

Sul América S.A.
CNPJ 29.978.814/0001-87



Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em milhares de reais)														
Consolidado														
Companhia														
Descrição	Reservas de capital					Reservas de lucros					Participação de			
	Capital social	Reserva especial de ágio na incorporação	Reserva de ágio na subscrição de ações	Deságio (Ágio) em transações de capital	Opções outorgadas	Total das reservas de capital	Ações em tesouraria	Ajustes de avaliação patrimonial	Reserva legal	Reserva estatutária	Total das reservas de lucros	Lucros acumulados	Patrimônio líquido dos acionistas da Companhia	Acionistas Não controladores
Total														
Saldos em 01/01/2018	3.319.882	25.995	316.534	(39.913)	74.007	376.623	(107.087)	(1.254)	222.573	1.812.125	2.034.698	–	5.622.862	17.529
Ajustes de avaliação patrimonial	–	–	–	–	–	–	–	7.433	–	–	–	–	7.433	(34)
Aquisição de ações para manutenção em tesouraria (Nota 23.4)	–	–	–	–	–	–	(32.070)	–	–	–	–	–	(32.070)	–
Venda de ações em tesouraria	–	–	2.287	–	–	2.287	4.886	–	–	–	–	–	7.173	–
Opções outorgadas	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Reconhecidas	–	–	–	–	14.114	14.114	–	–	–	–	–	–	14.114	–
Exercidas	–	–	(15.254)	–	–	(15.254)	15.254	–	–	–	–	–	–	–
Indenizações a acionistas não controladores	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(17.929)	(17.929)
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	904.960	904.960	97
Reserva legal	–	–	–	–	–	–	–	–	45.248	–	45.248	(45.248)	–	–
Reserva estatutária	–	–	–	–	–	–	–	–	–	621.352	621.352	(621.352)	–	–
Dividendos	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Obrigatórios	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(78.360)	(78.360)
Juros sobre o capital próprio - R\$0,41 por UNIT e R\$0,14 por ação ON e PN	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(160.000)	(160.000)
Participação de acionistas não controladores (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.738
Saldos em 31/12/2018	3.319.882	25.995	303.567	(39.913)	88.121	377.770	(119.017)	6.179	267.821	2.433.477	2.701.298	–	6.286.112	1.401
Ajustes de avaliação patrimonial	–	–	–	–	–	–	–	(3.663)	–	–	–	–	(3.663)	–
Aquisição de ações para manutenção em tesouraria (Nota 23.4)	–	–	(410)	–	–	(410)	(36.175)	–	–	–	–	–	(36.585)	–
Venda de ações em tesouraria	–	–	3.579	–	–	3.579	4.467	–	–	–	–	–	8.046	–
Opções outorgadas	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Reconhecidas	–	–	–	–	10.481	10.481	–	–	–	–	–	–	10.481	–
Exercidas	–	–	(20.467)	–	–	(20.467)	20.467	–	–	–	–	–	–	–
Dividendos prescritos	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	23	23	–
Lucros acumulados	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(89)	(89)	(89)
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.182.585	1.182.585	(958)
Reserva legal	–	–	–	–	–	–	–	–	59.126	–	59.126	(59.126)	–	–
Reserva estatutária	–	–	–	–	–	–	–	–	–	822.309	822.309	(822.309)	–	–
Dividendos	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Obrigatórios	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(131.084)	(131.084)
Juros sobre o capital próprio - R\$0,15 por UNIT e R\$0,05 por ação ON e PN	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(60.000)	(60.000)
Juros sobre o capital próprio - R\$0,28 por UNIT e R\$0,09 por ação ON e PN	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(110.000)	(110.000)
Participação de acionistas não controladores (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.436
Saldos em 31/12/2019	3.319.882	25.995	286.269	(39.913)	98.602	370.953	(130.258)	2.516	326.947	3.255.786	3.582.733	–	7.145.826	1.879

