	-
Após sete meses	5.849	155	386	175	418	126	435	-	-	-	-	-	-	-
Após oito meses	5.202	85	350	142	221	89	-	-	-	-	-	-	-	-
Após nove meses	5.025	77	310	106	226	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Após dez meses	4.758	77	266	94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Após onze meses	4.655	52	142	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Após doze meses	4.199	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anteriores	4.448	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posição em 31/12/19	83.521	16.245	18.998	12.872	19.441	18.089	21.480	16.520	17.575	17.818	13.201	14.270	8.139	278.169
Pagamentos de salvados														
Após um mês	(2.869)	(441)	(2.803)	(2.374)	(1.381)	(661)	(442)	(608)	(209)	(184)	(31)	(21)	-	-
Após dois meses	(2.073)	(319)	(2.412)	(2.474)	(1.124)	(663)	(790)	(677)	(447)	93	(168)	-	-	-
Após três meses	(2.295)	(353)	(7.140)	(5.176)	(1.628)	(4.435)	(949)	(396)	(86)	(3.299)	-	-	-	-
Após quatro meses	(4.616)	(710)	(2.547)	(2.375)	(1.311)	(1.153)	(365)	232	(184)	-	-	-	-	-
Após cinco meses	(2.685)	(413)	(3.401)	(2.461)	(1.226)	(780)	(358)	(361)	-	-	-	-	-	-
Após seis meses	(2.560)	(394)	(3.180)	(2.464)	(1.427)	(456)	(735)	-	-	-	-	-	-	-
Após sete meses	(3.072)	(473)	(3.686)	(2.516)	(999)	(554)	-	-	-	-	-	-	-	-
Após oito meses	(3.128)	(481)	(4.376)	(1.141)	(903)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Após nove meses	(5.024)	(773)	(3.246)	(2.612)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Após dez meses	(1.749)	(269)	(2.966)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Após onze meses	(1.791)	(276)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Após doze meses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posição em 31/12/19	(31.862)	(4.902)	(35.757)	(23.593)	(9.999)	(8.702)	(3.639)	(1.810)	(926)	(3.390)	(199)	(21)	-	(124.800)
Varição entre aviso e pagamento	51.659	11.343	(16.759)	(10.721)	9.442	9.387	17.841	14.710	16.649	14.428	13.002	14.249	8.139	

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

10. Custos de aquisição diferidos

Compreendem as comissões relativas a aquisição de apólices de seguros sendo a apropriação ao resultado realizada de acordo com o período decorrido de vigência do risco coberto.

	2019			2018		
	Constituições			Constituições/		
	Saldo Inicial	/(Reversões)	Saldo Final	Saldo Inicial	(Reversões)	Saldo Final
Automóvel	69.938	18.287	88.225	90.464	(20.526)	69.938
Patrimonial	104.102	(10.021)	94.081	100.832	3.270	104.102
Pessoas	26.228	68.222	94.450	22.500	3.728	26.228
Transportes	26.100	15.814	41.914	14.137	11.963	26.100
Responsabilidades	8.605	1.674	10.279	6.736	1.869	8.605
Demais Ramos	31.019	14.211	45.230	17.858	13.161	31.019
Total	265.992	108.187	374.179	252.527	13.465	265.992
Saldos	2019	2018				
Circulante	306.052	249.015				
Não circulante	68.127	16.977				
	374.179	265.992				

O prazo médio de diferimento dos custos de aquisição é de 12 meses.

11. Depósitos judiciais e fiscais

Detalhamento de depósitos judiciais	2019	2018
Fiscais	188.338	182.963
Sinistros	7.863	7.456
Cíveis	3.516	3.800
Trabalhistas	2.720	2.922
Total	202.437	197.141

12. Investimentos

a) Informações sobre a controlada	2019		2018	
	Services	Saúde	Services	Saúde
Total de ativos	1.991	314.124	1.414	350.905
Total de passivos	345	135.728	210	153.020
Patrimônio líquido	1.645	178.396	1.204	197.885
Capital social	4	96.281	4	116.281
Resultado do exercício	308	769	(407)	10.063
Informações sobre o investimento				
Porcentagem de participação	100,00%	100,00%	90,00%	100,00%
Quantidade de ações / quotas possuídas	40.000	3.495.459	36.000	3.495.459
Saldo de investimento em controladas	180.041		199.089	
Ágio (PPA)	6.462		15.904	
Outros investimentos	282		282	
Total de Investimentos	186.785		215.275	

i. A Sompo Seguros adquiriu, em junho de 2019, os 10% restantes de participação na Sompo Services sendo assim sua única controladora.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Imóveis destinados a renda	Saldo em 2018	Depreciação	Saldo em 2019
Edificações	27	8	35
Terrenos	31	-	31
Total	58	8	66

- ii. Tratam-se de imóveis próprios da Seguradora cuja finalidade é obter renda através da locação. Tais ativos foram reclassificados de imóveis de uso próprio e registrados como investimento conforme CPC 31 - Ativo não circulante mantido para venda e operação descontinuada, pelo custo histórico de aquisição deduzido da depreciação acumulada calculada com base na vida útil estimada e perdas por impairment, quando aplicável.

Sompo Seguros S.A.
31 de dezembro de 2019 e 2018

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

13. Imobilizado e Intangível

a) Imobilizado

	Saldo em 2018	Aquisições	Depreciação	Transferências	Baixas	Saldo em 2019	Taxas de depreciação (%)
Imóveis de uso próprio/terrenos	55.714	26	2.459	-	(15)	58.184	2,5% a 6,7%
Equipamentos	5.564	4.193	(2.653)	-	(77)	7.027	20%
Veículos	1.089	-	(364)	-	(344)	381	20%
Móveis, máquinas e utensílios	5.878	2.752	(1.016)	-	(12)	7.602	10%
Instalação	3.853	317	(1.382)	1.758	-	4.546	10%
Imobilizações em curso	13.619	11.681	-	(1.758)	-	23.542	
Sistemas aplicativos(*)	946	-	(480)	-	-	466	20%
Refrigeração	2.358	488	(324)	-	(1)	2.521	10%
Telecomunicações	177	60	(33)	-	(1)	203	20%
	89.198	19.517	(3.793)	-	(450)	104.472	

(*) Referem-se a hardwares.

b) Intangíveis

	Saldo em 2018	Aquisições	Amortização	Transferências (ii)	Baixas	Saldo em 2019	Taxas de amortização (%) (iii)
Sistemas de computação	162.660	745	(16.480)	74.549	-	221.474	4% a 20%
Ágio	124.010	-	-	-	-	124.010	
Outros intangíveis (i)	122.046	74.701	(3.060)	(74.549)	(2.117)	117.021	
Canal varejo	9.605	-	(2.291)	-	-	7.314	14,29%
	418.321	75.446	(21.831)	-	(2.117)	469.819	

(i) Referem-se a projetos em curso e *Price Purchase Allocation* (PPA).

(ii) Referem-se a ativação de projetos em curso – *Software*.

