

Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro
de 2020 e 2019



Demonstrações Contábeis

I. Balanço Patrimonial	3
II. Demonstração da Mutação do Patrimônio Social	4
III. Demonstrac�o da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios	5
IV. Demonstrac�o do Ativo Líquido por Plano de Benefícios	6
V. Demonstrac�o do Plano de Gestão Administrativa	7
VI. Demonstrac�o das Provisões Técnicas por Plano de Benefícios	8
Notas Explicativas �s Demonstrações Contábeis Consolidadas	9 - 21

**FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA
E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV**

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

I - BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	2020	2019	PASSIVO	2020	2019
Disponível Nota 4.1.1	237	223	Exigível Operacional Nota 4.1.4	279	259
Realizável Nota 4.1.2	59.044	54.274	Gestão Previdencial	273	253
Gestão Administrativa	0	6	Gestão Administrativa	6	6
Investimentos	59.044	54.268	Patrimônio Social Nota 4.1.5	59.017	54.256
Fundos de Investimento	59.044	54.268	Patrimônio de Cobertura do Plano	57.235	52.889
Permanente Nota 4.1.3	15	18	Provisões Matemáticas	57.235	52.889
Imobilizado	15	18	Benefícios Concedidos	462	521
			Benefícios a Conceder	56.773	52.368
			Fundos	1.782	1.367
			Fundos Previdenciais	1	0
			Fundos Administrativos	1.781	1.367
TOTAL DO ATIVO	59.296	54.515	TOTAL DO PASSIVO	59.296	54.515

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA
E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV**

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

II - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL

DESCRIÇÃO	2020	2019	variação %
A) Patrimônio Social - Início do Exercício	54.256	49.360	9,92 %
1. Adições	13.433	13.563	(0,96) %
(+) Contribuições Previdenciais	10.326	9.248	11,66 %
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.093	2.576	(18,75) %
(+) Receitas Administrativas	951	1.672	(43,12) %
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	63	67	(5,97) %
2. Destinações	-8.672	-8.667	0,06 %
(-) Benefícios	-8.072	-7.810	3,35 %
(-) Despesas Administrativas	-600	-857	(29,99) %
3. Acréscimo/Decréscimo No Patrimônio Social (1+2)	4.761	4.896	(2,76) %
(+/-) Provisões Matemáticas/Fundos	4.347	4.014	8,30 %
(+/-) Fundos Administrativos	414	882	(53,06) %
B) Patrimônio Social - Final do Exercício (A+3)	59.017	54.256	8,78 %

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA
E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV**

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

III - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

DESCRIÇÃO	2020	2019	variação %
A) Ativo Líquido - Início do Exercício	52.889	48.875	8,21 %
1. Adições	12.419	11.824	5,03 %
(+) Contribuições	10.326	9.248	11,66 %
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.093	2.576	(18,75) %
2. Destinações	-8.072	-7.810	3,35 %
(-) Benefícios	-8.072	-7.810	3,35 %
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	4.347	4.014	8,30 %
(+/-) Provisões Matemáticas/Fundos	4.347	4.014	8,30 %
B) Ativo Líquido - Final do Exercício (A+3)	57.236	52.889	8,22 %
C) Fundos não Previdenciais	1.781	1.367	30,29 %
(+/-) Fundos Administrativos	1.781	1.367	30,29 %

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA
E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV**

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

IV - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

DESCRIÇÃO	2020	2019	variação %
1. Ativos	59.290	54.509	8,77 %
Disponível	50	153	(67,32) %
Recebível	1.782	1.367	30,36 %
Investimento	57.458	52.989	8,43 %
Fundos de Investimento	57.458	52.989	8,43 %
2. Obrigações	273	253	7,91 %
Operacional	273	253	7,91 %
3. Fundos não Previdenciais	1.781	1.367	30,29 %
Fundos Administrativos	1.781	1.367	30,29 %
5. Ativo Líquido (1-2-3)	57.236	52.889	8,22 %
Provisões Matemáticas/Fundos	57.236	52.889	8,22 %

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA
E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV**