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do valor adicionado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em milhares de reais)				
Descrição	Companhia		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Receitas	-	-	23.193.578	21.310.618
Receitas com operações de seguros	-	-	22.162.407	20.426.078
Receitas com operações de previdência complementar	-	-	739.422	586.293
Rendas com taxas de gestão e outras taxas	-	-	56.748	49.827
Receitas com administração de títulos de capitalização	-	-	51.580	45.971
Resultado na alienação de ativos - investimentos, imobilizado e intangível	-	-	(744)	(1.930)
Resultado com operações de assistência à saúde	-	-	44.194	56.180
Resultado da atividade financeira	-	-	90.829	52.187
Provisão para créditos de liquidação duvidosa – constituição	-	-	(149.183)	(115.022)
Outras	-	-	198.325	211.034
Variações das provisões técnicas de seguros e previdência	-	-	(602.855)	(671.504)
Operações de seguros	-	-	65.860	(156.659)
Operações de previdência	-	-	(668.715)	(514.845)
Receita líquida operacional	-	-	22.590.723	20.639.114
Benefícios e sinistros	-	-	(17.075.300)	(15.529.143)
Sinistros	-	-	(16.916.104)	(15.052.021)
Variação da provisão de sinistros ocorridos mas não avisados	-	-	129.864	(187.957)
Despesas com benefícios e resgates	-	-	(85.455)	(93.102)
Variação da provisão de eventos ocorridos mas não avisados	-	-	2.973	(3.204)
Outros sinistros	-	-	(206.578)	(192.859)
Insumos adquiridos de terceiros	(12.653)	(12.154)	(2.980.824)	(2.863.221)
Materiais, energia e outros	(3.050)	(2.554)	(127.353)	(161.283)
Serviços de terceiros, comissões líquidas	(9.603)	(9.600)	(2.960.162)	(2.776.452)
Variação dos custos de aquisição diferidos	-	-	106.691	74.514
Valor adicionado bruto	(12.653)	(12.154)	2.534.599	2.246.750
Depreciação e amortização	(31)	(1)	(119.537)	(50.639)
Valor adicionado líquido produzido	(12.684)	(12.155)	2.415.062	2.196.111
Valor adicionado recebido em transferência	1.362.134	1.072.471	860.301	790.598
Receitas financeiras líquidas de despesas financeiras	25.090	26.132	1.390.063	1.222.595
Resultado de equivalência patrimonial	1.336.382	1.049.210	1.986	35.684
Resultado com operações de resseguros cedidos	-	-	7.688	(4.047)
Resultado com operações de consseguros cedidos	-	-	627	2.118
Variações monetárias e cambiais - seguros e previdência	-	-	(757.162)	(626.215)
Atualizações monetárias - depósitos judiciais	48	50	111.117	116.310
Outras	614	(2.921)	105.982	44.153
Valor adicionado total a distribuir	1.349.450	1.060.316	3.275.363	2.986.709
Distribuição do valor adicionado	1.349.450	1.060.316	3.275.363	2.986.709
Pessoal	5.486	4.957	828.668	751.135
Remuneração direta	5.323	4.798	643.890	587.491
Benefícios	163	159	154.266	136.301
FGTS	-	-	30.512	27.343
Impostos, taxas e contribuições	32.430	38.085	1.042.946	1.044.755
Federais	32.403	38.047	1.026.398	1.032.818
Municipais	27	38	16.548	11.937
Remuneração de capitais de terceiros	128.949	112.314	222.122	285.762
Juros	127.843	111.485	216.990	188.263
Aluguéis	37	149	11.344	71.245
Outras	1.069	680	(6.212)	26.254
Remuneração de capitais próprios	1.182.585	904.960	1.181.627	905.057
Juros sobre o capital próprio	170.000	160.000	170.000	160.000
Dividendos	131.084	78.360	131.084	78.360
Lucros retidos do período	881.501	666.600	881.501	666.600
Participação dos não-controladores nos lucros retidos	-	-	(958)	97

