

**Fundação CORSAN – dos Funcionários da Companhia
Riograndense de Saneamento - CORSAN**

Demonstrações Contábeis dos exercícios findos
em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

Acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes

**Fundação CORSAN – dos Funcionários da Companhia
Riograndense de Saneamento - CORSAN**

Av. Dr. Nilo Peçanha, 724/502
Bela Vista, Porto Alegre - RS
90470-000
T: +55 51 3508.7734

**Demonstrações Contábeis
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
Acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes**

www.bakertillybr.com.br

Conteúdo	Páginas
Relatório dos auditores independentes.....	3
Demonstrações Contábeis	
Balancos patrimoniais	6
Demonstração da mutação do patrimônio social	7
Demonstração da mutação do ativo líquido por plano de benefícios	8
Demonstração do ativo líquido por plano de benefícios	9
Demonstração do plano de gestão administrativa	10
Demonstração das provisões técnicas dos planos de benefícios	11
Notas explicativas às demonstrações contábeis.....	12

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Ilmos. Srs.

Diretores e Conselheiros de

Fundação Corsan – Dos Funcionários da Companhia Riograndense de Saneamento- Corsan

Porto Alegre – RS

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **Fundação Corsan – Dos Funcionários da Companhia Riograndense de Saneamento- Corsan**, que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela Entidade, aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº 29) em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefícios que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das provisões técnicas do plano de benefícios para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da **Fundação Corsan – Dos Funcionários da Companhia Riograndense de Saneamento- Corsan** e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2019, o desempenho consolidado e por plano de benefício de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC

Base para opinião

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 contábeis”. Somos independentes em relação à Entidade, 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 contábeis e o relatório do auditor

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

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis 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 contábeis, 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 contábeis 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 pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 detectam 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 contábeis.

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 contábeis, 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.

- Obtemos 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 Entidade.
- 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 Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, RS, 13 de março de 2020.



Carlos Alberto dos Santos

Contador – CRCRS nº 69.366

Baker Tilly Brasil RS Auditores Independentes S/S

CRCRS nº 006706/O

CVM 12.360

GERÊNCIA DE CONTABILIDADE

DEMONSTRATIVOS CONTÁBEIS

Neste item, evidenciaremos as tabelas demonstrativas contábeis, referentes ao exercício de 2019. Cabe salientar que as notas explicativas integram as demonstrações contábeis a seguir.

Valores Expressos em R\$ Mil

I - BALANÇO PATRIMONIAL EM DEZEMBRO DE 2019					
CONSOLIDADO					
EFPC: FUNDAÇÃO CORSAN					
CNPJ: 89.176.911/0001-88					
Descrição	Exercício 2019	Exercício 2018	Descrição	Exercício 2019	Exercício 2018
Ativo	<u>1.877.702</u>	<u>1.698.739</u>	Passivo	<u>(1.877.702)</u>	<u>(1.698.739)</u>
Disponível	<u>20</u>	<u>30</u>	Exigível operacional	<u>(22.824)</u>	<u>(3.416)</u>
Realizável	<u>1.877.197</u>	<u>1.698.115</u>	Gestão Previdencial	(20.759)	(2.037)
Gestão Previdencial	<u>55.004</u>	<u>69.934</u>	Gestão Administrativa	(1.401)	(1.180)
Gestão Administrativa	<u>1.562</u>	<u>896</u>	Investimentos	(664)	(199)
Investimentos	<u>1.820.631</u>	<u>1.627.285</u>			
Fundos de Investimentos	1.696.577	1.506.722	Exigível contingencial	<u>(54.997)</u>	<u>(39.099)</u>
Investimentos Imobiliários	83.396	75.565	Gestão Previdencial	(21.305)	(21.018)
Empréstimos e Financiamentos	40.411	44.892	Gestão Administrativa	(444)	(398)
Depósitos Judiciais/Recursais	247	106	Investimentos	(33.248)	(17.683)
Permanente	<u>485</u>	<u>594</u>	Patrimônio Social	<u>(1.799.881)</u>	<u>(1.656.224)</u>
Imobilizado	485	594	Patrimônio de Cobertura do Plano	<u>(1.794.355)</u>	<u>(1.651.192)</u>
			Provisões Matemáticas	<u>(2.044.713)</u>	<u>(1.858.703)</u>
			Benefícios Concedidos	(1.567.380)	(1.441.522)
			Benefícios a conceder	(700.633)	(696.960)
			(-) Provisões Matemáticas a Constituir	223.300	279.779
			Equilíbrio Técnico	<u>250.358</u>	<u>207.511</u>
			Resultados Realizados	250.358	207.511
			(-) Déficit Técnico Acumulado	250.358	207.511
			Fundos	<u>(5.526)</u>	<u>(5.032)</u>
			Fundos Administrativos	(5.225)	(4.634)
			Fundos dos Investimentos	(301)	(398)

Homero José Batista

Diretor
Superintendente

CPF: 310.106.520-87

Adimilson Luiz Stodulski

Diretor Financeiro e
Administrativo

CPF: 560.601.140-91

Gilmar Antonio Arnt

Diretor de
Seguridade

CPF: 407.143.810-04

Baiard Silva Ozorio

Contador
CRC/RS 57.807/O-4

CPF: 653.122.870-91

II - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL – DMPS EM DEZEMBRO DE 2019
CONSOLIDADO

EFPC: FUNDAÇÃO CORSAN

CNPJ: 89.176.911/0001-88

Descrição	Exercício 2019	Exercício 2018	Varição (%)
A) Patrimônio Social - Início do exercício	1.656.224	1.528.162	8,38
<u>1. Adições</u>	<u>357.947</u>	<u>320.627</u>	<u>11,64</u>
(+) Contribuições Previdenciais	123.499	144.261	(14,39)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	219.443	161.725	35,69
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	2.336	3.062	(23,71)
(+) Receitas Administrativas	11.891	10.831	9,79
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	612	509	20,24
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	7	52	(86,54)
(+) Constituição de Fundos de Investimentos	159	187	(14,77)
<u>2. Destinações</u>	<u>(214.290)</u>	<u>(192.565)</u>	<u>11,28</u>
(-) Benefícios	(198.249)	(170.638)	16,18
(-) Resultado Negativo dos Investimentos - Gestão Previdencial	(1.428)	(10.592)	(86,52)
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(2.439)	(18)	13.450,87
(-) Despesas Administrativas	(11.674)	(11.186)	4,36
(-) Resultado Negativo dos Investimentos - Gestão Administrativa.	(8)	-	-
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(236)	(9)	2.526,55
(-) Reversão de Fundos de Investimentos	(256)	(122)	109,64
<u>3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)</u>	<u>143.657</u>	<u>128.062</u>	<u>12,18</u>
(+/-) Provisões Matemáticas	186.009	183.946	1,12
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(42.847)	(56.147)	(23,69)
(+/-) Fundos Administrativos	591	197	200,07
(+/-) Fundos dos Investimentos	(96)	66	(245,45)
B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3)	1.799.881	1.656.224	8,67

Homero José Batista

Diretor
Superintendente

CPF: 310.106.520-87

Adimilson Luiz Stodulski

Diretor Financeiro e
Administrativo

CPF: 560.601.140-91

Gilmar Antonio Arnt

Diretor de
Seguridade

CPF: 407.143.810-04

Baiard Silva Ozorio

Contador
CRC/RS 57.807/O-4

CPF: 653.122.870-91

**III - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS – DMALPB -
EM DEZEMBRO DE 2019
CÓDIGO PREVIC: 19.790.038-74
EFPC: FUNDAÇÃO CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88**

Descrição	Exercício 2019	Exercício 2018	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	<u>1.651.193</u>	<u>1.523.393</u>	8,39
1. Adições	<u>348.760</u>	<u>305.149</u>	14,29
(+) Contribuições	130.745	150.973	(13,40)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	218.015	151.133	44,25
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	3.043	100,00
2. Destinações	<u>(205.598)</u>	<u>(177.349)</u>	15,93
(-) Benefícios	(198.249)	(170.638)	16,18
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(103)	-	-
(-) Custeio Administrativo	(7.246)	(6.711)	7,97
3. Acréscimo / Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	<u>143.162</u>	<u>127.800</u>	12,02
(+/-) Provisões Matemáticas	186.009	160.036	16,23
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(42.847)	(32.236)	32,92
B) Ativo Líquido - final do Exercício (A+3)	<u>1.794.355</u>	<u>1.651.193</u>	8,67
C) Fundos não Previdenciais	<u>494</u>	<u>263</u>	88,40
(+/-) Fundos Administrativos	591	197	200,66
(+/-) Fundos dos Investimentos	(97)	66	(246,02)

Homero José Batista

Diretor
Superintendente

CPF: 310.106.520-87

Adimilson Luiz Stodulski

Diretor Financeiro e
Administrativo

CPF: 560.601.140-91

Gilmar Antonio Arnt

Diretor de
Seguridade

CPF: 407.143.810-04

Baiard Silva Ozorio

Contador
CRC/RS 57.807/O-4

CPF: 653.122.870-91

IV - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS – DALPB EM DEZEMBRO DE 2019
CÓDIGO PREVIC: 19.790.038-74
EFPC: FUNDAÇÃO CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88

Descrição	Exercício 2019	Exercício 2018	Variação (%)
<u>1. Ativos</u>	<u>1.875.856</u>	<u>1.697.160</u>	<u>10,53</u>
Disponível	12	28	(57,14)
Recebível	60.229	74.567	(19,23)
<u>Investimentos</u>	<u>1.815.615</u>	<u>1.622.565</u>	<u>11,90</u>
Fundos de Investimentos	1.691.561	1.502.002	12,62
Investimentos Imobiliários	83.396	75.565	10,36
Empréstimos e Financiamentos	40.411	44.892	(9,98)
Depósitos Judiciais/Rekursais	247	106	133,02
<u>2. Obrigações</u>	<u>75.975</u>	<u>40.936</u>	<u>85,59</u>
Operacional	21.422	2.235	858,48
Contingencial	54.553	38.701	40,96
<u>3. Fundos não Previdenciais</u>	<u>5.526</u>	<u>5.032</u>	<u>9,82</u>
Fundos Administrativos	5.225	4.634	12,76
Fundos dos Investimentos	301	398	(24,30)
<u>4. Ativo Líquido (1-2-3)</u>	<u>1.794.355</u>	<u>1.651.192</u>	<u>8,67</u>
Provisões Matemáticas	2.044.713	1.858.703	10,01
Superávit/Déficit Técnico	(250.358)	(207.511)	20,65
<u>5. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</u>			
a) Equilíbrio Técnico	(250.358)	(207.511)	20,65
b) (+/-) Ajuste de Precificação	124.527	102.628	21,34
c) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	(125.831)	(104.883)	19,97

