



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015

(Em milhares de reais)

continuação

b) **Hierarquia do valor justo:** Os valores de referência foram definidos como se segue:  
 • **Nível 1:** títulos com cotação em mercado ativo;  
 • **Nível 2:** títulos não cotados nos mercados abrangidos no "Nível 1", mas que cuja precificação é direta ou indiretamente observável;  
 • **Nível 3:** títulos que não possuem valor justo determinado com base em um mercado observável. Em 31 de dezembro de 2016 e 2015, não houve reclassificações entre as categorias dos referidos ativos financeiros, incluindo os ativos financeiros classificados na categoria "Mantidos até o vencimento", bem como não houve reclassificações entre níveis hierárquicos dos ativos financeiros.  
 c) **Taxa de juros contratada**

Títulos	Classe	2016	
		Taxa de juros contratada	Custos mais rendimentos
Fundo renda fixa	Fundos de renda fixa		6.119
Operações compromissadas	Títulos privados renda fixa	100,89%	5.626
Depósito a prazo com garantia especial (DPGE)	Títulos privados renda fixa	108,00%	4.645
Letra financeira (LF)	Títulos privados renda fixa	108,00%	2.055
	PRE	17,90%	3.532
Letras financeiras do tesouro (LFT)	Títulos públicos pós-fixados	100,00%	9.869
Letras tesouro nacional (LTN)	Títulos públicos prefixado	PRE	3.249
<b>Total</b>			<b>35.095</b>

d) **Movimentação das aplicações financeiras**

	2016	2015
<b>Saldo inicial do exercício</b>	30.382	23.761
Aplicação	46.501	24.150
Resgate	(46.483)	(20.217)
Receita financeira	328	(133)
NTM		
<b>Saldo final do exercício</b>	<b>35.095</b>	<b>30.382</b>

e) **Comparativo do valor contábil e valor de mercado dos títulos mantidos até o vencimento:**

Títulos mantidos até o vencimento	Ativos		Total	
	Valor contábil	Valor mercado	Ganho não realizado	
Letra financeira (LF)	3.532	3.712	180	3.532
Letras tesouro nacional (LTN) (*)				21.841
<b>Total</b>	<b>3.532</b>	<b>3.712</b>	<b>180</b>	<b>21.841</b>

(\*) A LTN foi resgatada na data de vencimento 01/01/2016. Para aqueles que foram considerados como mantidos até o vencimento, consideramos que a Companhia tem efetiva intenção e condição de mantê-los para resgate na data de vencimento. f) **Desempenho da carteira de aplicações financeiras:** A Administração mensura o desempenho sobre o valor justo de suas aplicações através da Taxa Interna de Retorno (TIR) no exercício, utilizando como parâmetro a variação do CDI. Em 31 de dezembro de 2016, o desempenho acumulado no ano da carteira da Companhia atingiu 15,75% (10,71% em 31 de dezembro de 2015). g) **Cobertura das provisões técnicas:** Os seguintes ativos financeiros estavam vinculados em garantia das provisões técnicas:

	2016	2015
Provisões técnicas	17.821	7.012
(-) Operações com resseguradoras	(2.005)	(641)
(-) Direitos creditórios	(4.939)	(1.902)
<b>Total a ser coberto</b>	<b>10.877</b>	<b>4.469</b>
Títulos de renda fixa - públicos	13.118	29.109
Títulos de renda fixa - privados	10.232	1.035
<b>Total de ativos em garantia</b>	<b>23.350</b>	<b>30.144</b>
<b>Suficiência de cobertura</b>	<b>12.473</b>	<b>25.675</b>
20% do capital de risco (vide Nota 19e)	704	314