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações de resultados abrangentes para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em milhares de reais)				
Notas	Companhia		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Lucro líquido do exercício	1.182.585	904.960	1.181.627	905.057
Itens que não serão reclassificados para o resultado:				
Ganhos atuariais, líquidos de perdas não realizados com plano de pensão de benefício definido	–	(458)	(156)	(6.859)
Efeitos fiscais	36	156	52	2.728
Itens que poderão ser reclassificados para o resultado:				
Ganhos / (perdas) não realizados com ativos financeiros disponíveis para venda	8,2	–	–	8.121
Efeitos fiscais	36	–	–	(3.943)
Perdas de variação de participação acionária	14	(491)	(331)	(1.693)
Outros resultados abrangentes de empresas investidas reconhecidas pelo método de equivalência patrimonial	14	(2.870)	7.868	(2.017)
Componentes do resultado abrangente	(3.663)	7.433	(3.663)	7.399
Resultado abrangente do exercício	1.178.922	912.393	1.177.964	912.456
Resultado abrangente do exercício atribuível a:				
Acionistas da Companhia	1.178.922	912.393	1.178.922	912.393
Acionistas não controladores de controlada indireta	–	–	(958)	63
Resultado abrangente do exercício	1.178.922	912.393	1.177.964	912.456

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

continua

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(em milhares de reais, exceto onde mencionado)

1. Contexto operacional

A SUL AMÉRICA S.A. é uma sociedade anônima de capital aberto, domiciliada no Brasil, com sede na capital do Estado do Rio de Janeiro, na Rua Beatriz Larragoti Lucas - 121, no bairro Cidade Nova. A Companhia participa, por intermédio de sociedades controladas e coligadas, dos segmentos de saúde (seguro saúde e odontológico, planos de saúde e odontológico administrados e soluções de saúde e bem-estar), seguros de danos, seguros de pessoas, previdência privada, capitalização e gestão e administração de ativos.

Suas units (certificados de depósitos de ações compostos, cada um por uma ação ordinária e duas ações preferenciais) são listadas no Nível 2 da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3) de práticas diferenciadas de Governança Corporativa, sob o código SULA11.

A Sul América S.A. é controlada pela Sulasapar Participações S.A. (SULASAPAR), sociedade anônima de capital fechado, domiciliada no Brasil, com sede na capital do Estado do Rio de Janeiro, que detém 50,82% das ações ordinárias e 0,01% das ações preferenciais, representando, em conjunto, 25,63% do capital total da Companhia, excluídas as ações mantidas em tesouraria.

Nessas demonstrações financeiras, a Sul América S.A. é tratada pelo termo "Companhia" e o termo "SulAmérica" é usado para tratar o conjunto formado pela Sul América S.A., suas controladas e os fundos de investimentos dos quais essas empresas são as únicas cotistas, denominados "Fundos Exclusivos", detalhados na nota 4.

1.1. Alienação da carteira de Auto e Ramos Elementares

Em 23 de agosto de 2019, a Companhia divulgou aos seus acionistas e ao mercado em geral que celebrou um contrato para a venda das suas operações de automóveis e outros ramos elementares, pelo valor de R\$3 bilhões, com base em um patrimônio líquido de R\$700 milhões, em uma recém-formada Empresa que está sendo estruturada para o propósito da transação, sujeitos a mecanismo de ajustes de preço comuns em transações similares.

Em 23 de outubro de 2019, foi aprovado pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) a venda da operação de automóveis e ramos elementares, permanecendo ainda pendente de conclusão as demais condições previstas no contrato, como a criação de uma seguradora independente, a aprovação prévia da Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), transferência do capital humano, dos contratos de prestadores de serviços, das licenças, do acervo líquido das operações de automóveis e massificados, entre outras.

Em 30 de outubro de 2019, a SUSEP previamente autorizou a reorganização societária estruturada para alienação da carteira de automóveis e outros ramos elementares que engloba: (i) a transformação da Sul América Participações e Investimentos em uma seguradora (nova seguradora), (ii) a cisão da SALIC e (iii) a transferência do acervo líquido da cisão da SALIC para a Sul América Participações e Investimentos (nova seguradora).

Em 10 de janeiro de 2020, a SUSEP publicou a portaria de homologação do ato societário de transformação da Sul América Participações e Investimentos S.A. em seguradora e de alteração da sua razão social para Sul América Seguros de Automóveis e Massificados S.A.