Homero José Batista	Adimilson Luiz Stodulski	Gilmar Antonio Arnt	Baiard Silva Ozorio
Diretor Superintendente	Diretor Financeiro e Administrativo	Diretor de Seguridade	Contador CRC/RS 57.807/O-4
CPF: 310.106.520-87	CPF: 560.601.140-91	CPF: 407.143.810-04	CPF: 653.122.870-91

V - DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – DPGA EM DEZEMBRO DE 2019
CONSOLIDADO
EFPC: FUNDAÇÃO CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88

Descrição	Exercício 2019	Exercício 2018	Varição (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	4.634	4.437	4,44
1. Custeio da Gestão Administrativa	12.495	11.340	10,18
1.1 Receitas	12.495	11.340	10,18
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	7.246	6.711	7,97
Custeio Administrativo dos Investimentos	4.339	3.575	21,36
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	305	545	(44,01)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	604	509	18,69
Outras Receitas	1	-	-
2. Despesas Administrativas	(11.674)	(11.185)	4,37
2.1 Administração Previdencial	(7.030)	(7.066)	(0,51)
Pessoal e Encargos	(4.524)	(4.404)	2,72
Treinamentos / Congressos e Seminários	(32)	(25)	28,00
Viagens e Estadias	(26)	(34)	(23,09)
Serviços de Terceiros	(1.220)	(1.113)	9,63
Despesas Gerais	(717)	(738)	(2,87)
Depreciações e Amortizações	(154)	(149)	3,24
Tributos	(357)	(603)	(40,86)
2.2 Administração dos Investimentos	(4.644)	(4.119)	12,76
Pessoal e Encargos	(2.927)	(2.668)	9,72
Treinamentos / Congressos e Seminários	(27)	(20)	35,00
Viagens e Estadias	(31)	(36)	(13,49)
Serviços de Terceiros	(1.089)	(872)	24,90
Despesas Gerais	(426)	(390)	9,24
Depreciações e Amortizações	(97)	(88)	10,64
Tributos	(47)	(45)	3,36
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	(230)	42	(646,48)
4. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3)	591	197	200,08
5. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (4)	591	197	200,08
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+5)	5.225	4.634	12,76

Homero José Batista

Diretor
Superintendente

CPF: 310.106.520-87

Adimilson Luiz Stodulski

Diretor Financeiro e
Administrativo

CPF: 560.601.140-91

Gilmar Antonio Arnt

Diretor de
Segurança

CPF: 407.143.810-04

Baiard Silva Ozorio

Contador
CRC/RS 57.807/O-4

CPF: 653.122.870-91

VI - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – DPTP EM DEZEMBRO 2019

CÓDIGO PREVIC: 19.790.038-74

EFPC: FUNDAÇÃO CORSAN

CNPJ: 89.176.911/0001-88

Descrição	Exercício 2019	Exercício 2018	Varição (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	1.870.632	1.692.527	10,52
1. Provisões Matemáticas	2.044.713	1.858.703	10,01
1.1. Benefícios Concedidos	1.567.380	1.441.522	8,73
Benefício Definido	1.567.380	1.441.522	8,73
1.2. Benefícios a Conceder	700.633	696.960	0,53
Benefício Definido	700.633	696.960	0,53
1.3 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	(223.300)	(279.779)	(20,19)
(-) Déficit Equacionado	(223.300)	(279.779)	(20,19)
(-) Patrocinadora(s)	(108.221)	(135.698)	(20,25)
(-) Participantes	(108.221)	(135.608)	(20,20)
(-) Assistidos	(6.858)	(8.473)	(19,06)
2. Equilíbrio Técnico	(250.358)	(207.511)	20,65
2.1. Resultados Realizados	(250.358)	(207.511)	20,65
(-) Déficit Técnico Acumulado	(250.358)	(207.511)	20,65
3. Fundos	301	398	(24,30)
3.2. Fundos dos Investimentos – Gestão Previdencial	301	398	(24,30)
4. Exigível Operacional	21.423	2.236	858,10
4.1. Gestão Previdencial	20.759	2.037	919,11
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	664	199	233,62
5. Exigível Contingencial	54.553	38.701	40,96
5.1 Gestão Previdencial	21.305	21.018	1,37
5.2 Investimentos – Gestão Previdencial	33.248	17.683	88,02

Homero José Batista

Diretor
Superintendente

CPF: 310.106.520-87

Adimilson Luiz Stodulski

Diretor Financeiro e
Administrativo

CPF: 560.601.140-91

Gilmar Antonio Arnt

Diretor de
Seguridade

CPF: 407.143.810-04

Baiard Silva Ozorio

Contador
CRC/RS 57.807/O-4

CPF: 653.122.870-91

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

As notas explicativas auxiliam a compreensão e a interpretação da situação patrimonial e das transações da Entidade, subsidiam a avaliação do desempenho da gestão e detalham outros fatos considerados relevantes.

As notas explicativas a seguir são apresentadas em forma de texto, gráficos, quadros de detalhamento ou ainda outras demonstrações contábeis, considerando informações de natureza financeira, econômica e atuarial, entre outras.

1. A FUNDAÇÃO CORSAN E SUAS ATIVIDADES

1.1. Estrutura jurídica e objetivos

A Funcorsan fundamenta-se como uma sociedade civil sem fins lucrativos com caracterização jurídica de Entidade Fechada de Previdência Complementar Multipatrocinada, constituída sob a forma de fundação pela Companhia Riograndense de Saneamento – Corsan e autorizada a funcionar pelo Ministério da Previdência e Assistência Social em 26 de novembro de 1979, iniciando suas atividades em 1º de junho de 1980.

Estatutariamente, seus objetivos consistem em administrar e executar planos de benefícios de natureza previdenciária.

Para seu funcionamento deve observar as disposições estabelecidas nas Leis Complementares nº 108 e 109, de 29 de maio de 2001, bem como outros normativos expedidos pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc, autarquia de natureza especial com autonomia administrativa e financeira e patrimônio próprio, vinculada ao Ministério da Previdência Social (MPS), criada pela Lei nº 12.154, de 23 de dezembro de 2009 – a qual atua como entidade de fiscalização e de supervisão das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC).

1.2. Plano de Benefícios

A Funcorsan administra o Plano de Benefícios Definido BD nº 001, registrado no Cadastro Nacional de Plano de Benefícios da Previc sob o nº 19.790.038-74. O Regulamento do Plano de Benefícios da Funcorsan foi aprovado através da Portaria Previc nº 106, de 07 de fevereiro de 2017.

1.3. Fontes de recursos

Para a consecução dos seus objetivos, a Funcorsan obtém recursos decorrentes de:

- Contribuição de participantes ativos e assistidos;
- Contribuição mensal das patrocinadoras, principalmente da Patrocinadora Corsan, mediante o recolhimento de percentuais de suas folhas de remuneração;
- Receitas de aplicações do patrimônio.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

1.4. Destinação dos recursos

Os benefícios, com base no Regulamento do Plano, são calculados pelo atuário responsável, que assina as respectivas Notas Técnicas Atuariais, ao qual também competem os cálculos e estudos atuariais, perante a massa de participantes, aos órgãos públicos e a própria Funcorsan. O Plano de Benefícios congrega 8.953 (9.109 em 2018) participantes ativos e assistidos, dos quais 3.866 (3.735 em 2018) com benefícios já concedidos.

1.5. Plano de Gestão Administrativa (PGA)

O registro contábil dos recursos destinados ao PGA, pelo Plano de Benefícios administrado pela Funcorsan foi realizado de acordo com o Regulamento do Plano de Gestão Administrativa e Orçamento Anual, aprovado pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

As operações administrativas são registradas conforme Resoluções CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009 e Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, reconhecidas no PGA, que possui patrimônio segregado do Plano de Benefícios Previdenciais. Os anexos A - "Planificação Contábil Padrão" e B - "Modelos e Instruções de preenchimento das Demonstrações Contábeis" da Resolução CNPC nº 08/2011 continuam vigentes até 31 de dezembro de 2020.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (previdencial, investimentos e diretas), deduzidas das despesas comuns e específicas da administração previdencial e dos investimentos, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo.

A parcela equivalente à participação do Plano de Benefício Previdenciário no Fundo Administrativo – PGA foi registrada nas contas “Participação no Plano de Gestão Administrativa”, no Ativo, e “Participação no Fundo Administrativo do PGA”, no Passivo, no respectivo Plano de Benefício.

1.6. Custeio Administrativo

São os recursos destinados à cobertura das despesas administrativas da Funcorsan, cujas fontes de custeio podem ser: contribuição dos participantes e assistidos; contribuição dos patrocinadores; reembolso dos patrocinadores; resultado dos investimentos; receitas administrativas; fundo administrativo; dotação inicial e doações.

A definição das fontes de custeio para cobertura das despesas administrativas é de competência do Conselho Deliberativo, observados os regulamentos dos Planos de Benefícios e PGA, e deverão estar expressamente previstas no plano de custeio e no orçamento anual.

O limite anual de destinação de recursos dos planos de benefícios ao PGA, estabelecido na Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, a ser deliberado pelo Conselho Deliberativo da Entidade é um entre os seguintes: Taxa de Administração de até 1% dos Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios – RGPB ou Taxa de Carregamento de até 9% sobre a soma das contribuições e dos benefícios.

O Conselho Deliberativo da Funcorsan estabeleceu como limite para o exercício de 2019, o 2º limitador - Taxa de Carregamento, fixando em 4,04% sobre a soma das contribuições e dos benefícios.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

2. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2.1. Apresentação

A forma de apresentação das Demonstrações Contábeis e as normas para registro das operações da Funcorsan são determinadas pelas seguintes legislações:

- Lei Complementar nº 109, de 21 de maio de 2001 (Art. 23);
- Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril 2018, disciplinada pela Instrução Normativa - IN nº 34, de 24 de setembro de 2009, e alterações.
- Instrução MTPS/Previc nº 25, de 17 de dezembro de 2015;
- Resolução CFC nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010, que aprova a ITG 2001 e alterações posteriores.
- Pronunciamentos Técnicos, Instruções e Orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC - quando aplicável.