### 6. CRÉDITO DAS OPERAÇÕES COM SEGUROS E RESEGUROS

a) **Crédito das operações com seguros e resseguros**

	Prêmios a receber		Operações com resseguradoras		Total	
	Riscos vigentes emitidos	Juros a apropriar	Riscos vigentes não emitidos	Provisão para riscos sobre créditos	Prêmios efetivos	Sinistros pagos
Compreensivo Residencial	74	(1)	9	(2)	10	90
Compreensivo Empresarial	290	-	92	-	229	611
Lucros Cessantes	7	-	4	-	11	3
R. C. D&O	799	(5)	813	-	1.607	939
R. C. geral	8	-	3	-	11	2
R. C. profissional	7.167	(6)	2.353	(329)	35	3.379
<b>Total</b>	<b>8.345</b>	<b>(12)</b>	<b>3.274</b>	<b>(331)</b>	<b>2</b>	<b>11.552</b>

b) **Prêmios a receber por idade:**

	2016	2015
<b>A vencer:</b>		
De 1 a 30 dias	5.295	2.509
De 31 a 120 dias	3.713	1.400
De 121 a 365 dias	2.036	533
<b>Vencidos:</b>		
De 1 a 30 dias	290	161
De 31 a 120 dias	28	178
De 121 a 365 dias	240	50
Superior a 365 dias	5	-
<b>Total</b>	<b>11.607</b>	<b>4.831</b>
Redução ao valor recuperável	(331)	(392)
<b>Prêmios a receber líquido</b>	<b>11.276</b>	<b>4.439</b>

c) **Movimentação de prêmios a receber:**

**Prêmios pendentes no início do exercício**

	2016	2015
Prêmios emitidos líquidos de IOF e cancelamento	4.439	2.485
Recebimentos	22.399	9.686
IOF	(19.048)	(9.248)
Juros sobre parcelamentos	1.655	717
RVNE	23	56
Redução ao valor recuperável	1.747	1.054
<b>Prêmios pendentes no final do exercício</b>	<b>11.276</b>	<b>4.439</b>

### 7. ATIVOS DE RESEGURO E RETROCESSÃO - PROVISÕES TÉCNICAS

a) **Ativos de resseguro e retrocessão - provisões técnicas:**

Tipo	Resseguradora	Prêmio de resseguro cedido	Prêmio de resseguro diferido - PPNG	Sinistros pendentes de pagamento	IBNR	PDR	2016		2015	
							Saldo em 2015	Constituição	Reversão	Saldo em 2016
Compreensivo residencial	Munich RE do Brasil Resseguradora S.A.	2.808	(965)	1.823	68		1	-	28	57
Compreensivo empresarial	Austral Resseguradora S.A.	1.707	(575)	1.132	98	A.M. Best Company, Inc.	B++		482	78
Lucros cessantes	IRB Brasil Resseguros S/A.	1.517	(492)	1.025	97	A.M. Best Company, Inc.	B++		1.089	761
R. C. D&O	Terra Brasis Resseguros S.A.	430	(138)	292	64	A.M. Best Company, Inc.	B++		1	2
R. C. geral	Scor Brasil Resseguro S.A.	1.282	(435)	847	149				2.333	845
R. C. profissional	Scor Brasil Resseguro S.A.	44	-	44	-				61	(311)
<b>Circulante e não circulante</b>		<b>2.423</b>	<b>(176)</b>	<b>195</b>	<b>849</b>	<b>47</b>		<b>3.955</b>	<b>1.746</b>	

b) **Movimentação dos ativos de resseguro e retrocessão - provisões técnicas:**

	2016	2015
Prêmio de resseguro diferido - PPNG	1.209	5.163
Prêmio de resseguro diferido - RVNE	233	568
Sinistros pendentes de pagamento	3	882
IBNR	284	644
PDR	17	36
<b>Total</b>	<b>1.746</b>	<b>7.293</b>

### 8. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

**Impostos e contribuições a compensar:**

	2016	2015
Crédito tributário IRPJ e CSLL a compensar	-	114
Créditos de COFINS e PIS	-	6
<b>Total circulante</b>	<b>-</b>	<b>120</b>
Ajustes temporais de imposto de renda	85	107
Ajustes temporais de contribuição social	111	124
PIS diferido	6	-
COFINS diferido	38	6
<b>Total não circulante</b>	<b>240</b>	<b>237</b>

### 9. CUSTOS DE AQUISIÇÃO DIFERIDOS

Ramos	2015	Constituição	Amortização	2016
R.C. D&O	176	417	(345)	248
R.C. profissional	994	5.127	(3.214)	2.907
R.C. geral	-	6	(3)	3
Lucros cessantes	-	7	(5)	2
Compreensivo empresarial	12	289	(152)	149
Compreensivo residencial	7	41	(24)	24
<b>Total</b>	<b>1.189</b>	<b>5.887</b>	<b>(3.743)</b>	<b>3.333</b>