Considerando que as condições precedentes para a venda da nova seguradora independente não correspondem às situações usuais e habituais para esse tipo de transação, conforme previsto no CPC 31 em seus itens 6 e 7, o referido ativo não está disponível para sua venda imediata. Desta forma não estamos divulgando a referida operação como ativos não circulantes mantidos para venda e operação descontinuada.

Em linha com as melhores práticas de governança, em novembro e dezembro de 2019 a Companhia obteve junto a credores a anuência prévia para a alienação das empresas supracitadas.

1.2. Venda da carteira de capitalização e sua participação minoritária na Caixa de Capitalização S.A. ("CaixaCap") para o Grupo ICATU

Em 13 de maio de 2019, a Companhia divulgou fato relevante por meio do qual informou aos seus acionistas e ao mercado em geral que suas controladas indiretas Sul América Capitalização S.A. – SULACAP ("SULACAP") e Sul América Santa Cruz Participações S.A. ("SANTA CRUZ") assinaram, nesta data, contratos para venda de quase a totalidade de sua carteira de capitalização, assim como da sua participação minoritária na Caixa Capitalização S.A. ("CaixaCap"). Esta transação, com valor econômico estimado para a Companhia em R\$100 milhões na data-base de 31/12/2018, tem como objetivo concentrar a atuação da SulAmérica em segmentos em que possui maior potencial de crescimento e vantagens competitivas.

A conclusão das operações está condicionada ao cumprimento de determinadas condições precedentes, usuais neste tipo de negócio, incluindo a aprovação prévia dos órgãos reguladores competentes. Em 17/07/2019 a operação foi aprovada pelo CADE e no dia 28/08/2019 foi aprovada pela SUSEP, aguardando ainda as demais condições precedentes previstas no contrato.

1.3. Compra de participação na O10 Participações S.A. ("O10"), controladora da Órama

Em 13 de maio de 2019, a Companhia divulgou fato relevante por meio do qual informou aos seus acionistas e ao mercado em geral que assinou, nesta data, contrato para a realização de investimento de R\$100 milhões na Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Órama"). O investimento ocorrerá mediante capitalização pela sua controlada indireta Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("SAMI") na O10 Participações S.A. ("O10"), controladora da Órama. Após a conclusão da aquisição, o Grupo SulAmérica terá participação de 25% no capital social total e votante da O10.

Em 15 de outubro de 2019 a operação foi aprovada pelo CADE, aguardando ainda aprovação pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e demais condições precedentes previstas no contrato.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Base de preparação das demonstrações financeiras e declaração de conformidade às normas IFRS e CPC

As demonstrações financeiras da Companhia e do consolidado foram preparadas em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

O BR GAAP compreende a legislação societária e os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), vigentes na data da publicação destas demonstrações financeiras.

As demonstrações financeiras consolidadas e individuais estão sendo apresentadas no mesmo conjunto, uma vez que não há diferenças entre o patrimônio líquido e resultado atribuíveis aos acionistas da Companhia.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A Administração da SulAmérica entende que não existem incertezas que possam afetar a continuidade das suas operações em função, sobretudo, dos seguintes principais fatores: (i) as operações da SulAmérica permitem uma adequada diversificação do risco e um crescimento consistente; (ii) a SulAmérica possui uma política de precificação que busca o equilíbrio entre crescimento e rentabilidade; e (iii) a SulAmérica investe continuamente em novas tecnologias e na melhoria dos processos que suportam suas operações.

O Conselho de Administração manifestou-se favoravelmente à emissão das presentes demonstrações financeiras em reunião realizada em 20/02/2020.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção do passivo atuarial de benefícios pós-emprego remanescentes de renda vitalícia e de indenização para executivos, que foi apurado pelo método da Unidade de Crédito Projetada, e dos seguintes itens que foram reconhecidos nos balanços patrimoniais pelo valor justo:

- Instrumentos financeiros derivativos (nota 6);
- Caixa e equivalentes de caixa (nota 7);
- Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado (nota 8); e
- Instrumentos financeiros disponíveis para venda (nota 8).