(iii) As taxas anuais de amortização de Sistema de Computação após a revisão do prazo de vida útil variam entre 4% a 20% a.a, conforme tabela acima.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

14. Encargos trabalhistas e obrigações a pagar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Férias	16.067	15.460
Encargos sociais	4.542	4.466
Encargos trabalhistas	<u>20.609</u>	<u>19.926</u>
Dividendos e JCP a pagar	23.192	25.302
Fornecedores	6.283	11.281
Participação nos lucros	10.243	7.763
Honorários, remunerações e gratificações	2	12
Participação nos lucros corretores	8.011	13.861
Honorários advocatícios	365	360
Outras obrigações	4.721	20.003
Obrigações a pagar	<u>52.817</u>	<u>78.582</u>

15. Impostos e encargos sociais a recolher

<u>Composição</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impostos sobre operações financeiras	60.243	49.716
Imposto de renda e contribuição a pagar	15.176	-
Contribuições previdenciárias	4.366	4.284
PIS e Cofins	6.312	5.708
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	7.900	7.074
Outros impostos retidos	6.485	4.024
Total do circulante e não circulante	<u>100.482</u>	<u>70.896</u>

16. Provisões técnicas

	<u>2019</u>		
	<u>Bruto de resseguro</u>	<u>Parcela ressegurada</u>	<u>Líquido de resseguro</u>
Provisão de prêmios não ganhos (PPNG)	1.712.641	537.475	1.175.166
Provisão de sinistros a liquidar - administrativo (PSL)	509.343	286.100	223.243
Provisão de sinistros a liquidar - administrativo DPVAT	2.692	-	2.692
Provisão de sinistros a liquidar - judicial DPVAT	13.916	-	13.916
Provisão de sinistros a liquidar - judicial (PSLJ)	114.742	9.820	104.922
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR)	85.965	16.274	69.691
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR) - DPVAT	148.849	-	148.849
Provisão de despesas relacionadas - administrativo	8.742	2.489	6.253
Provisão de despesas relacionadas - administrativo DPVAT	1.675	-	1.675
Provisão de despesas relacionadas - judicial	6.914	631	6.283
Outras provisões	39	-	39
Total do circulante e não circulante	<u>2.605.518</u>	<u>852.789</u>	<u>1.752.729</u>

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	2018		
	Bruto de resseguro	Parcela ressegurada	Líquido de resseguro
Provisão de prêmios não ganhos (PPNG)	1.322.917	344.095	978.822
Provisão de sinistros a liquidar - administrativo (PSL) (*)	635.207	429.104	206.103
Provisão de sinistros a liquidar - administrativo DPVAT	5.081	-	5.081
Provisão de sinistros a liquidar - judicial DPVAT	21.256	-	21.256
Provisão de sinistros a liquidar - judicial (PSLJ)	134.472	15.532	118.940
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR)	96.106	9.937	86.169
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR) - DPVAT	215.900	-	215.900
Provisão de despesas relacionadas - administrativo	8.813	1.879	6.934
Provisão de despesas relacionadas - administrativo DPVAT	1.008	-	1.008
Provisão de despesas relacionadas - judicial	8.551	955	7.596
Outras provisões	34	-	34
Total do circulante e não circulante	2.449.344	801.502	1.647.842

(*) Em maio de 2018, a seguradora foi avisada de um sinistro no ramo de riscos nomeados e operacionais, no montante de R\$ 339.973 com retenção de 1,19%. (vide nota 7 e 22e i).

a) Movimentação da provisão de sinistros e despesas em discussão judicial sem DPVAT

	2019		2018	
	Bruto de resseguro	Parcela ressegurada	Bruto de resseguro	Parcela ressegurada
Saldo do início do exercício	143.023	16.487	170.511	29.655
Total pago no semestre	(51.187)	(4.773)	(53.974)	(8.231)
Novas constituições no exercício	21.446	867	87.780	6.360
Baixas das provisões por êxito	(7.054)	(2.667)	(9.055)	(468)
Baixa das provisões por alteração de estimativa ou probabilidade	22.052	2.329	(37.622)	(2.792)
Alteração das provisões por atualização monetária e juros	(6.624)	(1.792)	(14.617)	(8.037)
Saldo final do exercício	121.656	10.451	143.023	16.487

b) Composição dos sinistros judiciais e despesas em discussão judicial por classificação de risco

	2019		2018	
	Quantidade	Provisão	Quantidade	Provisão
Provável	472	43.180	613	63.234
Possível	2.476	63.749	3.650	71.956
Remota	908	14.727	1.830	7.833
Subtotal	3.856	121.656	6.093	143.023

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

c) Movimentação das provisões técnicas

	Bruto de resseguro	Parcela ressegurada	Líquido de resseguro
Provisão de prêmios não ganhos (PPNG)			
Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.322.917	344.095	978.822
(+) Constituição	465.449	242.241	223.208
(-) Reversão	(75.725)	(48.861)	(26.864)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.712.641	537.475	1.175.166
Provisão de sinistros a liquidar (PSL)			
Saldo em 31 de dezembro de 2018	796.016	444.636	351.380
Sinistros avisados no período	1.657.199	509.887	1.147.312
Variação da correção monetária	38.081	18.490	19.591
(-) Sinistros pagos	(1.877.153)	(679.661)	(1.197.492)
(-) Salvados estimados	1.100	-	1.100
IBNeR	25.450	2.568	22.882
Saldo em 31 de dezembro de 2019	640.693	295.920	344.773
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR)			
Saldo em 31 de dezembro de 2018	312.006	9.937	302.069
(+) Constituição	14.562	8.458	6.104
(-) Reversão (*)	(91.754)	(2.121)	(89.633)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	234.814	16.274	218.540
Provisão de despesas relacionadas			
Saldo em 31 de dezembro de 2018	18.371	2.834	15.537
(+) Constituição	3.760	1.374	2.386
(-) Reversão	(4.800)	(1.088)	(3.712)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	17.331	3.120	14.211
Outras provisões			
Saldo em 31 de dezembro de 2018	34	-	34
(+) Constituição	5	-	5
Saldo em 31 de dezembro de 2019	39	-	39

(*) Refere-se, principalmente, a DPVAT (R\$ 67.051).

