

LUIZASEG SEGUROS S.A. - CNPJ 07.746.953/0001-42



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS em 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

de perda resultante de processos internos, pressões e sistemas inadequados ou falhos e de eventos externos que ocasionem ou não a interrupção de negócios. A gestão de risco operacional é fundamentada na elaboração e implantação de metodologias e ferramentas que uniformizam o formato de coleta e tratamento dos dados históricos de perdas, e encontra-se de acordo com as melhores práticas de gestão de risco operacional. **(f) Gestão de capital:** A gestão de capital da Seguradora 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 na Margem de Solvência e/ou Capital Mínimo Requerido (Resolução CNSP nº 321/15 e alterações posteriores). Nos termos da Resolução CNSP nº 321/15, alterada pela Resolução 343/16 o Capital Mínimo Requerido (CMR) para funcionamento das sociedades seguradoras equivale ao maior valor entre o capital base e o capital de risco (riscos de subscrição, de crédito, operacional e de mercado). A Seguradora executa

suu gestão de risco de capital através de um modelo de gestão centralizado com o objetivo primário de atender aos requerimentos de capital mínimo regulatório segundo critérios de exigibilidade de capitais mínimos requeridos pela SUSEP. A estratégia e modelo utilizado pela Administração consideram ambos como capital regulatório e capital econômico, segundo a visão de gestão de risco de capital adotada pela Seguradora. A estratégia de gestão de risco de capital é de continuar a maximizar o valor do capital por meio da otimização de ambos os níveis e manter níveis de precificação adequados para os contratos subscritos. As decisões sobre a alocação dos recursos de capital são conduzidas como parte da revisão do planejamento estratégico da Seguradora. A Seguradora manteve níveis de capital acima dos requerimentos mínimos regulatórios. Vide tabela apresentada na Nota 16 com o cálculo do capital mínimo regulatório da Seguradora em 31 de dezembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017.

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(a) Composição do capital social em quantidade de ações: Em 31 de dezembro de 2018 o capital social da Seguradora totaliza R\$ 133.883, totalmente subscrito, integralizado e dividido em 133.883.372 de ações ordinárias com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma. **(b) Reserva de capital:** A reserva de capital é composta por R\$ 50.000 e corresponde ao ágio na subscrição de uma ação preferencial classe A, fixado de acordo com o inciso II do parágrafo primeiro do Artigo 170 da Lei nº 6.404/76, modificada pela Lei nº 9.457/97. **(c) Reserva de lucros:** A reserva de lucros é composta por R\$ 9.200 (R\$ 7.105 em 31 de dezembro de 2017) referente à reserva legal (equivalente ao limite de 20% sobre o capital social da Seguradora) e R\$ 28.646 (R\$ 23.842 em 31 de dezembro de 2017) de reserva estatutária de retenção de lucros. **(d) Dividendos:** Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 30 de março de 2018, os acionistas deliberaram pela distribuição da reserva estatutária de lucros no valor de R\$ 33.471, sendo R\$ 19.971 a títulos de dividendos e R\$ 13.500 a título de Juros sobre Capital Próprio (JCP), este último tributado na forma da legislação vigente em 15% de imposto de renda na fonte, totalmente pagos aos acionistas em 29 de março de 2018 respectivamente. Em 31 de dezembro de 2018 foram constituídos os montantes de dividendos mínimos obrigatórios de 25% do lucro líquido conforme determinado no estatuto social da Seguradora, no valor de R\$ 9.952. Em 31 de dezembro de 2018 a Seguradora destinou a seus acionistas o valor de R\$ 12.500 (R\$ 13.500 em 31 de dezembro de 2017) a título de Juros sobre Capital Próprio (JCP), tributado na forma da legislação vigente em 15% de imposto de renda na fonte perfazendo o valor de R\$ 1.875 (R\$ 2.025 em 31 de dezembro de 2017), totalizando um JCP líquido de R\$ 10.625 (R\$ 11.475 em 31 de dezembro de 2017). Os valores que excedem os dividendos mínimos obrigatórios são mantidos em reserva de lucros no patrimônio líquido e somente são reconhecidos no passivo da Seguradora após a aprovação dos acionistas em Assembleia Geral.