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

**V - DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA
(CONSOLIDADA)**

DESCRIÇÃO	2020	2019	variação %
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	1.367	485	181,86 %
1. Custeio da Gestão Administrativa	1.014	1.739	(41,69) %
1.1. Receitas	1.014	1.739	(41,69) %
Custeio Administrativo dos Investimentos	269	550	(51,09) %
Receitas Diretas	682	615	10,89 %
Outras	0	507	(100,00) %
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	63	67	(5,97) %
2. Despesas Administrativas	-600	-857	(29,99) %
2.1. Administração Previdencial	-600	-854	(29,74) %
Treinamentos/Congressos e Seminários	- 17	- 103	(83,50) %
Viagens e Estádias	-6	-11	(45,45) %
Serviços de Terceiros	-390	-476	(18,07) %
Despesas Gerais	-132	-202	(34,65) %
Depreciações e Amortizações	-3	-3	0,00 %
Tributos	-52	-59	(11,86) %
2.2. Administração dos Investimentos	0	-3	(100,00) %
Tributos	0	-3	(100,00) %
4. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2)	414	882	(53,06) %
5. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (4)	414	882	(53,06) %
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+5)	1.781	1.367	30,29 %

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA
E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV**

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

VI - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

DESCRIÇÃO	2020	2019	variação %
Provisões Técnicas (1+4)	57.508	53.142	8,22 %
1. Provisões Matemáticas	57.235	52.889	8,22 %
1.1. Benefícios Concedidos	462	521	(11,32) %
Contribuição Definida	462	521	(11,32) %
1.2. Benefícios a Conceder	56.773	52.368	8,41 %
Contribuição Definida	56.773	52.368	8,41 %
Saldo de Contas - Parcela Instituidores	45	41	9,76 %
Saldo de Contas - Parcela Participantes	56.728	52.327	8,41 %
4. Exigível Operacional	273	253	7,91 %
4.1. Gestão Previdencial	273	253	7,91 %

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo de Pensão Multinstituído da Sociedade Brasileira de Ortopedia e Traumatologia - SBOTPREV, é uma entidade fechada de previdência complementar, inscrita sob o CNPJ nº 11.401.654/0001-43 e CNPB nº 2009.0024-74 constituída sob a forma de sociedade de previdência complementar nos termos da Lei Complementar n.º 109, de 29 de maio de 2001, e normas subsequentes, autorizada a funcionar pela Secretaria de Previdência Complementar do Ministério da Previdência Social, através da portaria nº 3.080 de 08 de outubro de 2009, sem fins lucrativos, com autonomia administrativa e personalidade jurídica de direito privado. É Instituidor Fundador da SBOTPREV, a Sociedade Brasileira de Ortopedia e Traumatologia.

O SBOTPREV tem sede e foro na Alameda Lorena, nº 427 – 14º andar – São Paulo – SP, podendo manter escritórios, agentes ou representações locais e regionais em qualquer parte do território nacional.

O SBOTPREV tem por objetivo executar e administrar planos de benefícios de natureza previdenciária, constituídos por Instituidores, mediante contribuição de Participantes, de Empregadores ou de ambos, de acordo com os regulamentos e com as leis aplicáveis. Poderá promover outros programas previdenciais, em caráter facultativo, mediante contribuição específica dos membros interessados, respeitada a legislação vigente. Nenhum benefício ou serviço poderá ser criado ou majorado sem que, em contrapartida, seja previamente estabelecida a respectiva receita de cobertura.

Para a consecução de seus objetivos, a Entidade dispõe de recursos oriundos das Contribuições de seus participantes, de comissões e da remuneração dos seus ativos.

O Plano de Benefícios SBOTPREV, na modalidade de contribuição definida, possuía na data base o seguinte quadro de participantes ativos e assistidos:

Descrição	2020	2019
Participantes Ativos	1.740	1.688
Idade Média	43 anos	43 anos
Participantes Assistidos*	4	4
Idade Média	66 anos	66 anos

*Participantes assistidos considera Aposentados e Pensionistas.