Sompo Seguros S.A.
31 de dezembro de 2019 e 2018

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

O quadro de desenvolvimento de sinistros tem como objetivo verificar a suficiência da PSL e fazer o acompanhamento do tempo de liquidação dos sinistros, avaliando a evolução destas liquidações. Além disso, é feita a reconciliação dos montantes com os saldos contábeis.

d) Desenvolvimento de sinistros

Valores em milhares

Bruto do efeito de resseguro administrativo

Ano de ocorrência:	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Total
Incorrido mais IBNR											
No final do ano de ocorrência	611.862	798.586	863.358	941.619	1.279.935	1.109.312	1.235.346	1.399.595	2.924.622	1.529.795	-
Após um ano	644.789	766.081	843.693	925.899	1.222.773	1.148.740	1.243.156	1.934.767	2.355.731	-	-
Após dois anos	638.553	751.973	837.408	927.236	1.214.485	1.131.954	1.280.497	1.911.447	-	-	-
Após três anos	635.915	751.469	839.478	923.064	1.215.324	1.144.431	1.273.238	-	-	-	-
Após quadro anos	636.702	752.017	838.403	923.512	1.218.935	1.137.774	-	-	-	-	-
Após cinco anos	637.082	751.740	838.997	924.193	1.219.492	-	-	-	-	-	-
Após seis anos	636.811	752.072	840.488	926.796	-	-	-	-	-	-	-
Após sete anos	638.511	752.414	839.638	-	-	-	-	-	-	-	-
Após oito anos	638.614	752.341	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Após nove anos	638.915	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posição em 31/12/2019	638.915	752.341	839.638	926.796	1.219.492	1.137.774	1.273.238	1.911.447	2.355.731	1.529.795	12.585.167
Pagamentos de sinistros											
No próprio ano	(450.793)	(517.075)	(591.648)	(597.970)	(844.934)	(796.196)	(837.718)	(955.173)	(1.650.378)	(1.052.324)	-
Após um ano	(610.768)	(730.775)	(817.606)	(895.697)	(1.178.724)	(1.097.422)	(1.209.855)	(1.859.772)	(2.272.028)	-	-
Após dois anos	(624.373)	(747.277)	(831.721)	(918.371)	(1.208.794)	(1.120.278)	(1.266.859)	(1.905.402)	-	-	-
Após três anos	(634.203)	(749.715)	(835.418)	(922.254)	(1.214.136)	(1.127.433)	(1.272.337)	-	-	-	-
Após quadro anos	(635.856)	(750.907)	(837.041)	(923.268)	(1.217.930)	(1.132.528)	-	-	-	-	-
Após cinco anos	(636.551)	(751.703)	(837.735)	(923.642)	(1.219.105)	-	-	-	-	-	-
Após seis anos	(636.791)	(751.794)	(838.422)	(924.389)	-	-	-	-	-	-	-
Após sete anos	(638.477)	(752.288)	(838.572)	-	-	-	-	-	-	-	-
Após oito anos	(638.544)	(752.328)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Após nove anos	(638.905)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posição em 31/12/2019	(638.905)	(752.328)	(838.572)	(924.389)	(1.219.105)	(1.132.528)	(1.272.337)	(1.905.402)	(2.272.028)	(1.052.324)	(12.007.918)
Variação entre estimativa inicial e final	(27.053)	46.245	23.720	14.823	60.443	(28.462)	(37.892)	(511.852)	568.891	-	-
% de variação entre estimativa inicial e fin:	-4%	6%	3%	2%	5%	-3%	-3%	-27%	25%	-	-
Reconciliação com o balanço patrimonial											
Provisão referente a períodos anteriores	10	13	1.066	2.407	387	5.246	901	6.045	83.703	477.471	577.249
Saldo reconhecido no balanço patrimonial											757.266

Subtotal diferença	Salvado Estimado	Retrocessão	DPVAT (PSL, IBNR e PDA)	IBNeR	Outras Provisões	Ocorridos antes de 2009	Total diferença
(180.017)	(20.786)	2.528	153.215	41.101	436	3.523	-

Sompo Seguros S.A.
31 de dezembro de 2019 e 2018

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Valores em milhares

Bruto do efeito de resseguro judicial

Ano de ocorrência:	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Total
Incorrido mais IBNR											
No final do ano de ocorrência	992	1.344	4.673	2.771	3.070	3.855	1.865	4.288	4.414	2.196	-
Após um ano	7.475	12.356	23.290	13.198	16.777	15.879	10.314	30.621	10.522	-	-
Após dois anos	14.042	21.529	28.395	23.041	27.916	19.440	29.608	28.377	-	-	-
Após três anos	16.861	24.653	34.484	26.633	27.505	44.502	24.589	-	-	-	-
Após quadro anos	19.022	29.328	37.879	28.532	52.197	34.183	-	-	-	-	-
Após cinco anos	20.873	30.109	33.675	42.926	40.018	-	-	-	-	-	-
Após seis anos	23.558	28.722	58.072	38.305	-	-	-	-	-	-	-
Após sete anos	22.086	45.887	46.963	-	-	-	-	-	-	-	-
Após oito anos	35.303	39.421	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Após nove anos	25.976	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posição em 31/12/2019	25.976	39.421	46.963	38.305	40.018	34.183	24.589	28.377	10.522	2.196	290.550

Pagamentos de sinistros

No próprio ano	(92)	(473)	(194)	(567)	(743)	(511)	(307)	(524)	(1.475)	(661)	-
Após um ano	(517)	(4.253)	(2.095)	(2.395)	(2.647)	(3.920)	(1.956)	(8.454)	(3.665)	-	-
Após dois anos	(1.556)	(5.863)	(4.356)	(5.904)	(5.944)	(7.838)	(9.704)	(13.768)	-	-	-
Após três anos	(3.636)	(9.207)	(8.078)	(8.353)	(9.470)	(18.211)	(13.468)	-	-	-	-
Após quadro anos	(5.328)	(11.720)	(11.617)	(13.642)	(19.312)	(24.414)	-	-	-	-	-
Após cinco anos	(9.143)	(14.874)	(14.692)	(20.316)	(25.752)	-	-	-	-	-	-
Após seis anos	(11.253)	(16.265)	(30.121)	(29.089)	-	-	-	-	-	-	-
Após sete anos	(13.313)	(27.376)	(36.706)	-	-	-	-	-	-	-	-
Após oito anos	(18.573)	(35.046)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Após nove anos	(21.353)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posição em 31/12/2019	(21.353)	(35.046)	(36.706)	(29.089)	(25.752)	(24.414)	(13.468)	(13.768)	(3.665)	(661)	(203.922)
Varição entre estimativa inicial e final	(24.984)	(38.077)	(42.290)	(35.534)	(36.948)	(30.328)	(22.724)	(24.089)	(6.108)	-	-
% de variação entre estimativa inicial e fin:	-117%	-109%	-115%	-122%	-143%	-124%	-169%	-175%	-167%		

Reconciliação com o balanço patrimonial

Provisão referente a períodos anteriores	4.623	4.375	10.257	9.216	14.266	9.769	11.121	14.609	6.857	1.535	86.628
Saldo reconhecido no balanço patrimonial											135.572

Subtotal diferença	Salvado Estimado	Retrocessão	DPVAT (PSL, IBNR e PDA)	IBNeR	Outras Provisões	Ocorridos antes de 2009	Total diferença
(48.944)			13.916	-	-	35.028	-