16. PATRIMÔNIO LÍQUIDO AJUSTADO, CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO E LIQUIDEZ EM RELAÇÃO AO CAPITAL DE RISCO

As sociedades seguradoras deverão apresentar em cada fechamento mensal, Patrimônio Líquido Ajustado (PLA) igual ou superior ao Capital Mínimo Requerido (CMR) e liquidez em relação ao Capital de Risco (CR). Nos termos da Resolução CNSP nº 321/15 e alterações posteriores, o CMR equivale ao maior valor entre o capital base e o capital de risco (risco de subscrição, de crédito, operacional e de mercado) e a liquidez em relação ao CR a situação caracterizada quando a sociedade apresentar suficiência de cobertura das provisões técnicas superior a 20% (vinte por cento) do capital de risco. A suficiência destes indicadores de solvência está demonstrada abaixo:

	31/12/2018	31/12/2017
Patrimônio líquido	227.575	209.819
(+/-) Ajustes contábeis	(61.006)	(88.830)
(+/-) Ajustes econômicos	3.616	9.733
Patrimônio Líquido Ajustado (PLA)	170.186	130.722
Capital Mínimo Requerido (CMR)	15.000	15.000
a) Capital base	102.677	75.660
(+) Capital de risco de subscrição	88.069	62.776
(+) Capital de risco de crédito	13.988	12.163
(+) Capital de risco operacional	3.229	2.733
(+) Capital de risco de mercado	11.326	9.733
(-) Benefício da correlação entre os capitais	(13.935)	(11.790)
Capital mínimo requerido (o maior entre a e b)	102.677	75.660
Liquidez em relação ao Capital de Risco (CR)	31/12/2018	31/12/2017
(+) Suficiência de cobertura em relação às provisões técnicas (Nota 14 c)	165.371	118.308
(-) 20% do capital de risco	(20.535)	(15.132)
Liquidez apurada	144.836	103.176

17. DETALHAMENTO DAS CONTAS DE RESULTADO

a) Ramo de atuação: A Seguradora opera somente com o ramo de extensão de garantia patrimonial.

	2018	2017
Extensão de garantia patrimonial	371.855	394.537
Extensão de garantia patrimonial	371.855	394.537
Extensão de garantia patrimonial	371.855	394.537

b) Índice de sinistralidade e comercialização

Ramo	2018	2017
Extensão de garantia patrimonial	371.855	394.537
Extensão de garantia patrimonial	371.855	394.537
Extensão de garantia patrimonial	371.855	394.537

c) Outras receitas e despesas operacionais

	2018	2017
Despesa com administração de apólices	(1.024)	(411)
Despesa/reversão com contingência	99	(554)
Outras despesas/reversões operacionais	609	(300)
Outras receitas operacionais	705	3.807
Total	389	2.542

d) Despesas administrativas

	2018	2017
Pessoal próprio	(4.529)	(6.044)
Serviços de terceiros	(3.428)	(5.192)
Localização e funcionamento	(11.352)	(11.271)
Propaganda e publicidade	(63)	(61)
Despesas com títulos de capitalização (Nota 19 a)	(3.175)	(2.724)
Outras despesas administrativas	(371)	(333)
Total	(23.318)	(25.625)

e) Despesas com tributos

	2018	2017
Impostos federais	-	(1)
Impostos municipais	(67)	(8)
PIS	(2.330)	(2.469)
COFINS	(14.340)	(15.192)
Taxa de fiscalização - SUSEP	(631)	(742)
Outros	(58)	(105)
Total	(17.426)	(18.517)