### 10. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

a) **Imobilizado:**

	2015	Movimentação	2016	Custo de aquisição	Taxas anuais de depreciação (%)
Total	3	Depreciação (1)	2	3	10%
Móveis, máquinas e utensílios	3	(1)	2	3	
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>(1)</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	

b) **Intangível:**

	2015	Movimentação	2016	Custo de aquisição	Amortização acumulada	Valor líquido	Taxas anuais de amortização (%)	
Total	1.966	Aquisições	Despesas de amortização (554)	1.412	2.765	(1.353)	1.412	20%
Software	1.966	-	(554)	1.412	2.765	(1.353)	1.412	20%
Software em desenvolvimento	2.204	3	(150)	2.057	2.207	(150)	2.057	20%
<b>Total</b>	<b>4.170</b>	<b>3</b>	<b>(704)</b>	<b>3.469</b>	<b>4.972</b>	<b>(1.503)</b>	<b>3.469</b>	

### 11. OBRIGAÇÕES A PAGAR

	2016	2015
Fornecedores	759	62
Participação nos lucros a pagar	213	99
<b>Total</b>	<b>972</b>	<b>161</b>

### 12. IMPOSTOS E ENCARGOS SOCIAIS E RECOLHER

	2016	2015
Imposto de renda retido de funcionários	55	49
Imposto de renda retido na fonte	13	16
Imposto sobre serviço retido	2	1
Imposto sobre operações financeiras	647	265
Contribuições previdenciárias	58	49
Contribuições para FGTS	21	20
Outros impostos e encargos sociais	2	48
<b>Total</b>	<b>798</b>	<b>448</b>

### 13. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

	2016	2015
COFINS	64	31
PIS	11	5
<b>Total</b>	<b>75</b>	<b>36</b>

### 14. OPERAÇÕES COM RESEGUROS

	2016	2015
Resseguradora local	1.882	1.044
Prêmio de resseguro - RVNE	854	409
<b>Total</b>	<b>2.736</b>	<b>1.453</b>

### 15. DEPÓSITOS DE TERCEIROS

Referem-se substancialmente a créditos relativos ao recebimento de prêmios e emolumentos de seguros não identificados no ato do recebimento.

**Por data do depósito**

	2016	2015
De 1 a 30 dias	9	33
De 31 a 60 dias	35	2
De 61 a 120 dias	9	1
De 121 a 180 dias	2	1
De 181 a 365 dias	13	24
Acima de 365 dias	30	4
<b>Total</b>	<b>98</b>	<b>65</b>

### 16. PROVISÕES TÉCNICAS - SEGUROS

a) **Provisões técnicas:**

	2016	2015
Provisão para prêmios não ganhos - PPNG	120	6
Provisão de sinistros a liquidar administrativo - PSL	78	27
Provisão de sinistros ocorridos e não avisados - IBNR	1	1
Provisão para despesas relacionadas - PDR	1	1
<b>Total</b>	<b>207</b>	<b>17.821</b>

b) **Movimentação das provisões técnicas:**

	2016	2015
Saldos no início do exercício	5.193	143
Constituição	24.066	2.281
Reversão	(16.262)	(817)
Pagamentos	-	(651)
<b>Saldos no final do exercício</b>	<b>12.997</b>	<b>956</b>

### 17. TESTE DE ADEQUAÇÃO DOS PASSIVOS - TAP

Os testes foram realizados por segmentação de risco homogêneo, sendo: a) **Grupo de ramos patrimonial:** • 0114 - Compreensivo Residencial; • 0118 - Compreensivo Empresarial; e • 0141 - Lucros Cessantes. b) **Grupo de ramos responsabilidades:** • 0310 - R. C. de Administradores e Diretores - D&O; • 0351 - Responsabilidade Civil Geral; e • 0378 - Responsabilidade Civil Profissional. Para realização dos testes foram utilizadas as seguintes premissas: Análise dos índices combinados; • Estrutura a termo de taxa de juros; e • Despesas de manutenção da carteira. Na Companhia, as provisões de prêmios e sinistros apresentaram boa margem de suficiência para cobrir todas as despesas de sinistros futuros e despesas relacionadas à gestão e à comercialização das apólices.