Sompo Seguros S.A.
31 de dezembro de 2019 e 2018

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Valores em milhares

Líquido do efeito de resseguro administrativo

Ano de ocorrência:	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Total
Incorrido mais IBNR											
No final do ano de ocorrência	556.663	695.969	803.885	880.307	1.176.590	1.037.736	1.080.886	1.163.414	993.267	1.024.030	-
Após um ano	581.375	673.474	790.313	863.333	1.147.737	1.032.693	1.101.070	1.191.292	1.015.021	-	-
Após dois anos	579.543	670.274	782.262	866.759	1.142.137	1.033.055	1.105.138	1.194.345	-	-	-
Após três anos	579.220	669.770	783.904	865.537	1.143.402	1.033.586	1.103.453	-	-	-	-
Após quadro anos	579.907	670.334	783.606	866.055	1.144.542	1.033.919	-	-	-	-	-
Após cinco anos	580.075	670.142	784.051	866.247	1.145.568	-	-	-	-	-	-
Após seis anos	579.813	670.477	784.256	867.336	-	-	-	-	-	-	-
Após sete anos	580.076	670.442	784.426	-	-	-	-	-	-	-	-
Após oito anos	580.102	670.428	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Após nove anos	580.391	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posição em 31/12/2019	580.391	670.428	784.426	867.336	1.145.568	1.033.919	1.103.453	1.194.345	1.015.021	1.024.030	9.418.917
Pagamentos de sinistros											
No próprio ano	(430.466)	(487.980)	(571.000)	(578.238)	(828.795)	(756.572)	(802.347)	(844.561)	(721.580)	(775.893)	-
Após um ano	(567.012)	(656.475)	(767.439)	(843.755)	(1.123.542)	(1.016.443)	(1.084.828)	(1.168.657)	(994.163)	-	-
Após dois anos	(574.067)	(665.870)	(778.426)	(861.588)	(1.139.214)	(1.028.632)	(1.097.799)	(1.189.939)	-	-	-
Após três anos	(577.719)	(668.216)	(781.701)	(864.909)	(1.142.274)	(1.031.235)	(1.102.578)	-	-	-	-
Após quadro anos	(579.090)	(669.339)	(783.239)	(865.812)	(1.143.979)	(1.033.344)	-	-	-	-	-
Após cinco anos	(579.574)	(670.108)	(783.864)	(865.979)	(1.145.181)	-	-	-	-	-	-
Após seis anos	(579.794)	(670.199)	(784.105)	(866.728)	-	-	-	-	-	-	-
Após sete anos	(580.043)	(670.400)	(784.256)	-	-	-	-	-	-	-	-
Após oito anos	(580.067)	(670.415)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Após nove anos	(580.381)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posição em 31/12/2019	(580.381)	(670.415)	(784.256)	(866.728)	(1.145.181)	(1.033.344)	(1.102.578)	(1.189.939)	(994.163)	(775.893)	(9.142.878)
Variação entre estimativa inicial e final	(23.728)	25.541	19.459	12.971	31.022	3.817	(22.567)	(30.931)	(21.754)	-	-
% de variação entre estimativa inicial e final	-4%	4%	2%	1%	3%	0%	-2%	-3%	-2%	-	-
Reconciliação com o balanço patrimonial											
Provisão referente a períodos anteriores	10	13	170	608	387	575	875	4.406	20.858	248.137	276.039
Saldo reconhecido no balanço patrimonial											452.403
				Subtotal diferença	Salvado Estimado	Retrocessão	DPVAT (PSL, IBNR e PDA)	IBNeR	Outras Provisões	Ocorridos antes de 2009	Total diferença
				(176.364)	(20.786)	2.528	153.216	38.533	437	2.436	-

Sompo Seguros S.A.
31 de dezembro de 2019 e 2018

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Valores em milhares

Líquido do efeito de resseguro judicial

Ano de ocorrência:	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Total
Incorrido mais IBNR											
No final do ano de ocorrência	917	1.287	4.591	2.495	2.415	3.713	1.748	4.101	1.884	2.091	-
Após um ano	6.427	10.017	17.871	11.702	15.054	15.446	9.999	13.357	9.140	-	-
Após dois anos	11.911	17.938	25.045	21.416	25.622	19.149	14.780	21.220	-	-	-
Após três anos	14.406	20.422	29.984	24.944	25.961	24.902	18.218	-	-	-	-
Após quatro anos	16.512	24.639	32.500	26.887	28.952	27.305	-	-	-	-	-
Após cinco anos	18.837	24.995	30.597	25.765	32.554	-	-	-	-	-	-
Após seis anos	21.323	25.060	30.574	31.242	-	-	-	-	-	-	-
Após sete anos	19.875	25.115	31.874	-	-	-	-	-	-	-	-
Após oito anos	22.324	27.052	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Após nove anos	20.638	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posição em 31/12/2019	20.638	27.052	31.874	31.242	32.554	27.305	18.218	21.220	9.140	2.091	221.334

Pagamentos de sinistros

No próprio ano	(91)	(470)	(193)	(530)	(364)	(508)	(307)	(524)	(459)	(645)	-
Após um ano	(515)	(2.327)	(2.020)	(2.309)	(2.228)	(3.808)	(1.951)	(2.358)	(2.570)	-	-
Após dois anos	(1.549)	(3.867)	(3.845)	(5.583)	(5.399)	(7.725)	(4.611)	(7.493)	-	-	-
Após três anos	(3.614)	(7.182)	(7.374)	(8.089)	(8.847)	(11.563)	(7.505)	-	-	-	-
Após quatro anos	(5.131)	(9.646)	(10.851)	(13.190)	(12.595)	(17.697)	-	-	-	-	-
Após cinco anos	(8.723)	(12.366)	(13.429)	(14.824)	(18.829)	-	-	-	-	-	-
Após seis anos	(10.818)	(13.736)	(18.126)	(22.617)	-	-	-	-	-	-	-
Após sete anos	(12.729)	(16.709)	(23.047)	-	-	-	-	-	-	-	-
Após oito anos	(14.385)	(22.770)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Após nove anos	(17.130)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posição em 31/12/2019	(17.130)	(22.770)	(23.047)	(22.617)	(18.829)	(17.697)	(7.505)	(7.493)	(2.570)	(645)	(140.303)
Variação entre estimativa inicial e final	(19.721)	(25.765)	(27.283)	(28.747)	(30.139)	(23.592)	(16.470)	(17.119)	(7.256)	-	
% de variação entre estimativa inicial e fin:	-115%	-113%	-118%	-127%	-160%	-133%	-219%	-228%	-282%		
Reconciliação com o balanço patrimonial											
Provisão referente a períodos anteriores	3.508	4.282	8.827	8.625	13.725	9.608	10.713	13.727	6.570	1.446	81.031
Saldo reconhecido no balanço patrimonial											125.121

Subtotal diferença	Salvado Estimado	Retrocessão	DPVAT (PSL, IBNR e PDA)	IBNeR	Outras Provisões	Ocorridos antes de 2009	Total diferença
(44.090)	-	-	13.916	-	-	30.174	-