Saldo do início do exercício

	2018	2017
(+) Constituições no exercício	657	1.141
(-) Pagos no exercício corrente e que se encontravam provisionadas	(445)	(310)
(-) Baixa da provisão por exto	(720)	(601)
(+/-) Alteração de estimativas ou probabilidades	(198)	28
(+/-) Atualização monetária e juros	176	160
Saldo final do exercício	1.133	1.664

Probabilidade de perda

	2018	2017
Provável	12	953
Possível	819	10.889
Remota	4	12
Total	835	11.854

Probabilidade de perda

	2018	2017
Provável	38	516
Possível	894	12.061
Remota	13	2.032
Total	945	14.609

21. OUTRAS INFORMAÇÕES

(a) Seguros - A Seguradora mantém apólices de seguros multirrisco, responsabilidade civil geral em montante líquido suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas em seus ativos e reparar possíveis danos pessoais e materiais causados a terceiros. **(b) Participação nos lucros -** A Seguradora possui programa de participação dos empregados nos lucros, conforme disposto na Lei nº 10.011, de 19 de dezembro de 2000, devidamente acordado com os funcionários e sindicato da categoria, sendo o valor correspondente

registrado em "obrigações a pagar", no valor de R\$ 637 em 31 de dezembro de 2018 (R\$ 613 em 31 de dezembro de 2017). **(c) Derivativos e outros -** Em 31 de dezembro de 2018 e em 31 de dezembro de 2017 a Seguradora não possuía instrumentos financeiros derivativos ou títulos classificados na categoria "mantidos até o vencimento". **(d) Comitê de Auditoria -** Em cumprimento a Circular SUSEP nº 517/15 e alterações posteriores, essas demonstrações financeiras foram apresentadas ao Comitê de Auditoria em reunião em 26 de fevereiro de 2019. Tendo sido aprovadas sem ressalvas.

ATUÁRIO

Em 31 de dezembro de 2017

Probabilidade de perda

	2018	2017
Provável	38	516
Possível	894	12.061
Remota	13	2.032
Total	945	14.609

21. OUTRAS INFORMAÇÕES

(a) Seguros - A Seguradora mantém apólices de seguros multirrisco, responsabilidade civil geral em montante líquido suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas em seus ativos e reparar possíveis danos pessoais e materiais causados a terceiros. **(b) Participação nos lucros -** A Seguradora possui programa de participação dos empregados nos lucros, conforme disposto na Lei nº 10.011, de 19 de dezembro de 2000, devidamente acordado com os funcionários e sindicato da categoria, sendo o valor correspondente

registrado em "obrigações a pagar", no valor de R\$ 637 em 31 de dezembro de 2018 (R\$ 613 em 31 de dezembro de 2017). **(c) Derivativos e outros -** Em 31 de dezembro de 2018 e em 31 de dezembro de 2017 a Seguradora não possuía instrumentos financeiros derivativos ou títulos classificados na categoria "mantidos até o vencimento". **(d) Comitê de Auditoria -** Em cumprimento a Circular SUSEP nº 517/15 e alterações posteriores, essas demonstrações financeiras foram apresentadas ao Comitê de Auditoria em reunião em 26 de fevereiro de 2019. Tendo sido aprovadas sem ressalvas.

ATUÁRIO

Em 31 de dezembro de 2017

Probabilidade de perda

	2018	2017
Provável	38	516
Possível	894	12.061
Remota	13	2.032
Total	945	14.609

21. OUTRAS INFORMAÇÕES

(a) Seguros - A Seguradora mantém apólices de seguros multirrisco, responsabilidade civil geral em montante líquido suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas em seus ativos e reparar possíveis danos pessoais e materiais causados a terceiros. **(b) Participação nos lucros -** A Seguradora possui programa de participação dos empregados nos lucros, conforme disposto na Lei nº 10.011, de 19 de dezembro de 2000, devidamente acordado com os funcionários e sindicato da categoria, sendo o valor correspondente