Em observância ao artigo nº 14 do Código Tributário Nacional (CTN), a SBOTPREV não distribui dividendos e aplica no país a totalidade dos seus recursos e mantém a escrituração de suas receitas e despesas em livros formais capazes de assegurar a sua exatidão.

FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

A Entidade é regida por Estatuto Social, pelos regulamentos do Plano de Benefícios de Contribuição Definida (CD) por ela operado, do Plano de Gestão Administrativa (PGA) e pela legislação em vigor.

2. APRESENTAÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em atendimento às disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das entidades fechadas de previdência complementar, especificamente a Resolução CNPC nº 29 de 13 de abril de 2018, Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009 e suas alterações, sendo a mais recente a IN MPS/PREVIC nº 11 de 03 de dezembro de 2018 e Resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010, que aprova a ITG 2001, Resolução CNPC nº 12 de 19 de agosto de 2013, e as práticas contábeis brasileiras.

As diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos e resultado proporcionem informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC TG 26 (R5).

O SBOTPREV apresenta mensalmente balancetes, do Plano de Benefícios, do plano de Gestão Administrativa e consolidado, segregando os registros contábeis dos planos de benefícios previdenciais administrados pela Entidade, bem como o plano de gestão administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações.

As Demonstrações Contábeis apresentadas tiveram sua emissão autorizada pela Diretoria da Entidade em 24 de março de 2021.

A Administração da Entidade afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

Todos os valores estão apresentados em milhares de reais e esta é a moeda funcional adotada pela Entidade. Os arredondamentos foram feitos de maneira a aproximar os valores quando totalizados, exceto quando indicado de outra forma.

FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

2.1. Sumário das principais práticas contábeis

A contabilidade do SBOTPREV é elaborada respeitando a autonomia patrimonial do plano de benefícios de forma a identificar, separadamente, o plano de benefícios previdenciais administrado pela Entidade, bem como o plano de gestão administrativa, para assegurar um conjunto de informações consistentes e transparentes, com objetivo de caracterizar as atividades destinadas à realização de funções predeterminadas.

O SBOTPREV adota métodos e critérios objetivos e uniformes ao longo do tempo, sendo que as modificações relevantes decorrentes da alteração do normativo contábil estão evidenciadas nas notas explicativas, com a quantificação dos efeitos nas demonstrações contábeis. As práticas contábeis aplicadas pela Entidade em 2020 estão de modo uniforme em relação a 2019 e estão descritas a seguir.

Os registros relativos a contribuições de participantes autopatrocinados, são escriturados com base no regime de caixa, de acordo com o art.10 parágrafo 1º da Resolução CNPC nº 29 de 13 de abril de 2018.

Todos os demais lançamentos contábeis são registrados com base no Princípio da Competência, significando que na determinação do resultado são computadas as receitas, as adições e as variações positivas auferidas no mês, independentemente de sua realização, bem como as despesas, as deduções e as variações negativas, pagas ou incorridas no mês correspondente.

Para a avaliação dos fundos de investimentos foram observadas as legislações estabelecidas pelo BACEN e pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Os registros de títulos e valores mobiliários integrantes das carteiras de fundos de investimentos da Entidade obedeceram, também, aos critérios estabelecidos pela Resolução CGPC nº 4, de 30 de janeiro de 2002, que estabelece que os respectivos títulos devam ser registrados pelo valor efetivamente pago e, dependendo de sua categoria, classificados como Títulos para Negociação, que devem ser ajustados pelo valor de mercado e em Títulos Mantidos até o Vencimento, que devem ser avaliados pelos respectivos custos de aquisição acrescidos dos rendimentos auferidos.

- **Fundos de investimentos:** são contabilizados pelos valores efetivamente desembolsados e avaliados pelo valor da quota calculada pelo Administrador, observado a legislação estabelecida pela CVM.
- **Imposto de Renda na Fonte:** a Lei de nº 11.053 de 29 de dezembro de 2004, dispensou as Entidades de Previdência Privadas da retenção na fonte e do pagamento em separado do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações financeiras.

FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

As provisões para créditos de liquidação duvidosa – PCLD são registradas, para os direitos creditórios mensurados, ao custo amortizado e contabilizadas em conta de resultado, em contrapartida com a conta redutora do respectivo segmento do ativo. Os investimentos sujeitos à esta provisão são apresentados pelo seu valor líquido.

No exigível operacional são demonstrados os valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas. São registradas as obrigações decorrentes de pagamentos de benefícios aos participantes, prestação de serviços por terceiros, obrigações tributárias, provisões de folha de pagamento e respectivos encargos, dentre outros.

Os registros das operações administrativas são efetuados por meio do Plano de Gestão Administrativa (PGA), que possui patrimônio próprio segregado do plano de benefícios previdenciais. O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas administrativas originárias dos custeios de investimentos e receitas 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.

O exigível contingencial são avaliados por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança.

Em dezembro de 2020 e 2019 a Entidade não possuía nenhuma ação judicial que fosse classificada como provável ou possível de perda.

Para as provisões matemáticas o plano de benefícios adota regime financeiro e métodos de financiamento em consonância com a legislação vigente e adequados ao perfil da massa de participantes ativos e assistidos, guardando relação direta com as obrigações e compromissos assumidos pelo plano.

A elaboração de demonstrações contábeis, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis.

Os itens significativos sujeitos às referidas estimativas incluem as provisões matemáticas, calculadas atuarialmente por profissional externo. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas Demonstrações Contábeis, devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

A comprovação de adequação das hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras às características da massa de participantes e assistidos e do plano de benefícios de caráter previdenciário é exigida apenas para os planos cujos benefícios

FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, bem como para os planos que adquiram característica de benefício definido na fase de concessão.

3. ATIVIDADES DE REGISTRO E DE CONTROLE

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em três gestões distintas (Previdencial, Assistencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações, formando um conjunto de informações que caracterizam as atividades destinadas à realização das funções da Entidade, conforme segue:

3.1.Gestão Previdencial: compreende a atividade de registro e de controle das contribuições, dos benefícios e dos institutos previstos no art. 14 da Lei Complementar nº 109, bem como do resultado do plano de benefícios de natureza previdenciária;

3.2.Gestão Administrativa: compreende a atividade de registro e de controle inerentes à administração dos planos de benefícios; e

3.3.Investimentos: compreende a atividade de registro e de controle das aplicações dos recursos da Entidade.

4. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

4.1. Balanço Patrimonial

4.1.1. Disponível

A denominação Disponível é usada para designar dinheiro em caixa e em bancos, bem como cheques em tesouraria e numerários em trânsito, em 31 de dezembro apresenta os seguintes saldos:

Descrição	2020	2019
Bancos	237	223
Brasil	0	1
Itaú	237	222
Total Disponível	237	223

FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

4.1.2. Realizável

4.1.2.1. Gestão Administrativa

Registra os valores de contas a receber, adiantamentos e despesas antecipadas, são apresentados pelos valores de realização e incluem, quando aplicável, as variações monetárias e os rendimentos proporcionais auferidos.

Em 31 de dezembro apresenta os seguintes saldos:

Descrição	2020	2019
Despesas Antecipadas	0	6
Total Realizável Administrativo	0	6

4.1.2.2. Investimentos

Em atendimento ao disposto na Resolução CMN nº 4.661 de 25 de maio de 2018, alinhado a Política de Investimentos da Entidade, que define as diretrizes, macro alocação, limites de risco, ativos elegíveis e alocação tática dos recursos nos segmentos de investimentos, todos os recursos garantidores do plano de benefício do SBOTPREV são investidos em cotas de fundo de investimento (Mongeral Aegon SBOTPREV Fundo de Investimento Multimercado – CNPJ 19.366.021/0001-53), administrado pela BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

Em 31 de dezembro apresenta a seguinte composição:

Descrição	2020	2019
Plano de Gestão Previdencial	57.458	52.989
Fundos de Investimento - Multimercado	57.458	52.989
Plano de Gestão Administrativa	1.586	1.279
Fundos de Investimento - Multimercado	1.586	1.279
Total Realizável Investimentos	59.044	54.268

FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS - CARTEIRA PRÓPRIA			2020			2019		
			PLANO	PGA	CONSOLIDADO	PLANO	PGA	CONSOLIDADO
SEGMENTOS			57.458	1.586	59.044	52.989	1.279	54.268
Títulos Públicos:			27.123	748	27.871	30.400	734	31.134
NTN-B	Vencimento	Quantidade	16.921	467	17.388	11.716	283	11.999
NTN-B	15/08/2022	400	1.363	38	1.400	1.310	32	1.342
NTN-B	15/05/2023	500	1.616	45	1.661	1.531	37	1.568
NTN-B	15/08/2024	380	0	0	0	1.438	35	1.472
NTN-B	15/05/2025	370	1.455	40	1.495	0	0	0
NTN-B	15/05/2025	115	452	12	465	0	0	0
NTN-B	15/05/2025	385	1.514	42	1.556	0	0	0
NTN-B	15/08/2028	1.500	5.270	145	5.415	5.080	123	5.203
NTN-B	15/05/2035	500	1.707	47	1.754	1.641	40	1.681
NTN-B	15/08/2050	874	3.318	92	3.409	0	0	0
NTN-B	15/08/2050	150	0	0	0	716	17	733
NTN-B	15/05/2055	8	36	2	38	0	0	0
NTN-B	15/08/2055	40	189	5	195	0	0	0
LFT	Vencimento	Quantidade	10.202	281	10.484	18.683	451	19.134
LFT	01/03/2021	200	2.094	58	2.152	2.045	49	2.094
LFT	01/09/2024	300	3.125	86	3.211	0	0	0
LFT	01/09/2024	450	0	0	0	4.597	111	4.708
LFT	01/03/2025	188	1.957	54	2.011	1.920	46	1.967
LFT	01/09/2025	291	3.026	84	3.110	0	0	0
LFT	01/09/2025	991	0	0	0	10.122	244	10.366
Títulos Privados:			6.446	178	6.624	11.447	276	11.723
DEBENTURES SUBORDINADAS UNIDAS	29/09/2020	60	0	0	0	299	7	306
DEBENTURES SUBORDINADAS LOJAS AMERICANAS	25/06/2021	20	0	0	0	101	2	103
DEBENTURES SUBORDINADAS SABER SERV. EDUCACIONAL	15/08/2021	23	0	0	0	230	6	235
DEBENTURES SUBORDINADAS ELETROPAULO	13/09/2021	700	0	0	0	689	17	706
DEBENTURES SUBORDINADAS NATURA	25/09/2021	30	0	0	0	302	7	310
DEBENTURES SUBORDINADAS LOCALIZA	12/01/2022	65	0	0	0	633	15	648
DEBENTURES SUBORDINADAS OHL BRASIL	15/10/2022	600	0	0	0	599	14	614
DEBENTURES SUBORDINADAS MARISA	13/12/2022	63	0	0	0	616	15	631
DEBENTURES SUBORDINADAS ALGAR TELECOM	15/03/2023	650	0	0	0	643	16	659
DEBENTURES SUBORDINADAS IOCHPE MAXION	26/03/2023	650	0	0	0	649	16	665
DEBENTURES SUBORDINADAS CPFG GERAÇÃO DE ENERGIA	18/05/2023	350	0	0	0	339	8	347
DEBENTURES SUBORDINADAS NATURA	26/08/2024	31	0	0	0	309	7	316
DEBENTURES SUBORDINADAS LOCALIZA	15/02/2025	4	0	0	0	38	1	39
CDB - BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL	18/01/2021	700	703	19	722	0	0	0
DPGE - BANCO C6	10/11/2022	1	978	27	1.005	0	0	0
LF BANCO ALFA INVESTIMENTOS	01/12/2020	8	0	0	0	1.335	32	1.367
LF DAYCOVAL	13/04/2021	5	1.402	39	1.441	1.362	33	1.395
LF - BANCO RCI BRASIL	18/04/2022	9	1.492	41	1.533	1.464	35	1.499
LF - SUBORDINADA BANCO DO BRASIL	24/05/2021	2	1.114	31	1.144	1.089	26	1.116
LF - SUBORDINADA BRADESCO	04/11/2022	1	758	21	779	749	18	767
Operações Compromissadas:	Vencimento	Quantidade	14.330	395	14.726	3.387	82	3.469
LTN - OVER	04/01/2021	15.238	14.330	395	14.726	3.387	82	3.469
Derivativos Opções:	Vencimento	Quantidade	186	5	192	0	0	0
ÍNDICE IBOVESPA	17/02/2021	32	186	5	192	0	0	0
Derivativos Futuros:	Vencimento	Quantidade	27	1	28	16	0	17
BMF - DÓLAR COMERCIAL - RESULTADO	04/01/2021	0	7	0	7	0	0	0
BMF - ÍNDICE- RESULTADO	03/01/2022	0	20	1	20	16	0	17
Valores a Pagar/Receber:			-204	-6	-210	-6	-0	-6
DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS - FUNDOS			9.551	264	9.814	7.744	187	7.931
BNY ARX LIQ FI REF	RF	17.898.543/0001-70	181	5	186	514	12	526
MONG INST RF CREPRIV	RF	19.488.768/0001-84	5.126	141	5.268	4.625	112	4.737
MONGERAL MACRO FICFI	RF	27.803.348/0001-73	3.134	86	3.221	2.605	63	2.668
MONGERAL AEGON FIA	RV	33.254.944/0001-73	1.109	31	1.139	0	0	0
MONGERAL MACRO FICFI	RF	27.803.348/0001-73	3	0	3	3	0	3
MONGERAL AEGON FIA	RV	33.254.944/0001-73	1	0	1	0	0	0

FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

Com a crise econômica causada pela pandemia do novo coronavírus os fundos de pensão sofreram com a elevada volatilidade do mercado financeiro ao longo de 2020. Nesse contexto, a Entidade juntamente com o gestor da carteira, tem acompanhado o cenário financeiro buscando estratégias e alternativas de alocações, visado atender no longo prazo as obrigações atuariais do plano e fechou o ano de 2020 com resultado positivo.

4.1.3. Permanente – Imobilizado

O Ativo Imobilizado está registrado pelo custo de aquisição e as depreciações são calculadas pelo método linear. As taxas são fixadas por espécie de bens de acordo com o tempo de vida útil. Em 31 de dezembro apresenta a seguinte posição:

Descrição (taxa)	2020	Aquisições	Depreciações	2019
Imobilizado	15	-	(3)	18
Computadores (20%)	3	-	(1)	4
Periféricos (20%)	0	-	(1)	1
Sistemas Operacionais (20%)	1	-	-	1
Móveis e Utensílios (10%)	11	-	(1)	12
Total do Ativo Permanente	15	-	(3)	18

4.1.4. Exigível Operacional

4.1.4.1. Gestão Previdencial

Registra os benefícios a pagar, as retenções a recolher incidentes sobre estes e os repasses a título de cobertura para custeio dos benefícios de risco contratados. Em 31 de dezembro apresenta os seguintes saldos:

Descrição	2020	2019
Retenções a Recolher	19	31
Obrigações Contratadas	244	212
Outras Exigibilidades	10	10
Total Exigível Gestão Previdencial	273	253

4.1.4.2. Gestão Administrativa

Registra os compromissos a pagar assumidos pela Entidade, relativo a tributos, fornecedores e retenções a recolher. Em 31 de dezembro apresenta os seguintes valores:

FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

Descrição	2020	2019
Retenções a Recolher	2	1
Tributos a Recolher	4	5
Total Exigível Gestão Administrativa	6	6

No mês de julho/2019, houve uma reversão no valor R\$ 605 mil decorrente da reversão de despesas de exercício anteriores.

4.1.5. Patrimônio Social

4.1.5.1. Patrimônio de Cobertura do Plano

Registra o valor das Provisões Atuariais que corresponde ao somatório das contas individuais dos participantes do Plano de Benefícios SBOTPREV.

As provisões matemáticas são calculadas de forma financeira, considerando a rentabilidade dos investimentos e as características do Regulamento do plano de benefício, que inclui os compromissos assumidos com os participantes.