De acordo com as normas específicas, são apresentadas as seguintes demonstrações:

- I. **Balanco Patrimonial (BP):** Tem como finalidade evidenciar de forma consolidada os saldos das contas de ativo, passivo e patrimônio social dos planos de benefícios previdenciários administrados pela Funcorsan, mantidos pelos seus montantes originais, ao final de cada exercício.
- II. **Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS:** Esse demonstrativo é apresentado de acordo com a Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011, e Instrução MTPS/PREVIC nº 25, de 17 de dezembro de 2015, que altera a Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009. A Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (DMPS) é uma demonstração consolidada e destina-se a evidenciar as mutações dos componentes do Patrimônio Social, no exercício a que se referir e discriminam os recursos, adições e deduções, que contribuiram para o seu aumento e diminuição, e saldos dos grupos de contas do Patrimônio Social. Na apresentação das adições e destinações foi adotado o regime de competência para as receitas e despesas administrativas e previdenciais efetivamente auferidas ou incorridas.
- III. **Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMALPB:** Esse demonstrativo apresenta a mutação do Plano de Benefício da Funcorsan, sem a participação do Plano de Gestão Administrativa – PGA. O ativo líquido apresentado no início e no final do exercício representa o valor do patrimônio de cobertura do plano apresentado no Balanço. O DMALPB destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocaram as alterações ocorridas no ativo líquido do plano de benefícios, bem como possibilita avaliar a evolução desses elementos e do próprio ativo líquido.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

- IV. Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DALPB:** Esse demonstrativo apresenta a destinação do patrimônio social do ativo, demonstrando a composição do ativo líquido após o abatimento das obrigações. O ativo líquido de um plano de benefícios é o valor resultante da subtração do ativo total menos o passivo e fundos não previdenciais. Sua apuração tem como objetivo possibilitar a avaliação do grau de cobertura dos compromissos atuariais do plano, representados pelas provisões (reservas) matemáticas e fundos previdenciais, pelo ativo líquido. As informações complementares correspondem ao ajuste de precificação positivo ou negativo, entre o valor dos títulos públicos federais atrelados ao índice de preços classificados na categoria de títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real utilizada na respectiva avaliação atuarial, e o valor contábil desses títulos, observada a legislação vigente. O valor apresentado como Equilíbrio Técnico Ajustado, é o valor de referência para análise do grau de solvência e parâmetro para definição da necessidade e valor de possível equacionamento, nos termos da Instrução Previc nº 19, de 04 de fevereiro de 2015.
- V. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA:** Este demonstrativo é elaborado em conformidade a Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011 e Instrução MTPS/PREVIC nº 25, de 17 de dezembro de 2015, que altera a Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009. O Demonstrativo do Plano de Gestão Administrativa – DPGA apresenta consolidada, através das contas de resultado, toda a movimentação da gestão administrativa da Entidade. Nele verificam-se as origens dos recursos e a composição dos gastos administrativos, demonstrando a sobra ou insuficiência do mesmo e a avaliação das alterações ocorridas no Fundo Administrativo do Programa de Gestão Administrativa.
- VI. Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPTP:** O demonstrativo representa a totalidade dos compromissos dos planos de benefícios previdenciais administrados pela Funcorsan, conforme determina a Resolução CNPC nº 12, de 19 de agosto de 2013 e a Instrução MTPS/PREVIC nº 25, de 17 de dezembro de 2015, Instrução Previc nº 15, de 27 de Agosto de 2019, que altera a Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

A estrutura da planificação padrão contábil das Entidades Fechadas de Previdência Complementar reflete o ciclo operacional de longo prazo de sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos observa as gestões previdencial e administrativa e o fluxo dos investimentos, de tal maneira que proporcione informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade ao item 63 da NBC TG 26.

A escrituração contábil dos Planos de Benefícios é inteiramente segregada, permitindo a apuração de resultados por Planos de Benefícios. As Demonstrações Contábeis estão apresentadas em milhares de reais de forma consolidada, por Planos de Benefícios e Plano de Gestão Administrativa - PGA.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

Os principais valores ativos e passivos estão demonstrados como segue:

3.1. Apuração do Resultado:

As adições e deduções da Gestão Previdencial, receitas e despesas da Gestão Administrativa, as rendas/variações positivas e deduções/variações negativas do Fluxo de Investimentos, bem como as variações patrimoniais são escrituradas pelo regime contábil de competência de exercícios.

3.2. Ativo disponível:

Representado pelos valores de realização. Destina-se ao registro das disponibilidades existentes em caixa e bancos.

3.3. Ativo realizável:

Composto pelas seguintes gestões:

a) Gestão Previdencial: composta pelas contribuições do mês e pelos contratos firmados com a Patrocinadora Corsan. Representados pelos valores de realização, incluindo, quando for o caso, os rendimentos e as variações monetárias auferidos, diminuídos de provisão para perdas. Adicionalmente registra os depósitos judiciais/recursais relativos às contingências da Gestão Previdencial.

b) Gestão Administrativa: a gestão administrativa registra as receitas e despesas inerentes às atividades administrativas da Entidade. Reconhece contabilmente os recursos a receber referentes às contribuições para o custeio administrativo previsto na avaliação atuarial, outros direitos a receber e provisões da gestão administrativa.

A apuração da participação do plano de benefício no Fundo Administrativo prevista no Regulamento do PGA é feita da seguinte forma:

- i. A rentabilidade obtida pela aplicação dos recursos do Fundo Administrativo será proporcional à participação no Fluxo de Investimentos mensais do Plano de Benefício BD nº 001 da Funcorsan;
- ii. Os recursos arrecadados para o custeio do PGA, oriundos das contribuições dos participantes e patrocinadores, serão creditados ao Fundo Administrativo.
- iii. A totalidade das despesas comuns serão rateadas entre as Gestões Previdenciais e de Investimentos proporcionalmente, conforme o critério de rateio aprovado para o exercício, deduzidas as receitas administrativas. O resultado mensal será debitado/creditado no Fundo Administrativo;
- iv. As despesas administrativas específicas da gestão administrativa serão integralmente deduzidas da participação do Fundo Administrativo;
- v. As despesas administrativas específicas da gestão de investimentos serão suportadas pelo custeio administrativo dos investimentos.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

c) Investimentos: composta pelas seguintes modalidades de investimentos:

I. Fundos de Investimentos: Os montantes relativos aos fundos de investimentos são apresentados pelo valor das cotas do fundo na data do Balanço, demonstrados pelo seu valor de mercado, diminuído de provisão para perdas conhecidas.

II. Investimentos Imobiliários: avaliados pelo custo de aquisição, corrigidos monetariamente até 31 de dezembro de 1995. A partir do exercício de 2019 a Funcorsan optou pela realização da reavaliação Anual dos investimentos imobiliários sendo dispensado o registro da depreciação. (Instrução Previc nº 21, de 23 de março de 2015). Integram ainda os “Investimentos Imobiliários”, em conformidade com a legislação específica, os créditos decorrentes de vendas a prazo de imóveis da Funcorsan, registrados pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações monetárias auferidas e diminuídas das provisões para perdas na realização, até o valor de mercado para imóveis em discussão judicial, e pelos valores em inadimplência para os créditos que não se encontram em discussão judicial. A provisão para perdas prováveis na realização dos ativos imobiliários é constituída com base no valor vencido, conforme o número de dias em atraso, atendendo o disposto no item 11, Anexo “A” da Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009.

III. Operações com participantes: registrados pelo valor principal acrescido dos encargos contratuais incorridos até a data do encerramento das demonstrações contábeis, e líquidos de provisão para fazer frente a possíveis perdas na realização dos créditos que se encontram em discussão judicial e parcelas vencidas em atraso.

IV. Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa – PCLD: A provisão para perdas prováveis na realização dos ativos é constituída com base no valor vencido e vincendo, conforme o número de dias de atraso, atendendo ao disposto nos critérios estabelecidos na Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, bem como avaliações da administração quanto ao risco de perda dos ativos. Na constituição da provisão referente aos direitos creditórios de liquidação duvidosa são adotados os seguintes percentuais sobre os valores dos créditos vencidos e vincendos:

- a) 25% (vinte e cinco por cento) para atrasos entre 61 (sessenta e um) e 120 (cento e vinte) dias;
- b) 50% (cinquenta por cento) para atrasos entre 121 (cento e vinte e um) e 240 (duzentos e quarenta) dias;
- c) 75% (setenta e cinco por cento) para atrasos entre 241 (duzentos e quarenta e um) e 360 (trezentos e sessenta) dias; e
- d) 100% (cem por cento) para atrasos superiores a 360 (trezentos e sessenta) dias.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

3.4. Ativo Permanente:

Registra o valor de bens e direitos imobilizados, além de recursos em despesas que contribuirão para formação do resultado de mais de um exercício. Os itens do ativo permanente estão contabilizados ao custo de aquisição, deduzidos das depreciações ou amortizações. As depreciações são calculadas pelo método linear, com base em taxas anuais apresentadas a seguir:

Permanente	Taxa Anual Depreciação	Custo Inicial	Aquisições	Baixas	Custo Corrigido	Depreciação Acumulada	Valores Expressos em R\$ Mil	
							Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Instalações	10%	170	19	-9	180	-100	80	71
Móveis e Utensílios	10%	188	9	-2	195	-162	33	34
Máquinas e Equipamentos	10%	208	3	-32	179	-104	75	87
Computadores e Periféricos	20%	473	54	-49	478	-347	131	125
Software	20%	1324	66	-647	743	-577	166	277
Total Imobilizado		2363	151	-739	1775	-1290	485	594
Total Permanente		2363	151	-739	1775	-1290	485	594

3.5. Passivo exigível operacional:

Representa as obrigações incorridas e contratadas, assim como as provisões para cobertura de riscos.