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

17. Cobertura das provisões técnicas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisões técnicas - seguros e vida individual (a)	<u>2.605.518</u>	<u>2.449.344</u>
(-) Deduções/exclusões (b)	<u>1.688.321</u>	<u>1.520.045</u>
Direitos creditórios (i)	839.078	596.050
Custos de aquisição diferidos redutores de PPNG	188.849	137.245
Ativos de resseguro de PPNG	175.357	83.447
Ativos de resseguro de PSL	294.934	443.674
Ativos de resseguro de IBNR	16.274	9.937
Ativos de resseguro de PDR	3.093	2.795
Depósitos judiciais redutores	3.604	3.652
Provisões dos consórcios DPVAT	167.132	243.245
Total a ser coberto (c) = (a) - (b)	<u>917.197</u>	<u>929.299</u>
Aplicações financeiras vinculadas a cobertura das provisões técnicas (d)	<u>1.075.000</u>	<u>1.032.882</u>
Quotas de fundos de investimentos	87.264	343.077
Títulos de renda fixa - públicos	945.637	623.624
Títulos de renda fixa - privados	42.099	66.181
Ativos líquidos (e) = (d) - (c)	<u>157.803</u>	<u>103.583</u>

(i) Montante correspondente às parcelas dos prêmios a receber de segurados referente aos riscos a decorrer.

18. Débitos das operações com resseguradoras

Compreendem substancialmente os montantes de prêmios cedidos e ainda não liquidados nas datas de balanço. O quadro abaixo apresenta a composição dos saldos de prêmios cedidos a liquidar, líquidos das comissões:

	<u>2019</u>				<u>2018</u>			
	<u>Local</u>	<u>Admitida</u>	<u>Eventual</u>	<u>Total</u>	<u>Local</u>	<u>Admitida</u>	<u>Eventual</u>	<u>Total</u>
Sem vencimento	96.435	1.371	-	97.806	7.357	3.085	-	10.442
De 1 a 30 dias	173.423	35.804	124	209.351	301.658	33.200	2.015	336.873
De 31 a 60 dias	66.281	12.954	3.080	82.315	6.692	3.544	249	10.485
De 61 a 180 dias	135.768	21.373	3.278	160.419	23.550	10.131	2.030	35.711
De 181 a 365 dias	99.152	9.106	(105)	108.153	2.643	941	11	3.595
Total	<u>571.059</u>	<u>80.608</u>	<u>6.377</u>	<u>658.044</u>	<u>341.900</u>	<u>50.901</u>	<u>4.305</u>	<u>397.106</u>

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

19. Depósitos de terceiros

Aging de depósitos de terceiros	Cobrança antecipada de prêmios (*)		Prêmios e emolumentos		Outros depósitos (*)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
De 1 a 30 dias	16.402	5.262	904	2.252	26.767	13.584	44.073	21.098
De 31 a 60 dias	903	77	212	9.044	43.848	1.236	44.963	10.357
De 61 a 120 dias	777	4	1.291	794	-	-	2.068	798
De 121 a 180 dias	10	-	134	553	1.442	-	1.586	553
De 181 a 365 dias	3	2	132	894	-	-	135	896
Superior a 365 dias	-	8	129	290	-	-	129	298
Total	18.095	5.353	2.802	13.827	72.057	14.820	92.954	34.000

(*) Em 2019 referem-se a parcelas vincendas e cobranças antecipadas.

20. Provisões judiciais

a) Quantidades e valores envolvidos e provisionados por probabilidade de risco

	2019			2018		
	Quantidade	Valor envolvido	Provisão	Quantidade	Valor envolvido	Provisão
I - Fiscais						
Perda provável	6	134.044	134.044	6	130.863	130.863
Perda possível	4	34.529	-	4	33.412	-
Total	10	168.573	134.044	10	164.275	130.863
II - Trabalhistas						
Perda provável	50	10.092	10.092	48	9.118	9.118
Perda possível	55	18.587	-	60	27.004	-
Perda remota	-	-	-	11	1	-
Total	105	28.679	10.092	119	36.123	9.118
III - Cível						
Perda provável	123	8.828	8.828	148	8.562	8.562
Perda possível	435	15.186	-	515	18.466	-
Perda remota	1.163	31.173	-	1.286	31.410	-
Total	1.721	55.187	8.828	1.949	58.438	8.562
Total geral						
Perda provável	179	152.964	152.964	202	148.543	148.543
Perda possível	494	68.302	-	579	78.882	-
Perda remota	1.163	31.173	-	1.297	31.411	-
Total	1.836	252.439	152.964	2.078	258.836	148.543

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Movimentação das provisões judiciais

Natureza	Saldo em 31/12/2018	Principal	Encargos moratórios	Baixas	Saldo em 31/12/2019
I - Fiscal	130.863	-	3.181	-	134.044
II - Trabalhista	9.118	3.168	774	(2.968)	10.092
III - Cíveis	8.562	2.358	326	(2.418)	8.828
Total	148.543	5.526	4.281	(5.386)	152.964

Descrição resumida das principais ações judiciais

Provisões fiscais

i. Ações de natureza fiscal (ações incluídas na anistia fiscal - Lei nº 11.941/2009)

A Seguradora optou por desistir de determinadas ações judiciais nos termos da Lei nº 11.941 de 27 de maio de 2009, mediante pagamento à vista em 30 de novembro de 2009, de débitos com a Receita Federal do Brasil – RFB e com a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional - PGFN.

Dentre as ações incluídas na anistia fiscal destacamos a COFINS, bem como a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL sobre tributos com exigibilidade suspensa, em relação aos quais a RFB apresentou manifestações discordando da metodologia de cálculo utilizada pela Seguradora para quitação dos tributos. A ação da COFINS foi julgada favoravelmente à Seguradora e a ação da CSLL aguarda julgamento pelo Tribunal Regional Federal da 3ª Região – TRF3. Foi constituída provisão para os casos em que a probabilidade de perda foi considerada “provável”.

ii. PIS - Programa de Integração Social

A Seguradora discute para o período de junho de 1994 a dezembro de 2014 a exigibilidade da contribuição para o PIS, nos termos das emendas constitucionais - EC nºs 01/1994, 10/1996 e 17/1997 e Lei nº 9.718/1998, as quais alteraram a base de cálculo e alíquota que passou a incidir sobre a receita bruta operacional. Em todas as ações judiciais houve interposição dos recursos especial e extraordinário, os quais se encontram com julgamento sobrestado aguardando o julgamento definitivo dos “leading cases” em trâmite no Supremo Tribunal Federal - STF.

iii. PIS - Programa de Integração Social e COFINS – Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social