registrado em "obrigações a pagar", no valor de R\$ 637 em 31 de dezembro de 2018 (R\$ 613 em 31 de dezembro de 2017). **(c) Derivativos e outros -** Em 31 de dezembro de 2018 e em 31 de dezembro de 2017 a Seguradora não possuía instrumentos financeiros derivativos ou títulos classificados na categoria "mantidos até o vencimento". **(d) Comitê de Auditoria -** Em cumprimento a Circular SUSEP nº 517/15 e alterações posteriores, essas demonstrações financeiras foram apresentadas ao Comitê de Auditoria em reunião em 26 de fevereiro de 2019. Tendo sido aprovadas sem ressalvas.

ATUÁRIO

Em 31 de dezembro de 2017

Probabilidade de perda

	2018	2017
Provável	38	516
Possível	894	12.061
Remota	13	2.032
Total	945	14.609

21. OUTRAS INFORMAÇÕES

(a) Seguros - A Seguradora mantém apólices de seguros multirrisco, responsabilidade civil geral em montante líquido suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas em seus ativos e reparar possíveis danos pessoais e materiais causados a terceiros. **(b) Participação nos lucros -** A Seguradora possui programa de participação dos empregados nos lucros, conforme disposto na Lei nº 10.011, de 19 de dezembro de 2000, devidamente acordado com os funcionários e sindicato da categoria, sendo o valor correspondente

registrado em "obrigações a pagar", no valor de R\$ 637 em 31 de dezembro de 2018 (R\$ 613 em 31 de dezembro de 2017). **(c) Derivativos e outros -** Em 31 de dezembro de 2018 e em 31 de dezembro de 2017 a Seguradora não possuía instrumentos financeiros derivativos ou títulos classificados na categoria "mantidos até o vencimento". **(d) Comitê de Auditoria -** Em cumprimento a Circular SUSEP nº 517/15 e alterações posteriores, essas demonstrações financeiras foram apresentadas ao Comitê de Auditoria em reunião em 26 de fevereiro de 2019. Tendo sido aprovadas sem ressalvas.

ATUÁRIO

Em 31 de dezembro de 2017

Probabilidade de perda

	2018	2017
Provável	38	516
Possível	894	12.061
Remota	13	2.032
Total	945	14.609

21. OUTRAS INFORMAÇÕES

(a) Seguros - A Seguradora mantém apólices de seguros multirrisco, responsabilidade civil geral em montante líquido suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas em seus ativos e reparar possíveis danos pessoais e materiais causados a terceiros. **(b) Participação nos lucros -** A Seguradora possui programa de participação dos empregados nos lucros, conforme disposto na Lei nº 10.011, de 19 de dezembro de 2000, devidamente acordado com os funcionários e sindicato da categoria, sendo o valor correspondente

registrado em "obrigações a pagar", no valor de R\$ 637 em 31 de dezembro de 2018 (R\$ 613 em 31 de dezembro de 2017). **(c) Derivativos e outros -** Em 31 de dezembro de 2018 e em 31 de dezembro de 2017 a Seguradora não possuía instrumentos financeiros derivativos ou títulos classificados na categoria "mantidos até o vencimento". **(d) Comitê de Auditoria -** Em cumprimento a Circular SUSEP nº 517/15 e alterações posteriores, essas demonstrações financeiras foram apresentadas ao Comitê de Auditoria em reunião em 26 de fevereiro de 2019. Tendo sido aprovadas sem ressalvas.