Descrição	Valores Expressos em R\$ Mil	
	2019	2018
Gestão Previdencial	(20.759)	(2.037)
Benefícios a Pagar	(1.966)	-
Retenções a Recolher	(1.561)	(1.421)
Outras Exigibilidades	(17.232)	(616)
Gestão Administrativa	(1.401)	(1.180)
Contas a Pagar	(1.029)	(828)
Retenções a Recolher	(187)	(162)
Tributos a Recolher	-	(49)
Outras Exigibilidades	(185)	(141)
Investimentos	(664)	(199)
Fundos de Investimento	(7)	-
Investimentos Imobiliários	(235)	(147)
Empréstimos e Financiamento	(19)	(29)
Relacionado com o Disponível	(8)	(19)
Outras Exigibilidades	(395)	(4)

*Benefícios a Pagar – Valor correspondente a Pecúlios a pagar que aguardam a habilitação dos beneficiários.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

3.5.1. Outras exigibilidades:

Composição dos registros contábeis relativos aos saldos das rubricas com a denominação “Outros (as)”, que ultrapassaram, em 31 de dezembro de 2019 e 2018, no total, um décimo do valor do respectivo grupo de contas:

Valores Expressos em R\$ Mil		
Descrição	2019	2018
Gestão Previdencial - Exigível		
Outras Exigibilidades	(17.232)	(616)
Transitória (Taxa Administrativa Previdenciária para o PGA)	(681)	(615)
Créditos a devolver	(47)	(1)
Resgate -Inscrição Cancelada Sem Rescisão	(16.504)	-

Valores Expressos em R\$ Mil		
Gestão Administrativa - Exigível		
Outras Exigibilidades	(185)	(141)
Farmácia	(1)	(1)
Pensão Judicial	(1)	-
Plano de Saúde/Assistência Médica e Ocupacional	(47)	(45)
Seguro e Consignações	(1)	(1)
INSS a recolher - Terceiros	(2)	(1)
Contribuição Patrocinadora Funcorsan	(94)	-
Desconto empréstimos folha a repassar	(9)	-
Aluguel e Encargos a pagar para o Plano	(30)	-
Ressarcimento Salário Diretores	-	(93)

Valores Expressos em R\$ Mil		
Investimentos - Exigível		
Outras Exigibilidades	(395)	(4)
Fornecedores Investimento	-	4
Custeio Administrativo dos Investimentos	(395)	-

3.5.1.1. Resgate – Inscrição Cancelada Sem Rescisão

No exercício de 2019, segregamos contabilmente os valores relativos as Reservas de Poupança não resgatadas dos participantes que possuem sua inscrição cancelada junto ao plano de benefícios BD001 e continuam a manter o vínculo empregatício com a Patrocinadora. De acordo com a previsão legal, estes valores somente podem ser resgatados após o rompimento do vínculo com o patrocinador.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

3.6. Exigível contingencial:

Registra o montante das provisões em decorrência de ações judiciais passivas relativas a questões de origem Previdencial, Administrativa e de Investimentos mantidas contra a Funcorsan, podendo vir a gerar ou não desembolso pela Entidade. O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, contingências ativas e passivas são efetuadas de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 25 – Provisões, Passivos, Contingentes e Ativos Contingentes, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, de 15 de setembro de 2009. É atualizado com base nas informações jurídicas sobre o curso dessas ações, de acordo com a possibilidade de êxito determinada pelos advogados responsáveis dos processos. Em 12/11/2019 foi publicada Medida Provisória nº 905, de 11 de novembro de 2019 que institui o Contrato de Trabalho Verde e Amarelo e alterou a legislação trabalhista, trouxe nova redação ao artigo 879, §7º da CLT, que determina a aplicação do IPCA-E para atualização dos cálculos trabalhistas. Assim, a nova redação que disciplina o artigo 879, §7º da CLT pacifica a discussão, muito embora se trate de Medida Provisória, ato unipessoal do presidente da República, possui força imediata de lei, portanto, deverá ser adotada. Neste sentido, considerando a nova redação que trata da atualização dos créditos trabalhistas, a Funcorsan adotou o índice IPCA-E para fins de atualização de contingências refletidas no encerramento Exercício de 2019.

3.7. Patrimônio de Cobertura do Plano:

Constituído com base em Nota Técnica Atuarial, incluindo benefícios concedidos e a conceder e o Equilíbrio Técnico, com base no Plano de Benefícios da Entidade.

3.8. Fundos:

Registram os resultados acumulados obtidos pela Entidade nos Fundos Administrativos e de Investimentos.

3.9. Recursos do Plano de Gestão Administrativa – PGA:

Os recursos da gestão administrativa, relativos à sobrecarga administrativa, são contabilizados na Gestão Previdencial e transferidos desta para a Gestão Administrativa para cobertura das despesas administrativas.

4. REALIZÁVEL – GESTÃO PREVIDENCIAL

Pode ser demonstrado da seguinte forma:

Descrição	Valores Expressos em R\$ Mil	
	2019	2018
Realizável - Gestão Previdencial	55.004	69.934
<u>Recursos a Receber</u>	<u>35.018</u>	<u>51.702</u>
Contribuições do mês	9.525	7.227
Contribuições em atraso	3.715	4.307
Contribuições sobre o 13º salário	191	60
Contribuições contratadas com Patrocinadora	21.587	40.107
Outros recursos a receber	-	1
<u>Adiantamentos</u>	<u>63</u>	<u>63</u>
<u>Depósitos Judiciais/Recursais</u>	<u>19.923</u>	<u>18.169</u>

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

4.1. Contribuições em atraso

Os montantes registrados na conta provêm relevantemente da realização da cobrança dos recursos necessários à Recomposição das Reservas Matemáticas de participantes que obtiveram a revisão judicial de seus benefícios, ou a inscrição de novos Beneficiários após o Participante ter entrado em gozo de Aposentadoria, conforme previsto no Regulamento do Plano de Benefícios BD nº 001 da Funcorsan.

Registramos ainda, em decorrência do Termo de Ajustamento de Conduta - TAC firmado com a Previc em 10 de junho de 2014, o valor de R\$ 37.867 mil referente à cobrança da Patrocinadora Corsan, relativo ao equacionamento de déficit originado em 31 de dezembro de 2008, conforme disposto na Ata nº 519/2014 do Conselho Deliberativo, Encaminhamento Padrão Previc nº 100/2014 e Parecer da Mirador Atuarial nº 315/2015. Ainda, efetuamos a Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa em setembro de 2016, conforme registrado na Ata nº 680/2016 da Diretoria Executiva, a qual encontrasse em cobrança da dívida via judicial. O total do valor ajuizado encontra-se em 100% (cem por cento) provisionado.

4.2. Contribuições contratadas com a Patrocinadora

A composição dos saldos dos contratos é a que segue:

Valores Expressos em R\$ Mil

Descrição	Reservas a Amortizar	
	2019	2018
Saldo no Inicial	40.107	54.799
Parcela do Período¹	(21.677)	(20.475)
Atualização²	3.156	5.783
Saldo no Final	21.586	40.107

¹ Somas das parcelas recebidas no ano;

² Soma das correções monetárias no período;

³ Valores a receber no período seguinte.

Instrumento Particular de Contratação da Reserva a Amortizar: firmado em 28 de dezembro de 2001, contempla o valor equivalente a Reserva a Amortizar de responsabilidade da Patrocinadora Corsan referente ao tempo de serviço passado daqueles empregados que aderiram inicialmente ao Plano de Benefícios da Funcorsan, sendo o valor contratado aquele registrado pela entidade em 31 de dezembro de 2001. A quitação está sendo efetuada em 228 prestações mensais, desde 5 de janeiro de 2002.

4.3. Garantias Contratuais

Os juros são calculados pela Tabela *Price* e o saldo devedor é atualizado pela variação média de diversos índices de preços (Índice Geral de Preços e Mercado – IGP-M, Índice Geral de Preços – Disponibilidade Interna – IGP – DI, Índice Nacional de Preços ao Consumidor – INPC e Índice de Preços ao Consumidor – IPC da Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas – FIPE). Em garantia, para o

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

cumprimento de todas as obrigações contratuais da Patrocinadora, foram oferecidos por essa os créditos decorrentes da cobrança das contas de água e esgoto e demais taxas de sua competência, em caução, com a interveniência do Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. – Banrisul. O recebimento das prestações está sendo efetuado mediante autorização da Corsan, pelo próprio Banrisul. A eventual ausência de fundos na conta corrente da Patrocinadora implicará no vencimento antecipado das demais parcelas, podendo a Funcorsan executar a totalidade da dívida, na medida em que o referido instrumento tem força de título executivo extrajudicial.

5. REALIZÁVEL – GESTÃO ADMINISTRATIVA

Pode ser demonstrado da seguinte forma:

Descrição	Valores Expressos em R\$ Mil	
	2019	2018
Realizável - Gestão Administrativa	1.562	897
Contas a receber	1.076	615
Despesas antecipadas	6	67
Depósitos Judiciais	480	215
Depósitos Judiciais Recursais	236	215
Depósitos Judiciais Pis e COFINS	244	-

Registra os recebíveis inerentes à gestão administrativa da Entidade, tais como os decorrentes da folha de pagamento de empregados, os depósitos judiciais/recursais relativos às contingências do Plano de Gestão Administrativa e a taxa de administração e carregamento, e demais direitos.

Em conformidade com a Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, e Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, os registros das operações administrativas são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa – PGA, que possui patrimônio próprio segregado dos planos de benefícios previdenciais.

A Fundação Corsan está sujeita à tributação do PIS e da COFINS, nos termos da Lei 9.718/1998. No exercício de 2019, a entidade iniciou o depósito via judicial, devida a ação que discute a cobrança do PIS e da COFINS no custeio administrativo.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas administrativas (previdencial, investimentos e diretas), pelo resultado positivo ou negativo dos investimentos do PGA, deduzidas das despesas comuns e específicas da administração previdencial e dos investimentos, sendo as sobras ou insuficiências alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo.

5.1. Custeio Administrativo

O percentual para o custeio administrativo é determinado pelo Conselho Deliberativo, com o efetivo acompanhamento realizado pelo atuário responsável pelo Plano através do Demonstrativo Atuarial, para cobertura das despesas administrativas da Entidade.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

De acordo com a Resolução nº 29, de 31 de agosto de 2009, as fontes de custeio estão determinadas no Regulamento do Plano de Gestão Administrativa – PGA. As despesas comuns são rateadas mediante critério definido pela atividade de cada gestão, no evento de aprovação do orçamento anual.