Para o período de janeiro de 2015 em diante as contribuições ao PIS e à COFINS passaram a ser recolhidas sobre as receitas de prêmios nos termos da Lei n.º 12.973/2014. A Seguradora ingressou com mandado de segurança para questionar a base de cálculo do PIS e da COFINS, especialmente em relação à tributação das referidas receitas financeiras. Atualmente o processo aguarda julgamento pelo Superior Tribunal de Justiça. A partir de março de 2017 a Seguradora passou a incluir, na base de cálculo das contribuições ao PIS e à COFINS, as receitas financeiras geradas pelas aplicações vinculadas em cobertura de reservas técnicas de seguros, tendo efetuado o pagamento do PIS calculado sobre as receitas financeiras dos exercícios de 2015 à 2016 e da COFINS calculada sobre as receitas financeiras dos exercícios de 2013 a 2016.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

iv. IRPJ - Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e CSLL - Contribuição Social sobre o Lucro Líquido e IRRF – Imposto de Renda Retido na Fonte – glosa de despesas

A Seguradora recebeu autos de infração referentes ao imposto de renda, contribuição social e imposto de renda retido na fonte, sobre glosa de despesas dos exercícios de 1991 e 1992. Proposta ação anulatória, em maio de 2015 foi proferida sentença julgando parcialmente procedente a ação judicial sendo determinada a anulação da cobrança em quase sua totalidade, reduzindo o débito para 0,81% de seu valor original. Atualmente a ação aguarda julgamento do recurso de apelação interposto pela União Federal. Foi constituída provisão para os casos em que a probabilidade de perda foi considerada “provável”.

v. CSLL – Contribuição Social sobre o Lucro Líquido

A Seguradora questiona judicialmente a Emenda Constitucional – EC nº 10/1996 sobre a elevação da alíquota da contribuição social de 18% para 30% no primeiro semestre do exercício de 1996. Atualmente os autos aguardam julgamento de recurso extraordinário pelo STF.

vi. IRPJ - Dedução de tributos com exigibilidade suspensa

A Seguradora discutia judicialmente a legalidade da dedução de tributos com exigibilidade suspensa da base de cálculo do IRPJ, a teor do disposto no § 1º, do artigo 41, da Lei nº 8.981/1995. Em setembro/2019 houve o julgamento do agravo em recurso extraordinário pelo STF, sendo proferida decisão definitiva desfavorável à Seguradora. Atualmente os autos aguardam início da fase de liquidação do débito em relação ao qual foram realizados depósitos judiciais integrais e seu respectivo provisionamento.

Provisões trabalhistas

A Seguradora responde por processos de natureza trabalhista que encontram-se em diversas fases de tramitação. Para fazer face a eventuais perdas que possam resultar da resolução final destes processos, foi constituída provisão para os casos cuja probabilidade de perda foi considerada “provável”.

Provisões cíveis

A Seguradora responde por processos de natureza cível, não relacionadas a ações de seguros que encontram-se em diversas fases de tramitação. Foi constituída provisão para os casos em que a probabilidade de perda foi considerada “provável”.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

21. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social é representado por 108.946.242 ações ordinárias (106.786.176 em 2018) e 8.832 ações preferenciais (8.871 em 2018).

A Seguradora é uma Companhia fechada e está autorizada a aumentar o capital social até o limite de R\$ 1.300.000 independentemente de reforma estatutária, mediante deliberação do Conselho de Administração, a quem caberá fixar as condições da emissão.

b) Reserva de capital

Refere-se a incentivos fiscais de imposto de renda.

c) Custos de transação

A Seguradora incorreu em diversos custos para a concretização do acordo com o Grupo Sompo, citado na nota explicativa nº 1. Tais custos, detalhados no quadro abaixo, são diretamente atribuíveis às atividades necessárias à concretização dessa transação e, por conta dessa natureza, foram registrados no patrimônio líquido, por valor líquido dos efeitos tributários, conforme definições contidas no pronunciamento técnico CPC 8 – Custos de transação e prêmios na emissão de títulos e valores mobiliários:

Custos de transação	2019
Assessoria financeira	7.932
Assessoria estratégica	3.000
Assessoria jurídica	882
Outros	279
Subtotal	12.093
Impostos	(4.837)
Total	7.256

d) Reserva legal

Constituída ao final de cada exercício social na forma prevista na legislação societária brasileira, podendo ser utilizada para compensação de prejuízos ou para aumento de capital social.

e) Reserva estatutária

Constituída pelo valor remanescente do lucro de cada exercício social, após deduções legais e estatutárias, sendo destinada à absorção de prejuízos e aumento de capital.

f) Dividendos e juros sobre capital próprio

Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos de 25% sobre o lucro líquido ajustado de acordo com a Lei das Sociedades por Ações. A parcela dos dividendos mínimos ainda não pagos ao final de cada exercício é deduzida do patrimônio líquido no encerramento do exercício e registrados como obrigação no passivo. A parcela dos dividendos que excede o mínimo obrigatório só é deduzida do patrimônio líquido quando efetivamente paga ou quando sua distribuição é aprovada pelos acionistas, o que ocorrer primeiro.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

O Estatuto Social prevê a compensação dos prejuízos acumulados como condição primária na destinação do lucro líquido para a constituição da reserva legal, distribuição de dividendos obrigatórios ou juros sobre capital próprio não inferior a 25% e constituição da reserva estatutária.

Também prevê a destinação da reserva estatutária para a amortização de eventuais prejuízos, desde que, deliberada por Assembleia Geral ou Conselho de Administração.

O benefício fiscal dos Juros sobre Capital Próprio - JCP é reconhecido no resultado do exercício. A taxa utilizada no cálculo dos juros sobre o capital próprio é a Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP) durante o exercício aplicável, conforme a legislação vigente. O montante distribuído de juros sobre o capital próprio em 2019 é de R\$27.224. (R\$28.877 em 2018).

g) Ações em tesouraria

No primeiro semestre de 2019, nos termos do artigo 30, § 1º, b, da lei 6.404/76 e alterações, foram adquiridas 8.903 ações ordinárias e 39 ações preferenciais da Companhia para permanência em tesouraria pelo valor total de R\$ 103.

h) Ajustes de exercícios anteriores

Refere-se a ajuste da provisão de passivos diferidos (DTL) não reconhecidos em consonância com as diretrizes da Lei 12.973/2014.