### 18. PROVISÕES JUDICIAIS

A Unimed Patrimoniais responde a processos de natureza cível, transitando em diversas fases. De acordo com avaliação de nossos assessores jurídicos, a classificação da probabilidade de perda é possível no montante de R\$ 103.

Natureza	Provisão para contingências				Saldo em 31/12/2016
	Saldo em 31/12/2015	Princ. - PPS	Reversão principal	Atualizações	
1 - Contingências cíveis	-	134	(44)	-	103
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>134</b>	<b>(44)</b>	<b>-</b>	<b>103</b>

### 19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) **Capital social:** O capital social subscrito e integralizado no valor de R\$38.000 (R\$38.000 em 31 de dezembro de 2015), está representado por 39.729.342 (39.729.342 em 31 de dezembro de 2015) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. Em 27 de abril de 2016 foi aprovado, por meio da Portaria SUSEP 1.349, o aumento do capital social no valor de R\$10.000. b) **Reserva legal:** É constituída após apuração do resultado do exercício social por valor correspondente a 5% do lucro líquido, não podendo exceder a 20% do capital social. c) **Reserva investimento e capital de giro:** O saldo do lucro líquido, após as destinações da reserva legal e dos dividendos, se houver, será destinado à reserva de investimento e capital de giro, a qual não poderá exceder o valor do capital social. Esta reserva terá por finalidade absolver prejuízos, assegurar investimentos em participações em outras sociedades, no imobilizado, nas operações da Companhia, no intangível e acréscimo do capital de giro. A reserva de investimento e capital de giro não poderá, em conjunto com a reserva legal, exceder o valor do capital social. A Assembleia Geral, quando atingido esse limite ou se entender suficiente o valor da reserva estatutária, deliberará sobre a aplicação do excesso na integralização ou no aumento do capital social ou na distribuição dos dividendos. d) **Dividendos:** De acordo com o artigo 30, § 1º, inciso II do Estatuto Social, o pagamento mínimo de dividendos ou juros sobre capital próprio deve considerar: • Lucro líquido do exercício; • (-) Constituição da reserva legal de 5%; e • Sobre a base de cálculo, distribuir no mínimo 10% (E) **Patrimônio líquido ajustado e capital mínimo requerido:** O gerenciamento de capital procura otimizar a relação risco versus retorno de modo a minimizar perdas, por meio de estratégias de negócios bem definidas, em busca de maior eficiência na composição dos fatores que impactam no Capital Mínimo Requerido. A seguir detalhamos o cálculo do patrimônio líquido ajustado da Companhia:

	2016	2015
Patrimônio líquido	31.082	31.412
Ajustes contábeis:		
Despesas antecipadas não relacionadas a resseguro	(30)	(7)
Ativo intangível	(3.469)	(4.170)
Custo de aquisição diferidos não diretamente relacionados à PPNG	(500)	-
Juros associados à variação dos valores econômicos:		
• Ganho não realizado mantido até o vencimento	99	-
Patrimônio líquido ajustado (PLA)	27.182	27.235
Capital mínimo requerido (CMR)	15.000	15.000
Capital-base	15.000	15.000
Capital de risco	3.520	1.568
Capital de risco de subscrição	2.895	1.385
Capital de risco de crédito	785	129
Capital de risco operacional	147	114
Capital de risco de mercado	57	-
Redução por correlação dos riscos	(364)	(60)
<b>Suficiência de capital</b>	<b>12.182</b>	<b>12.235</b>
<b>Suficiência de capital (%)</b>	<b>45%</b>	<b>45%</b>
20% do capital de risco (1*)	704	314

(\*) 20% do capital de risco deduzido o superávit de fluxo de prêmios/contribuições não registrados apurado no TAP, limitado ao efeito no CR da parcela de risco de mercado relativa aos fluxos de prêmios e contribuições não registradas. O capital mínimo requerido (CMR) foi calculado de acordo com as orientações da Resolução CNSP nº 321/15 e alteração posteriores.

### 20. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

**Remuneração do pessoal-chave da Administração:** contabilizada na rubrica "Despesas administrativas" a remuneração paga aos Administradores, que compreende benefícios de curto prazo. Não é concedido qualquer tipo de benefício pós-emprego