No exercício de 2019 o montante de recursos destinados ao Plano de Gestão Administrativa foi de R\$ 11.891 mil (R\$ 10.831 mil em 2018). Este resultado apresentou uma Taxa de Carregamento de 3,90% (3,53% em 2018), realizando as despesas abaixo do limite legal, que corresponde ao percentual de 9% e abaixo da meta de 4,04% estabelecida pelo Conselho Deliberativo. %.

5.2. Resultado dos investimentos do PGA

No exercício de 2019, a Funcorsan elaborou a Política de Investimentos do PGA, onde alocou os recursos do Fundo Administrativo em 100% nos Fundos de Renda Fixa, em conjunto ao Plano de Benefícios, sendo vedada a aplicação nos segmentos de imóveis e empréstimos – na composição da carteira do PGA. As aplicações do PGA permaneceram em conjunto com as do Plano de Benefícios, sendo suas cotas de aplicações segregadas, onde a rentabilidade mensal para os Plano é realizada diretamente ao patrimônio investido conforme a Política de Investimentos.

No exercício de 2019, o resultado dos investimentos alcançou a Rentabilidade Global de 13,29%, receita líquida de R\$ 604 mil (R\$ 509 mil em 2018) para o Programa de Gestão Administrativa, refletindo diretamente na constituição de Fundo Administrativo do Plano.

6. REALIZÁVEL – APLICAÇÕES DE INVESTIMENTOS

Os limites de investimentos da Entidade são estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.661, de 25 de maio de 2018, do Conselho Monetário Nacional, que consolida o Regulamento que disciplina a aplicação dos recursos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

6.1. Rentabilidade Global

No ano de 2019, no que se refere ao desempenho dos investimentos, o Fundo Garantidor da Funcorsan atingiu o resultado em 12,99%, versus a Meta Atuarial de 10,34%. Já a rentabilidade global (inclui os investimentos e os contratos firmados com a Patrocinadora) atingiu o resultado de 12,63%, versus a Meta Atuarial de 10,34%.

O fluxo dos investimentos é calculado considerando as variações positivas e negativas sofridas pelos segmentos de Renda Fixa, Multimercado, Investimento Estruturado, Imobiliário e Empréstimos ao longo do ano.

No mês de junho de 2019, houve atualização do valor de contingenciamento da Ação Revocatória movida pela Massa Falida *Confidelity Asset Management* em desfavor da Fundação, passando de R\$ 17.637 mil na posição de maio/2019 para R\$ 30.851 mil na posição de junho/2019. Desta forma, apesar da carteira de investimentos ter apresentado uma boa performance, o valor de R\$ 30.851 mil contingenciado foi considerado integralmente no impacto negativo da Rentabilidade Global e do Fundo Garantidor.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

Descrição	Valores Expressos em R\$ Mil	
	2019	2018
Fluxo de Investimentos	(218.619)	(151.642)
Rendas/Variações Positivas	(255.013)	(191.306)
Deduções/Variações Negativas	16.224	33.752
Contingências Judiciais	15.622	1.727
Despesas Administrativas	4.644	4.120
Fundos de Investimentos	(96)	65

A distribuição dos investimentos é a seguinte:

Descrição	Valores Expressos em R\$ Mil	
	2019	2018
Companhias Fechadas	-	-
Debêntures Não Conversíveis	2.862	2.862
(-) Provisão para perdas	(2.862)	(2.862)
Fundos de Investimentos	1.696.577	1.506.722
Renda Fixa	1.217.483	1.147.335
Ações	175.205	108.978
Multimercado	300.047	246.473
Empresas Emergentes	3.842	3.936
Derivativos	-	-
Bolsa de Mercadoria & Futuros	-	2.277
(-) Provisão para perdas	-	(2.277)

6.2. Companhias Fechadas

Trata-se da aquisição de 800 debêntures emitidas em 1991, pela SDV–Administradora de Shopping Center S/A, com garantia da DHB – Indústria e Comércio S/A. Com o descumprimento dos resgates, em 2002 foi realizado o ingresso de ação judicial de cobrança, o que motivou o provisionamento para perdas em 100% do ativo.

O processo nº 001/1.05.0181672-4 movido pela Funcorsan contra SDV Administradora de Shopping Center S/A e DHB Indústria e Comércio (cujo valor da causa é R\$ 29.565 mil (posição em 10/04/17 - prognóstico perda possível) encontra-se em tramitação na fase de execução de penhoras.

No processo nº 001/1.05.0181038-6, a única questão pendente é a execução da verba honorária fixada em favor dos egressos patronos da Entidade, sendo que o feito se encontra atualmente suspenso, na forma do art. 921, III, CPC.

6.3. Fundos de Investimentos

Em dezembro de 2019, a carteira dos Fundos de Investimentos da Funcorsan é composta da seguinte maneira: um Fundo de Renda Fixa, um Fundo Multimercado, seis Fundos de Renda Variável e oito Fundos de Investimentos Estruturados.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

- 6.3.1 Renda Fixa:** O Fundo Quaraí – Fundo Exclusivo de Investimentos em Renda Fixa, representa aproximadamente 68,14% do Fundo Garantidor da Entidade. O fundo é composto em sua totalidade por Notas do Tesouro Nacional de séries B e C, grande parte precificada como ativos de característica “mantidos até o vencimento” (curva), de acordo com a Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, pressupondo a manutenção em carteira até o vencimento final dos títulos. A manutenção destes títulos até o vencimento está consubstanciada na capacidade financeira da Funcorsan de cumprir seus compromissos financeiros sem dispor dos referidos valores até a data de vencimento dos papéis.
- 6.3.2 Multimercado: O Fundo de Investimento em Multimercado - Fundo Safra Piratini –** é um fundo exclusivo que possui em sua carteira tanto ativo de renda fixa, quanto ativos de renda variável, podendo adotar a melhor estratégia de acordo com o cenário econômico. Os investimentos neste segmento representam cerca de 7,98% do Fundo Garantidor.
- 6.3.3 Renda Variável:** Os Fundos de Investimento em Renda Variável - Fundos Bahia AM *Valuation* FIC FIA, *Oceana Selection* FIA, *Oceana Valor* FIC FIA, Santander Seleção 30 FIC FIA, Bradesco Selection FIA e Itaú Dunamis FIC FIA - são fundos não-exclusivos, compostos por ativos expostos à variação de preços de ações de emissão de Companhias Abertas, que visam a diversificação da estratégia de investimento da Funcorsan. Representam cerca de 9,81% do Fundo Garantidor.
- 6.3.4 Investimentos Estruturados:** os Fundos classificados como Multimercados Estruturados - Fundos Bahia AM Marau FIC FIM, Adam Macro *Strategy* II FIC FIM, SPX Nimitz Estruturado FIC FIM, Kapitalo Kappa FIN FIC FIM, Itaú Hedge Plus FIC FIM, Kinea Chronos FIM e JGP Strategy Estruturado FIC FIM - têm como característica possuir investimentos que envolvam estratégias globais, principalmente, nos mercados de juros, índices de preços, taxas de câmbio, commodities, ações e derivativos. Estes fundos representam 8,81% do Fundo Garantidor da Entidade. Também está classificado neste segmento de Estruturados, o Empreendedor Brasil Multiestratégia Fundo de Investimento em Participações – FIP, representando 0,22% do Fundo Garantidor da Entidade.
- 6.3.5 Derivativos:** Refere-se ao processo de execução da Nota Promissória no valor de R\$ 2.277 mil (Nota Promissória vencida em 26/11/2001) contra Confidelitty Asset Management Ltda., o qual foi oposto embargos à execução por parte da Massa Falida, ocasionando, naquela oportunidade, o provisionamento em 100%. Tendo a Fundação recorrido e desprovido o recurso da Fundação e provido o da parte adversa para fixar honorários advocatícios de R\$ 50 mil; Os patronos da Massa Falida promoveram o cumprimento de sentença da verba sucumbencial devida pela Fundação, o que foi integralmente pago pela Entidade (R\$ 56 mil, em 19/11/2018), o processo foi arquivado definitivamente em 20/05/2019.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

6.4. Ativos Por Vencimento

Em dezembro de 2019, a carteira de ativos por vencimento da Funcorsan é composta por: um Fundo de Renda Fixa, um Fundo Multimercado, seis Fundos de Renda Variável e oito Fundos de Investimentos Estruturados:

Modalidade	Valores Expressos em R\$ Mil	
	Mercado 2019	Mercado 2018
1) Renda Fixa	1.359.066	1.284.796
a) Aplicações em instituições financeiras	1.359.066	1.284.796
Fundos de Investimentos - Abertos ou Exclusivos	1.359.066	1.284.796
Sem prazo	61.999	108.712
Operações compromissadas – Adelic	61.999	108.712
Até 30 dias	(159)	257
Contas a pagar / Receber / Tesouraria	(159)	257
Acima de 90 dias	1.297.226	1.175.827
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	63.759	60.152
EXNotas do Tesouro Nacional – NTN-C	8.247	7.604
Notas do Tesouro Nacional – NTN-B	1.225.220	1.108.071
2) Renda Variável	176.211	111.191
a) Mercado à Vista	176.211	111.191
Fundos de Investimentos Abertos/Exclusivos	175.205	108.978
Fundos de Investimentos Exclusivos	1.006	2.213
3) Investimentos Estruturados	161.300	110.735
a) Fundos de Investimentos	161.300	110.735
Fundos de Investimentos Estruturados	161.300	110.735
Total dos Fundos de Investimentos	1.696.577	1.506.722

Relativa à Renda Variável, a maior parte dos investimentos está alocada nos seguintes setores: bancos, exploração e/ou refino, serviços financeiros, energia elétrica e minerais metálicos.

7. INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS

A seguir apresentamos o demonstrativo dos investimentos em imóveis da Funcorsan:

Descrição	Valores Expressos em R\$ Mil	
	2019	2018
Investimentos Imobiliários	83.396	75.565
Terrenos	2.382	2.239
Aluguéis e Renda uso próprio	3.191	5.598
Aluguéis e Renda locados a patrocinador	1.182	880
Aluguéis e Renda locados a terceiros	76.641	66.848

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

7.1. Terrenos

O valor reconhecido refere-se à retomada judicial de três terrenos situados a Rua Francisco Petuco, ocorrido em dezembro de 2008, finalizando o contrato alienado em julho de 1998. Obtivemos a posse dos imóveis, mediante homologação judicial em 7 de novembro de 2012.