22. Detalhamento das contas da demonstração do resultado

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
a) Prêmios emitidos líquidos	3.374.269	2.937.320
Prêmios diretos	3.333.386	2.795.405
Prêmios - riscos vigentes não emitidos	33.345	9.328
Co-seguro aceitos de congêneres	68.451	104.597
Co-seguro cedido de congêneres	(85.180)	(36.089)
Prêmio DPVAT	24.267	64.079
b) Variação das provisões técnicas de prêmios	(391.420)	(107.075)
Provisão de prêmios não ganhos	(389.442)	(106.791)
Provisão matemática de benefícios a conceder	(5)	28
Outras provisões técnicas - PDA	(1.973)	(312)
c) Prêmios ganhos	2.982.849	2.830.245
d) Receita com emissão de apólices	6.683	7.428
e) Sinistros ocorridos	(1.651.795)	(1.676.958)
Indenizações avisadas	(1.657.199)	(1.674.907)
Serviços de assistência	(83.679)	(101.702)
Salvados e ressarcimento	163.099	187.875
Variação da provisão de sinistros ocorridos mas não avisados	8.859	(28.705)
Recuperação de sinistros	23.444	32.259
Variação das despesas relacionadas	(106.327)	(91.808)
Outros	8	30
f) Custo de aquisição	(653.515)	(633.291)
Comissões sobre prêmios retidos	(733.213)	(610.246)
Outras despesas de comercialização	(35.039)	(46.637)
Recuperação de comissões (cedidos)	9.142	4.893
Variação do custo de aquisição diferido	105.595	18.699

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

g) Outras receitas e despesas operacionais	(99.175)	(141.048)
Outras despesas operacionais	(102.112)	(144.559)
Despesa com cobrança	(12.760)	(21.536)
Despesa com encargos sociais	(2.278)	(2.506)
Redução ao valor recuperável para recebíveis	(845)	5.067
Despesa com emissão de apólices	(40.610)	(57.543)
Despesa com inspeção e vistoria	(9.885)	(11.109)
Despesa com dispositivos de segurança	(31.125)	(31.245)
Outras despesas com operações de seguros	1.152	(17.259)
Amortizações	(2.291)	(2.290)
Despesas diversas	(3.470)	(6.138)
Outras receitas operacionais	2.937	3.511
Outras receitas com operações de seguros	2.937	3.511
h) Resultado com resseguros	(158.335)	40.010
Receitas com resseguros	574.367	544.668
Indenização de sinistro (i)	513.734	527.252
Despesa com sinistro	22.918	12.956
Variação da provisão de sinistros ocorridos mas não avisados	6.694	4.460
Receita com participações no lucro	31.021	
Despesas com resseguros	(732.702)	(504.658)
Prêmios de resseguros - Diretos	(1.000.279)	(615.255)
Cosseguros aceitos	(2.527)	(1.818)
Cancelamento de resseguros	122.906	74.070
Restituição de resseguros	4.026	4.911
Prêmios - riscos vigentes não emitidos	(20.321)	(6.297)
Variação da despesa de resseguro	144.863	121.348
Salvados e ressarcimento	(24.755)	(61.667)
Comissões diferidas	(29.090)	(20.023)
Outras provisões - Comissão escalonada	(4.851)	(3.019)
Outras provisões - RVNE	77.326	3.092
i) Despesas administrativas	(383.885)	(373.305)
Despesas com pessoa próprio	(237.332)	(222.330)
Despesas com serviços de terceiros	(67.139)	(62.455)
Despesas com localização e funcionamento	(32.559)	(32.560)
Despesas com publicidade e propaganda	(11.697)	(14.523)
Despesas com publicações	(231)	(206)
Despesas com donativos e contribuições	(816)	(1.148)
Depreciação e amortização	(24.195)	(25.481)
Despesas administrativas do convênio DPVAT	(5.627)	(7.509)
Outras despesas administrativas	(4.289)	(7.093)
j) Despesas com tributos	(65.723)	(71.240)
Cofins	(43.717)	(48.462)
PIS/Pasep	(7.104)	(7.875)
Outros	(12.002)	(12.290)
Impostos Municipais	(1.894)	(1.805)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Contribuição Sindical	(942)	(713)
Impostos Estaduais	(64)	(95)
k) Resultado financeiro	110.741	109.781
Receitas financeiras	162.366	147.756
Rendimento com aplicações financeiras	114.947	101.781
Rendimentos quotas e fundos de investimento	26.013	24.991
Receitas com títulos de renda fixa privados	3.672	6.908
Receitas com títulos de renda fixa públicos	85.262	69.882
Receita com ações	(3)	46
Receitas financeiras com operações de seguros	25.970	24.175
Outras	21.452	21.754
Receita com créditos tributários	435	145
Receitas financeiras contingência DPVAT	318	648
Receita com atualização de depósitos judiciais	5.950	4.681
Receitas financeiras eventuais	14.749	16.280
Despesas financeiras	(51.625)	(37.975)
Despesas financeiras com renda fixa	(284)	(295)
Despesas financeiras com operações de seguros	(48.114)	(35.349)
Juros	(17)	(31)
Oscilação cambial	(10.028)	(4.943)
Despesas de juros s/ operação de DPVAT	(12.266)	(15.390)
Provisão de sinistros a liquidar	(40.556)	(10.641)
Cosseguros cedidos	52	(187)
Resseguros cedidos	15.164	(4.078)
DPVAT	(463)	(79)
Outras	(3.227)	(2.331)
Despesas financeiras de encargos sobre tributos	(3.186)	(3.408)
Despesas financeiras eventuais	(41)	1.077
l) Resultado Patrimonial	(8.065)	3.585
Receitas com imóveis de renda	261	47
Equivalência patrimonial	1.116	9.656
Doações	-	10
Amortização price purchase allocation (PPA)	(9.442)	(6.128)
m) Ganhos e perdas com ativos não correntes	325	(92)
Resultado na alienação de bens do ativo permanente	330	95
Resultado em outras operações - outras receitas não correntes	(5)	(187)

(i) Em maio de 2018, a seguradora foi avisada de um sinistro no ramo de riscos nomeados e operacionais, no montante de R\$ 339.973 com retenção de 1,19%. (vide notas nº 7 e 16).

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

23. Imposto de renda e contribuição social

	2019		2018	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes dos impostos e participações	80.105	80.105	95.115	95.115
Juros sobre o capital próprio - JCP	(27.224)	(27.224)	(28.877)	(28.877)
Participações sobre o resultado	(21.927)	(21.927)	(13.735)	(13.735)
Resultado Tributável	30.954	30.954	52.503	52.503
Ajustes temporários	2.607	2.607	25.919	25.919
Provisões judiciais	3.849	3.849	2.351	2.351
Provisões para devedores duvidosos	713	713	(5.707)	(5.707)
Provisões com funcionários	1.980	1.980	(701)	(701)
Provisão de amortização de projetos	899	899	26.536	26.536
Outros ajustes temporários	(4.834)	(4.834)	3.440	3.440
Ajustes permanentes	(71.197)	(74.012)	(61.567)	(61.567)
Ajustes de equivalência patrimonial	(1.116)	(1.116)	(9.656)	(9.656)
Outros ajustes permanentes	(70.081)	(72.896)	(51.911)	(51.911)
Base de cálculo do Imposto de renda e contribuição social	(37.636)	(40.451)	16.855	16.855
(-) Compensação de prejuízo fiscal e base negativa CSLL	-	-	(5.057)	(5.057)
Base de cálculo após compensação	(37.636)	(40.451)	11.798	11.798
Imposto de renda e contribuição social	-	-	(2.925)	(2.360)
Complemento do imposto de renda e contribuição social	-	-	(1.264)	(1.011)
Créditos de prejuízo fiscal e base negativa CSLL	9.409	6.068	-	-
Incentivo fiscal	-	-	159	-
Créditos tributários sobre diferenças temporárias	652	391	6.479	(2.994)
Outros ajustes	(3.587)	(1.591)	(2.635)	(1.176)
Total de imposto de renda e contribuição social	6.474	4.868	(186)	(7.541)