ATUÁRIO

Em 31 de dezembro de 2017

Probabilidade de perda

	2018	2017
Provável	38	516
Possível	894	12.061
Remota	13	2.032
Total	945	14.609

5. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

1 a 30 dias ou sem vencimento

Títulos	1 a 30 dias ou sem vencimento	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Valor contábil	% Categoria	Valor de referência (i)	Ajuste da avaliação a mercado
Títulos para negociação (ii)	74.049	-	-	-	74.049	17%	74.049	-
Quotas de fundos de investimentos abertos	74.049	-	-	-	74.049	-	74.049	-
Títulos disponíveis para venda	12.198	68.816	12.859	270.366	364.339	83%	354.595	9.744
Títulos de renda fixa privados	-	12.739	12.859	7.204	32.802	-	32.748	54
Títulos de renda fixa públicos	12.198	56.177	-	263.162	331.537	-	321.847	9.690
Total em 31 de dezembro de 2018	86.247	68.816	12.859	270.366	438.388	100%	428.644	9.744
Total em 31 de dezembro de 2017	70.410	17.572	41.373	234.585	363.940	100%	354.272	9.668

(i) Representa o valor do custo amortizado atualizado para os títulos e valores mobiliários; (ii) Os títulos para negociação são classificados no ativo circulante independentemente do prazo de vencimento.

6. CRÉDITOS DAS OPERAÇÕES COM SEGUROS

Na linha de prêmios a receber são registrados os prêmios comercializados pelos parceiros, relacionados às apólices vigentes. Demonstramos abaixo a composição dos prêmios a receber considerando os respectivos vencimentos dos créditos. Não existem prêmios parcelados, vencidos acima de 60 dias na data-base de 31 de dezembro de 2018.

Prêmios a receber em 31 de dezembro de 2018

	De 1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias
Vencidos	6.299	-	-	-
Total	6.299	-	-	-

Prêmios a receber em 31 de dezembro de 2017

	De 1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias
Vencidos	4	-	-	-
Total	4	-	-	-

Movimentação dos prêmios a receber

	31/12/2018	31/12/2017
Saldo inicial em 1º de janeiro	4	-
(+) Prêmios emitidos	586.280	517.918
(-) JCP	40.160	30.676
(-) Prêmios cancelados	(42.111)	(102.258)
(-) Recebimentos	(578.034)	(446.334)
Saldo no final do período	6.299	4

7. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS

a) Créditos tributários e previdenciários

	31/12/2018	31/12/2017
Créditos tributários de diferenças temporárias *	1.758	2.077
Créditos diferidos da marcação a mercado TVM	5.525	2.328
Tributos a recuperar	7.293	4.435
Total dos ativos fiscais	14.576	8.840
Créditos diferidos da marcação a mercado TVM	3.898	4.379
Total dos passivos fiscais	3.898	4.379
Total dos créditos tributários e previdenciários	3.995	56

(1) Compreende o somatório do montante dos ativos fiscais; (2) Compreende o somatório do montante dos passivos fiscais. (3) Os créditos tributários de diferenças temporárias relacionados à Contribuição Social estão calculados e apresentados em 31 de dezembro de 2018 à alíquota de 15% (20% em 31 de dezembro de 2017) conforme Lei nº 13.169/15. A estimativa de realização e o valor presente dos créditos tributários são constituídos de acordo com a expectativa de realização e baseados na geração de lucros futuros. A Administração estima realizações até o final do exercício corrente, exceto para os casos relacionados a ações judiciais onde a Seguradora não pode precisar de forma efetiva sua realização, de todo modo em 31 de dezembro de 2018, os valores de créditos tributários estão classificados no ativo circulante.

b) Movimentação das provisões técnicas

	Saldo em 31/12/2017	Movimentação	Saldo em 31/12/2018
Provisão para contingências civis	800	(135)	665
Provisão trabalhista	719	(13)	706
Provisão de participação nos lucros	284	(129)	155
Provisão para perdas sobre contratos	274	(274)	0
Provisão Procon	-	132	132
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias	(3)	2.077	(319)

(3) Compreende o somatório dos créditos tributários de diferenças temporárias e as obrigações fiscais diferidas.

8. CUSTOS DE AQUISIÇÃO DIFERIDOS - COMPOSIÇÃO E MOVIMENTAÇÃO

a) A composição dos custos de aquisição diferidos está demonstrada a seguir:

	31/12/2018	31/12/20
--	------------	----------