7.2. Reavaliação de imóveis

Os imóveis devem ser reavaliados pelo menos a cada três anos ou anualmente de acordo com o item 19, letras “h” e “k” do Anexo “A” da Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, e item 21 da Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011. O resultado da reavaliação, positivo ou negativo, deverá ser contabilizado uma única vez em conta do respectivo ativo, em contrapartida da conta de “Rendas – Variações Positivas” ou “Deduções – Variações Negativas”, no prazo máximo de 180 (cento e oitenta) dias contados a partir da data de emissão do respectivo laudo, no mesmo exercício social a que se referir.

Demonstramos, no quadro a seguir, as reavaliações reconhecidas no exercício de 2019:

Valores Expressos em R\$ Mil

LOCADOS A PATROCINADORA							
Status ocupação	Quantidade	Custo Anterior	Reavaliação Anual Fev/2019	Diferença	Variação	Valor contábil dezembro/2019	Empresa Reavaliação
ocupado	1	806	1.177	371	46,06%	1177	CONENGE CNPJ: 92.136.704/0001-04

Valores Expressos em R\$ Mil

LOCADOS USO PRÓPRIO							
Status ocupação	Quantidade	Custo Anterior	Reavaliação Anual Fev/2019	Diferença	Variação %	Valor contábil dezembro/2019	Empresa Reavaliação
Ocupado	6	4.574	3.165	(1.409)	(30,81)	3.165	CONENGE CNPJ: 92.136.704/0001-04

Valores Expressos em R\$ Mil

LOCADOS A TERCEIROS							
Status ocupação	Quantidade	Custo Anterior	Reavaliação Anual Fev/2019	Diferença	Variação %	Valor contábil dezembro/2019	Empresa Reavaliação
Desocupado	12	67.553	73.976	6.423	9,51	73.976	CONENGE CNPJ: 92.136.704/0001-04
Ocupado	22						
Desocupado	1	2.526	2.269	257	(10,17)	2.269	SOCIEDADE GAUCHA DE AVALIAÇÕES CNPJ:87.595.179/0001-55

Valores Expressos em R\$ Mil

TERRENOS							
Status ocupação	Quantidade	Custo Anterior	Reavaliação Anual Setembro/2019	Diferença	Variação %	Valor contábil dezembro/2019	Empresa Reavaliação
Desocupado	3	3.630	2.382	(1.248)	(34,39)	2.382	SOCIEDADE GAUCHA DE AVALIAÇÕES CNPJ:87.595.179/0001-55

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

7.3. Aluguéis e Renda de Uso próprio

Correspondem aos investimentos em imóveis destinados para uso próprio. Os saldos representam os valores de mercado dos imóveis, atualizados através de reavaliações periódicas, e/ou na ocorrência de propostas de compra. Esses imóveis são rentabilizados através de aluguel pelo Plano de Gestão Administrativa - PGA, conforme orientações da legislação aplicável em vigor. No exercício de 2019, o aluguel foi corrigido conforme critério alinhado ao mercado imobiliário com previsões anuais de correção monetária, com base no Índice Nacional de Preços ao Consumidor – INPC.

Valores Expressos em R\$ Mil

Receita Média - Locados p/Usó próprio				
Situação	2019		2018	
	Quantidade	Valor	Quantidade	Valor
Locado	6	225	7	275
Desocupado	0	-	0	-
Total	6	225	7	275

7.4. Aluguéis e Renda para Locados a Patrocinadora

Correspondem aos investimentos em imóveis destinados à locação para a Patrocinadora. Os saldos representam os valores de mercado dos imóveis, conforme reavaliações realizadas periodicamente e/ou na ocorrência de propostas de compra, consoante às normas aplicáveis.

Valores Expressos em R\$ Mil

Receita Média - Locados p/Patrocinadora				
Situação	2019		2018	
	Quantidade	Valor	Quantidade	Valor
Locado	1	75	2	84
Desocupado	0	-	0	-
Total	1	75	2	84

7.5. Aluguéis e Renda para Locados a Terceiros

Correspondem aos investimentos em imóveis destinados à locação para terceiros. Os saldos representam os valores de mercado dos imóveis, conforme reavaliações realizadas periodicamente e/ou na ocorrência de propostas de compra, consoante normas aplicáveis ou, no caso dos imóveis retomados, quando da efetivação do distrato com os compradores.

Em fevereiro de 2019 foi registrado, contabilmente, a retomada do imóvel sito à avenida Corrêa Lima, 1554 no valor de R\$2.526 mil, conforme avaliação mercadológica realizada na retomada do imóvel.

Valores Expressos em R\$ Mil

Receita Média - Locados para Terceiros				
Situação	2019		2018	
	Quantidade	Valor	Quantidade	Valor
Locado	30	4.133	27	3.789
Desocupado	12	-	15	-
Total	42	4.133	32	3.789

* A quantidade de imóveis é considerada individualmente por cada imóvel.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

7.6. Direitos em Alienações de Investimentos

Correspondem às parcelas a receber relativas à venda de imóveis. Os contratos possuem prazos e condições variadas. Incidem sobre esses créditos a atualização monetária, conforme os índices de preços e juros remuneratórios, calculados com base em taxas reais anuais. Parte dos imóveis alienados encontra-se em discussão judicial, os quais ocasionam provisões. A composição da carteira de alienados em 31 de dezembro dos exercícios de 2019 e 2018 é a seguinte:

Descrição	Valores Expressos em R\$ Mil	
	2019	2018
Direitos em Alienações de Investimentos	-	-
Contratos em processo judicial	4.921	8.667
Depósitos Judiciais	-	-
(-) Provisão para perdas imóveis alienados	(4.921)	(8.667)

A variação evidenciada nas provisões de 2019 corresponde à reintegração de posse ocorrida e da atualização dos controles da carteira de imóveis quanto aos provisionamentos de juros e correção monetária dos contratos em inadimplência.

8. EMPRÉSTIMOS À PARTICIPANTES

Os empréstimos à participantes são registrados de acordo com os contratos. Os juros e correções são reconhecidos pela competência. Os valores provisionados referem-se aos contratos que estão em cobrança judicial e prestações em atraso.

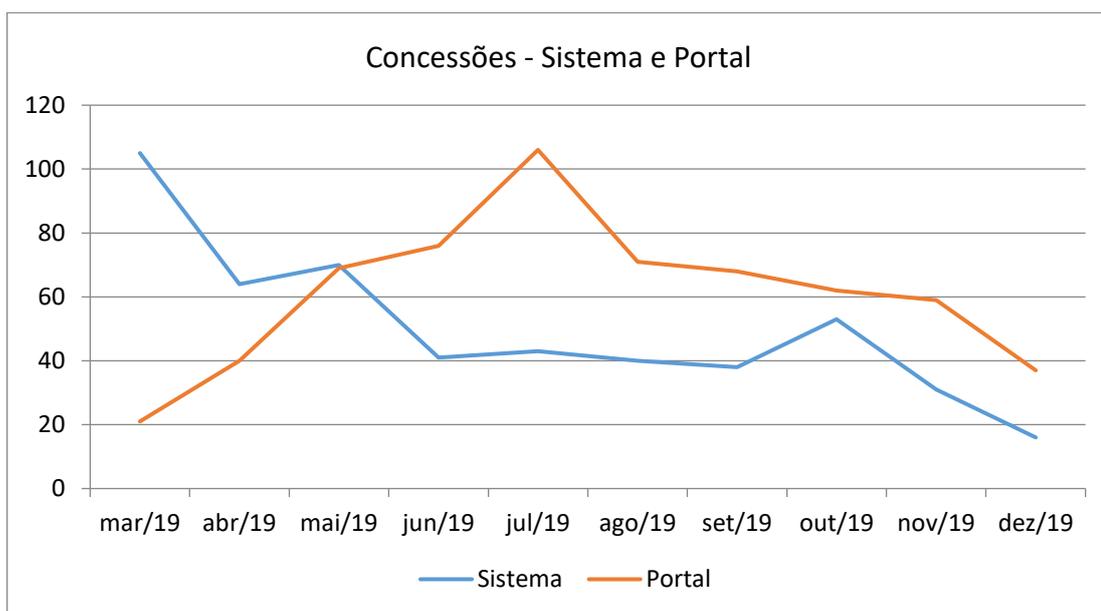
Descrição	Valores Expressos em R\$ Mil	
	2019	2018
Empréstimos e Financiamentos	40.411	44.891
Empréstimos a receber	41.058	47.197
Inadimplência	496	548
Devedores Judiciais	1.923	1.695
(-) Provisão Devedores Judiciais *	(1.923)	(1.695)
(-) Provisão perdas de Empréstimos a participantes **	(1.143)	(1.158)

*Corresponde aos contratos sob cobrança judicial.

**Corresponde à observância aos critérios estabelecidos na Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009 pertinentes ao provisionamento das parcelas vencidas e vincendas.

Em março de 2019, houve a implantação do Portal de Empréstimo, onde é possível o participante emitir boleto, extratos financeiros, informe de imposto de renda, e contratar empréstimo de forma online, sem a necessidade do envio de documento físico. Conforme gráfico abaixo, 55% das concessões do período de março a dezembro/2019 foram realizadas através do Portal.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)



9. INVESTIMENTOS – DEPÓSITOS JUDICIAIS

Registra os depósitos Judiciais/Recursais relativos às contingências dos investimentos.

Descrição	Valores Expressos em R\$ Mil	
	2019	2018
Depósitos Judiciais/Recursais	247	106
Depósitos Judiciais/Recursais – Imóveis	209	70
Depósitos Judiciais/Recursais – Empréstimos	38	36

10. CONTINGÊNCIAS

10.1. Passivo Contingencial

O Passivo Contingencial é demonstrado segundo rege a Instrução Normativa MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009 – Item 30 e em conformidade à norma contábil NBC TG 25 (R2) – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

Os Passivos Contingentes são caracterizados em situações nas quais, como resultado de eventos passados, pode haver uma saída de recursos envolvendo benefícios econômicos futuros na liquidação de: (a) obrigação presente; ou (b) obrigação possível cuja existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros incertos não totalmente sob o controle da entidade. Assim, a Funcorsan contingência conforme as probabilidades de perda identificadas:

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

Provável	Possível	Remota
Há obrigação presente que provavelmente requer uma saída de recursos.	Há obrigação possível ou obrigação presente que pode requerer, mas provavelmente não irá requerer uma saída de recursos.	Há obrigação possível ou obrigação presente cuja probabilidade de uma saída de recursos é remota.
A provisão é reconhecida contabilmente.	Nenhuma provisão é reconhecida contabilmente.	Nenhuma provisão é reconhecida contabilmente.
Divulgação é exigida para a provisão.	Divulgação é exigida para o passivo contingente.	Nenhuma divulgação é exigida.