24. Partes relacionadas

Partes relacionadas à Seguradora foram definidas pela Administração como sendo os seus controladores e acionistas com participação relevante, empresas a eles ligadas, seus administradores, conselheiros e demais membros do pessoal chave da Administração e seus familiares, conforme definições contidas no pronunciamento técnicas CPC 5 – Divulgação sobre partes relacionadas. As principais transações envolvendo partes relacionadas estão descritas a seguir:

a) Sompo Saúde Seguros S.A. (controlada)

- i. A Seguradora compartilha com sua controlada certos componentes da estrutura administrativa e operacional. O critério para o rateio das despesas administrativas compartilhadas foi definido com base em medidores de atividades e critérios estabelecidos em contrato entre as partes. Os montantes de recuperação de despesas administrativas de sua controlada somaram em 2019 R\$ 12.713 (R\$ 13.883 em 2018).
- ii. Os funcionários da Seguradora contam com seguro saúde contratado junto à sua controlada, cujos custos são assumidos pela Seguradora. O total de prêmios em 2019 foi de R\$ 27.455 (R\$ 23.108 em 2018).
- iii. Os funcionários da controlada contam com seguro de vida contratado junto a Seguradora. O total de prêmios durante 2019 somaram R\$ 39 (R\$ 36 em 2018).

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Sompo Services Gestão de Riscos e Vistoria Ltda. (controlada)

- i. A Seguradora vendeu salvados a funcionários da Sompo Services, constituindo um contas a receber em 2019 de R\$ 14.
- ii. A Seguradora contrata os serviços de gerenciamento de riscos, vistoria e regulação de sinistros junto à sua controlada. O total das despesas com serviços de vistoria em 2019 foi de R\$ 3.270 (R\$ 1.156 em 2018).
- iii. Os funcionários da controlada contam com seguro de vida contratado junto a Seguradora. O total de prêmios durante 2019 somaram R\$ 2.

c) Outras partes relacionadas

- i. A Sompo Seguros detém contratos de resseguro facultativo com a Sompo Japan Nipponkoa Insurance, Inc.. (R\$ 1.152 em 2019) e sinistros pagos pendentes (R\$ 5.729 em 2019).
- ii. Também detém contratos de resseguro facultativo com a Endurance Worldwide Insurance Limited (R\$ 2.276 em 2019) e sinistros pagos pendentes (R\$ 458 em 2019).
- iii. Adicionalmente possui Juros sobre capital próprio pendente (R\$ 23.124 em 2019) com a nova detentora majoritária de suas ações, a Sompo International Holdings Brasil.

Os saldos e valores das transações com partes relacionadas estão resumidos no quadro abaixo:

<u>Ativo</u>	<u>Dezembro</u>	<u>Dezembro</u>
	<u>de 2019</u>	<u>de 2018</u>
Controladas		
Sompo Saúde Seguros S.A	926	1.579
Reembolso de despesas administrativas a receber	926	1.579
Sompo Services Gestão de Riscos e Vistoria LTDA	14	-
Reembolso de despesas administrativas a receber	14	-
Outras partes relacionadas		
Sompo Japan Nipponkoa Insurance Inc.	5.729	-
Sinistros de resseguro	5.729	-
Endurance worldwide insurance limited	458	-
Sinistros de resseguro	458	-
Total do ativo	7.127	1.579
<u>Passivo</u>		
Controladas		
Sompo Services Gestão de Riscos e Vistoria LTDA	(237)	(81)
Serviços de vistoria	(237)	(81)
Outras partes relacionadas		
Sompo International Holdings Brasil Ltda.	(23.124)	-
Juros sobre capital próprio - JCP	(23.124)	-
Sompo Japan Nipponkoa Insurance Inc.	(1.152)	-
Prêmios de resseguro	(1.152)	-
Endurance worldwide insurance limited	(2.276)	-
Prêmios de resseguro	(2.276)	-
Total do passivo	(26.789)	(81)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Demonstração do resultado	Receitas		Despesas	
	Dezembro de 2019	Dezembro de 2018	Dezembro de 2019	Dezembro de 2018
Controladas				
Sompo Saúde Seguros S.A	12.752	13.919	(27.455)	(23.108)
Recuperação de despesas administrativas	12.713	13.883	-	-
Prêmios - seguros saúde	-	-	(27.455)	(23.108)
Prêmios - seguro vida	39	36	-	-
Sompo Services Gestão de Riscos e Vistoria LTDA	2	-	(3.270)	(1.156)
Serviços de vistoria	-	-	(3.270)	(1.156)
Prêmios - seguros vida	2	-	-	-
Outras partes relacionadas				
Sompo Japan Nipponkoa Insurance Inc.	3.228	-	(821)	28.853
Reintegração de resseguro	-	-	(821)	-
Recuperação de resseguro	3.228	-	-	-
Juros sobre capital próprio - JCP	-	-	-	28.853
Sompo International Holdings Brasil Ltda.	-	-	27.205	-
Juros sobre capital próprio - JCP	-	-	27.205	-
Endurance worldwide insurance limited	952	-	(1.159)	-
Reintegração de resseguro	-	-	(1.159)	-
Recuperação de resseguro	952	-	-	-
Total resultado	16.934	13.919	(5.500)	4.589

25. Benefícios a empregados

O quadro abaixo refere-se aos planos de aposentadoria que a Seguradora oferece aos seus funcionários, ex-funcionários e respectivos beneficiários (vide nota explicativa nº 3l.i).

	2019			
	Obrigações atuariais	Valor justo ativos	Ativo / passivo atuarial líquido	Receitas / despesas
Plano I	24.615	25.313	-	-
Plano II	2.655	17.148	4.825	(198)
Plano III	57.147	44.462	(12.685)	410
Saldo final	84.417	86.923	(7.860)	212

	2018			
	Obrigações atuariais	Valor justo ativos	Ativo / passivo atuarial líquido	Receitas / despesas
Plano I	21.841	24.690	-	-
Plano II	2.309	15.925	2.011	(304)
Plano III	46.606	42.253	(4.353)	190
Saldo final	70.756	82.868	(2.342)	(114)

Sompo Seguros S.A.
31 de dezembro de 2019 e 2018

Notas explicativas às demonstrações financeiras
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

* * *

Conselho de Administração

Francisco Caiuby Vidigal Filho – Presidente
Katsuyuki Tajiri
Arlindo da Conceição Simões Filho

Diretoria

Francisco Caiuby Vidigal Filho – Diretor Presidente
Atsushi Yasuda – Diretor Executivo
Sven Robert Will – Diretor Executivo
Adailton Oliveira Dias – Diretor Executivo
Fernando Antônio Grossi Cavalcante – Diretor Executivo

Contador

Ivan Fernando dos Santos
CRC SP269845/O-8

Atuário

Duarte Marinho Vieira
MIBA 1112