As provisões com a classificação de risco de perda “provável” reconheceram os seguintes montantes:

Valores Expressos em R\$ Mil

Área de Atuação	Objeto da Ação	2019		2018	
		R\$	Quantidade	R\$	Quantidade
Direito Cível	Benefícios	6.330	20	7.413	25
Direito do Trabalho	Benefícios	14.975	142	13.605	163
Total Gestão Previdencial		21.305	162	21.018	188
Direito Cível	Investimentos	31.500	2	17.401	1
Direito Cível	Imóveis Alienados	75	1	72	2
Direito Cível	Empréstimos	1.673	105	210	20
Total Investimentos		33.248	108	17.683	23
Direito do Trabalho	Reclamatória	444	3	398	3
Total Gestão Administrativa		444	3	398	3
Total Exigível Contingencial		54.997	273	39.099	214

10.1.1. Processos Judiciais – Investimentos

Oriunda da Operação com derivativos de dólares, a ação revocatória movida pela Massa Falida de *Confidelitty Asset Management* Ltda contra a Entidade (proc. nº 001/1.06.0242593-3) - Na origem, o Cumprimento de Sentença Provisório, corresponde a R\$ 30.711 mil (posição em 24/04/2019). A Fundação apresentou Impugnação ao Cumprimento de Sentença, em relação à qual foi atribuído efeito suspensivo pelo juízo, decisão assim fundamentada: “Recebo a impugnação de fls. 1351/1372, atribuindo-lhe o efeito suspensivo postulado, tendo em vista que a parte impugnante ofereceu à penhora 103 imóveis de sua propriedade, bens aparentemente suficientes à integral garantia do Juízo, estando igualmente presentes os demais requisitos previstos na parte final do § 6º do art. 525 do CPC, concernentes à relevância dos fundamentos e possibilidade do prosseguimento da execução causa à executada grave dano de difícil ou incerta reparação, considerando a natureza e o objeto desta.” O andamento processual mais recente consiste na apresentação de Réplica, pela Entidade, à resposta apresentada pela Massa quanto à Impugnação ao Cumprimento de Sentença.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

10.2. Processos Judiciais – Perdas Possíveis

De natureza cível, trabalhistas e relacionadas ao Plano de Benefícios. Existem diversos processos trabalhistas e relacionados ao Plano nos quais a Funcorsan é parte no polo passivo, para os quais os assessores jurídicos classificam como provável. Estão contabilizados os valores em litígio com a possibilidade de desembolso, e considera os desembolsos incorridos de depósitos judiciais dos processos com classificação de provável perda. Existem ainda processos na esfera cível, vinculados a transações imobiliárias, para os quais a administração da Entidade não mantém expectativa de perdas adicionais àquelas já reconhecidas através das provisões constituídas, conforme legislação vigente. Existem no sistema de controle da área jurídica 553 processos judiciais totalizando o montante atualizado de R\$ 103.023 mil (R\$ 47.638 mil em 2018) com a classificação de risco de perda “possível”, os quais apresentamos classificados por objeto:

Demonstrativo de Quantitativo de Processos Judiciais - Perdas Possíveis

Natureza	2019	2018
Direito Trabalho	6	10
Direito Cível	547	265
TOTAL	553	275

10.3. Ativo Contingencial

A Funcorsan é parte de ação ordinária ajuizada pela ABRAPP (Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar) em face do FND – Fundo Nacional de Desenvolvimento, do BNDES (Banco Nacional do Desenvolvimento) e da União Federal, que objetiva o refazimento dos cálculos relacionados à atualização do valor das Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento - OFND e, conseqüentemente, dos respectivos rendimentos, adotando para tal fim o IPC (Índice de Preços ao Consumidor), ao invés do BTN (Bônus do Tesouro Nacional), correspondente ao período de abril de 1990 a fevereiro de 1991.

Em que pese o “trânsito em julgado” do mérito em 28 de setembro de 2008, **não foi reconhecido em resultado por não existirem evidências quanto à data e valor de liquidação** (processo ainda em fase de execução), à luz da Resolução CFC nº 1.180, de 24 de julho de 2009, em que a Entidade deve apenas mencionar a existência de um ativo contingente quando for provável a entrada de benefícios econômicos.

A liquidação de sentença por artigo – processo nº 0145871-67.2015.4.02.5101 que tramita na 12ª Vara Federal do Rio de Janeiro, teve deferida recentemente a expedição de ofício ao BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL – BNDES, a fim de que este informe, a quantidade de Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento - OFND titularizadas pelas instituições representadas pela Abrapp e Funcorsan no período de abril de 1990 a fevereiro de 1991. Ainda, deverá informar se houve eventual transferência dos títulos referidos em qualquer momento posterior ao período em comento. Por fim, deverá esclarecer a quantidade de OFND's adquiridas compulsoriamente pela Entidade, por força do artigo 7º do Decreto Lei nº 2.288, de 23 de julho de 1986 (dentro do percentual de 30% das respectivas reservas técnicas).

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

11. PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO

11.1. Provisões Matemáticas

As Provisões Matemáticas são constituídas sobre as bases atuariais do mês de outubro de 2019, calculadas com referência em dezembro de 2019. As informações foram apuradas pela empresa Mirador Assessoria Atuarial Ltda, responsável pelo plano atuarial praticado pela Entidade e documentadas no DA - Demonstrativo Atuarial. As Provisões Matemáticas são compostas da seguinte forma:

11.1.1. Benefícios concedidos

- **Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização:** O valor atual dos benefícios a serem pagos pela Entidade aos participantes e beneficiários em gozo de benefício de prestação continuada, conforme o Plano de Benefício Definido.
- **Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados:** Refere-se a Benefícios de Aposentadoria por Tempo de Contribuição, Especial e Idade.
- **Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados:** Refere-se a benefícios cuja concessão é em função de riscos aleatórios como Morte e Invalidez.

11.1.2. Benefícios a conceder

- **Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado:** Refere-se ao valor atual dos futuros Benefícios de Aposentadoria por Tempo de Contribuição, Especial e Idade.
- **Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização não Programado:** Refere-se ao valor atual dos futuros Benefícios de Aposentadoria por Tempo de Contribuição, Especial e Idade; cuja concessão é em função de riscos aleatórios como Morte e Invalidez.

11.1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir:

Conforme Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, no exercício de 2010 os contratos com as patrocinadoras que possuíam cláusulas contratuais de reajuste atuarial, foram transferidos para o passivo.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

Assim, o passivo atuarial, constituído através das Provisões Matemáticas, é composto da seguinte forma:

Descrição	Valores Expressos em R\$ Mil	
	2019	2018
Provisões Matemáticas	(2.044.713)	(1.858.703)
Benefícios concedidos	(1.567.380)	(1.441.522)
<u>Benefícios definido estruturado em regime de capitalização</u>	<u>(1.567.380)</u>	<u>(1.441.522)</u>
• Valor atual dos benefícios futuros programados	(1.219.078)	(1.136.410)
• Valor atual dos benefícios futuros não programados	(348.302)	(305.112)
Benefícios a conceder	(700.633)	(696.960)
<u>Benefícios definido estruturado em regime de capitalização programado</u>	<u>(646.227)</u>	<u>(652.674)</u>
• Valor atual dos benefícios futuros programados	(905.731)	(909.149)
• (-) Valor atual das contribuições futuras dos patrocinadores	125.298	124.769
• (-) Valor atual das contribuições futuras dos participantes	134.206	131.706
<u>Benefício Definido estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</u>	<u>(54.406)</u>	<u>(44.286)</u>
• Valor atual dos benefícios futuros não programados	(80.388)	(70.480)
• (-) Valor atual das contribuições futuras dos participantes	12.991	13.097
• (-) Valor atual das contribuições futuras dos participantes	12.991	13.097
(-) Provisões matemáticas a constituir	223.300	279.779
<u>Déficit Equacionado</u>	<u>223.300</u>	<u>279.779</u>
• (-) Patrocinadores (a)	108.221	135.697
• (-) Participantes (b)	108.221	135.608
• (-) Assistedos	6.858	8.474

Observação: a classificação de valores nas provisões matemáticas são conforme critério do Atuário Responsável pelo plano BD 001 (Mirador Assessoria Atuarial Ltda).

12. EQUILÍBRIO TÉCNICO

Demonstra o resultado acumulado obtido pelo Plano de Benefício. A rubrica Equilíbrio Técnico apresenta os valores referentes ao superávit/déficit técnico acumulado e a reserva especial para revisão de plano.

No encerramento do exercício de 2019 o Plano BD nº 001 apresenta o Déficit Técnico de R\$ 250.358 mil (R\$ 207.511 mil em 2018), representando 12,24% (11,16% em 2018) em referência as Provisões Matemáticas Constituídas, sem considerar equilíbrio técnico ajustado pela precificação dos Ativos.

Formação do Resultado do Exercício	Valores Expressos em R\$ Mil		
	2019	2018	Variação %
Saldo Anterior Superávit/Déficit Acumulado (a)	(207.511)	(151.364)	37,09
Contribuições Patrocinadora e Participantes	127.588	145.176	(12,12)
Reajustes dos Contratos c/Patrocinadora	3.157	5.796	(45,53)
Resultado dos Investimentos	218.015	151.133	44,25
Despesas Previdenciais	(194.685)	(164.641)	18,25
Provisão/Reversão de Contribuições	(3.565)	(5.997)	(40,55)
Contingência Previdencial	(103)	3.043	(103,39)
Provisões Matemáticas	(186.009)	(183.946)	1,12
Custeio Previdencial - Cobertura de Despesas Administrativas	(7.247)	(6.711)	7,97
Total da Variação no Exercício (b)	(42.847)	(56.147)	(23,69)
Saldo Superávit/Déficit Acumulado (a + b)	(250.358)	(207.511)	20,65

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

13. FUNDOS

Os fundos são recursos econômico-financeiros com destinação específica, voltados a suprir as necessidades das atividades desenvolvidas pela Funcorsan:

- a) **Fundo Administrativo** – é formado pelo resultado entre valores recebidos para o custeio administrativo da Funcorsan, o fluxo dos investimentos e as despesas administrativas. O resultado do Fundo Administrativo constituiu o montante de R\$ 591 mil. O montante do fundo em 31 de dezembro de 2019 é de R\$ 5.225 mil (R\$ 4.634 mil em 2018).
- b) **Fundo dos Investimentos** – é formado pela taxa de quitação por morte sobre os empréstimos concedidos pela Funcorsan, destinado a quitação de saldo devedor de empréstimo pela eventualidade de falecimento do mutuário. No exercício de 2019 a entidade reconheceu a reversão de R\$ 97 mil de Fundo. O montante do fundo em 31 de dezembro de 2019 é R\$ 301 mil (R\$ 398 mil em 2018).

14. IMPACTO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL NO RESULTADO
(AGUARDA AVALIAÇÃO ATUARIAL 19)

a) Cálculo da Taxa de Juros atuarial para o exercício de 2019

A taxa de juros de 5,41% foi calculada conforme metodologia constante na Resolução CNPC nº 15, de 19 de novembro de 2014, Instrução PREVIC nº 23, de 26 de junho de 2015 e Portaria PREVIC nº 708, de 25 de dezembro de 2015.

A adequação e a aderência da taxa de juros constam do estudo técnico, que confirmou a aderência das hipóteses de rentabilidade dos investimentos ao plano de custeio e ao fluxo de receitas de contribuição e de pagamento de benefícios, em entendimento à Resolução CNPC nº 15, de 19 de novembro de 2014 e à Instrução PREVIC nº 23, de 26 de junho de 2015 e consequentemente a adoção da taxa de juros 5,41% ao ano, que foi utilizada na Avaliação Atuarial de dezembro de 2019.

b) Impactos Apurados na Avaliação Atuarial

Com base em estudos econômicos e atuariais realizados durante o ano de 2019, ocorreram alterações em premissas que vinham sendo utilizadas nas Avaliações Atuariais dos exercícios anteriores.

Diante disso, apresentamos quadro que sintetiza o impacto da Avaliação Atuarial nas Provisões Matemáticas do Plano da Funcorsan:

Descrição	Valores Expressos em R\$ Mil		
	2019	2018	Variação %
Patrimônio de Cobertura do Plano	(1.794.355)	(1.651.192)	8,67%
Provisões Matemáticas	(2.044.713)	(1.858.703)	10,01%
Benefícios concedidos	(1.567.380)	(1.441.522)	8,73%
Benefícios a conceder	(700.633)	(696.960)	0,53%
(-) Provisões matemáticas a constituir	223.300	279.779	-20,19%
Equilíbrio Técnico - Déficit Acumulado	250.358	207.511	20,65%

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

As variações das Provisões Matemáticas em 2019 culminaram na elevação de 10,01% das provisões totais do Plano, comparativamente ao exercício de 2018, decorrente das seguintes causas, conforme transcrição observada Avaliação Atuarial de 2019 – Parecer Mirador Assessoria Atuarial Ltda:

- a. As variações das Provisões Matemáticas culminaram na elevação de 10,98% das Provisões Matemáticas totais do Plano, comparativamente à Avaliação Atuarial de encerramento de exercício de 2018.
- b. As Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos montam, em 31/12/2019, R\$ 1.567.380 mil, representando um aumento de 8,73% comparativamente ao montante de R\$ 1.441.522 mil, apurado na Avaliação Atuarial de 31/12/2018.
- c. As Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder montam, em 31/12/2019, R\$ 700.633 mil, representando um acréscimo de 0,53% comparativamente ao montante de R\$ 696.960mil, apurado na Avaliação Atuarial de 31/12/2018.
- d. As Provisões Matemáticas a Constituir montam, em 31/12/2019, R\$ 223.300 mil, representando uma variação negativa de 20,19% comparativamente ao montante de R\$ 279.779 mil, apurado na Avaliação Atuarial de 31/12/2018.
- e. O déficit técnico do Plano aumentou 20,65%, passando de R\$ 207.511 mil em 31/12/2018, para R\$ 250.358 mil, em 31/12/2018, representando um déficit técnico no exercício de R\$ 42.847 mil.
- f. A rentabilidade Global do Plano auferida no exercício de 2019 foi de 12,63%, conforme apurado pela Fundação, sendo que a meta atuarial no período, dada pela taxa de juros atuariais de 5,41% a.a. acrescida do índice do Plano (INPC-2018 de 4,48%), foi de 10,34%, o que resultou em um ganho técnico atuarial no exercício de 2,29 pontos percentuais, que representam 22,12% de rentabilidade acima da meta.

15. AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO DE ATIVOS – APURAÇÃO DE RESULTADOS E SOLVÊNCIA

Em consonância com a Resolução MPS/CGPC nº 26, de 29 de setembro de 2008, alterada pela Resolução nº 16, de 19 de novembro de 2014, Instrução Previc nº 19, de 04 de fevereiro de 2015, e Instrução Previc nº 25, de 17 de dezembro de 2015.

A Funcorsan efetuou o procedimento para apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado, a partir do encerramento do exercício de 2019, o Ajuste de Precificação dos Ativos, que corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculados considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (5,41%), e o valor contábil desses títulos.

O equilíbrio técnico ajustado passou a ser a base de cálculo para a apuração do resultado para destinação e utilização de superávit técnico ou para equacionamento de déficit técnico dos planos de benefícios de caráter previdenciário, dependendo do caso.

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

A Resolução CNPC nº 22, de 25 de novembro de 2015, estabeleceu critérios diferenciados para equacionamento de déficits e destinação/utilização de superávit, em função do horizonte de tempo dos fluxos de caixa de cada plano de benefícios (*duration* do passivo atuarial).

Apresentamos, a seguir, demonstrativo do tratamento do Déficit:

Déficit	Resolução CNPC nº 22/2015
Limite	(Duração - 4) X 1%
Gatilho	Eliminar gatilho (passa a ser automático).
Valor a ser equacionado	Se déficit > limite, equaciona o que ultrapassar o limite. Se déficit < limite, não há equacionamento.
Tratamento do Déficit	Promove a equidade no equacionamento de déficit, tendo a duração como critério de diferenciação.
Tratamento do Déficit	Limitado à Duration de 4 anos. Para valores inferiores a 4 anos, eventuais déficits são equacionados anualmente de maneira integral, com contratos firmados pelo patrocinador.
Planos de Equacionamento	Os planos de equacionamento deverão prever fluxos de contribuições lineares ou decrescentes (nunca crescentes).

Para fins de controle e acompanhamento contábil e financeiro dos títulos objeto dos ajustes de precificação no encerramento do exercício de 2019, demonstramos as informações necessárias:

Valores Expressos em R\$ Mil

Cálculo de Duração do Passivo e Ajuste de Precificação - Previc			
Cálculo ajuste NTN-B e NTN-C			
Dados para cálculo			
Data da Carteira:	31/12/2019		
Taxa de Juros Real Anual	5,41		
Posição	Valor Contábil	Valor Ajustado	Valor do Ajuste
Total	1.025.612	1.150.139	124.527
Análise das Durações	Art. 9º, inciso V, da IN Previc nº 19, de 04/02/2015		
Requisito atendido			
Duração do passivo	13,49		
Duração dos títulos	10,91		
Análise dos VP	Art. 9º, inciso III e IV, da IN Previc nº 19, de 04/02/2015		
Requisito atendido			

A *duration* do passivo do Plano BD nº 001 da Funcorsan é de 13,48 anos em 2019. Com isso, a zona de equilíbrio para o caso de déficit técnico é 9,48%.

O valor apurado (positivo) da precificação dos ativos de R\$ 124.527 mil foi destinado ao equacionamento do déficit e contribuiu para o Equilíbrio Técnico Ajustado, apresentado no item “5. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado” do Demonstrativo do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DALPB. O equilíbrio técnico ajustado acumulado do Plano BD nº 001 da Funcorsan, bem como o índice de Solvência, está a seguir demonstrado:

FUNDAÇÃO CORSAN
DOS FUNCIONÁRIOS DA COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN
CNPJ: 89.176.911/0001-88
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO 2019 (EM MILHARES DE REAIS)

Valores Expressos em R\$ Mil

Apuração de Resultados - Superávit / Déficit Técnico e Equilíbrio Técnico Ajustado – 2019	
A) Cálculo dos Limites	
1) Saldo Provisões Matemáticas (conta 2.3.1.1)	2.044.713
2) Cálculo do Limite de Déficit Técnico Acumulado	
2.1) Duração do Passivo do Plano deduzido de 4 pontos (zona de equilíbrio de déficit técnico)	9,48%
2.2) Limite do Déficit Técnico Acumulado que pode permanecer ((1) *(2.1)) *-1	(193.839)
B) Cálculo do Equilíbrio Técnico Ajustado	
3) Equilíbrio Técnico Contábil (conta 2.3.1.2)	(250.358)
4) Ajuste de Precificação Positivo	124.527
5) = (3) + (4) Equilíbrio Técnico Ajustado	(125.831)
6) = (5) / (1) x 100 = Índice de solvência	6,15%

Conforme observado, no demonstrativo, o Plano de Benefícios BD nº 001 encerrou o exercício de 2019 com equilíbrio técnico ajustado negativo de R\$ 125.831 mil, o que resultou em um índice de solvência de 6,15%, inferior ao limite de 9,48% da zona de equilíbrio mínima. Desta forma, no referido exercício não existe a obrigatoriedade de elaboração e aprovação de plano de equacionamento de déficit técnico.

Porto Alegre, 31 de dezembro de 2019.

Homero José Batista	Adimilson Luiz Stodulski	Gilmar Antonio Arnt	Baiard Silva Ozorio
Diretor Superintendente	Diretor Financeiro e Administrativo	Diretor de Seguridade	Contador CRC/RS 57.807/O-4
CPF: 310.106.520-87	CPF: 560.601.140-91	CPF: 407.143.810-04	CPF: 653.122.870-91