Os estudos atuariais do plano de previdência são conduzidos pelo atuário, que assina a respectiva Nota Técnica Atuarial e é o único responsável pelos cálculos e estudos atuariais, seja perante a massa de participantes, os órgãos públicos e a própria SBOTPREV.

O valor das provisões matemáticas do plano, está evidenciado no quadro VII – Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios e apresenta em 31 de dezembro os seguintes valores:

Descrição	2020	2019
Provisões matemáticas	57.235	52.889
Benefícios Concedidos	462	521
Contribuição definida	462	521
Saldo de contas – Assistidos	462	521
Benefícios a conceder	56.773	52.368
Contribuição definida	56.773	52.368
Saldo de contas - parcela instituidores	45	41
Saldo de contas - parcela participantes	56.728	52.327
Total Patrimônio de Cobertura do Plano	57.235	52.889

Conforme determina o artigo nº 22 da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, foram realizadas avaliações atuariais em todos os planos de Benefícios Previdenciais, por pessoas jurídicas legalmente habilitadas e os resultados estão contabilizados no balanço patrimonial.

FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

O regime financeiro para financiamento dos planos de benefícios definidos é o de capitalização.

Apresenta-se a seguir, a descrição das rubricas que compõem as provisões matemáticas:

- **Benefícios concedidos**

Benefícios concedidos representam a totalidade dos recursos efetivamente acumulados pelos assistidos em gozo de benefícios de prestação continuada

- **Benefícios a conceder**

Benefícios a conceder representam a totalidade dos recursos efetivamente acumulados pelos participantes, que não estejam em gozo de benefícios, referentes ao saldo atual de suas contribuições.

As provisões matemáticas são determinadas pela atuária independente Tatiana Cardoso Guimarães da Silva, MIBA nº 1042, contratada pela Entidade. Os valores registrados nestas rubricas constam da Demonstração Atuarial (DA) e parecer elaborado pela atuária e encontra-se em consonância com a planificação contábil atualmente em vigor.

Premissas atuarias

Para a avaliação atuarial foram utilizadas as seguintes hipóteses econômicas e atuarias:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
A. Econômicas		
Taxa real de juros	4,09% a.a.	4,19% a.a.
B. Biométricas		
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000-F Suav 10%	AT-2000-F Suav 10%
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000-F Suav 10%	AT-2000-F Suav 10%

Por se tratar de um plano estruturado na Modalidade de Contribuição Definida (CD), vale ressaltar que as hipóteses atuarias não são utilizadas para apuração das obrigações do plano de benefícios junto a seus Participantes, mas sim para o cálculo das rendas mensais. Ou seja, as hipóteses são utilizadas para se apurar o valor do benefício mensal, quando de sua concessão e em seu recálculo anual.

A situação atuarial do Plano de benefícios SBOTPREV, administrado pelo SBOTPREV, avaliado em função dos regimes financeiros, métodos de financiamento atuarial e hipóteses atuarias anteriormente descritos, apresentou em 31/12/2020 resultado de equilíbrio técnico.

FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

Por se tratar de plano estruturado na modalidade Contribuição Definida, tanto na fase de capitalização como na fase de percepção dos benefícios, a obrigação do Plano para com os seus participantes limita-se ao saldo de conta individual, conforme formulação constante em Nota Técnica Atuarial vigente, justificando assim tal Equilíbrio Técnico.

4.1.5.2. Fundo Previdencial

O Fundo Previdencial Diferenças de Cotas, representa os valores remanescentes das rentabilidades positivas dos saldos de contas cujos resgates ou portabilidades foram pagos com cota do mês anterior. No encerramento do exercício de 2020 o Fundo Previdencial de Fundo de Diferenças de Cotas obteve o valor de R\$ 1.410,38 (R\$1.643,05 em 2019).

4.1.5.2. Fundo Administrativo

Registra o Fundo constituído com a diferença positiva apurada entre as receitas e despesas da Gestão Administrativa. Em 31 de dezembro apresenta os seguintes valores:

	<u>2020</u>	<u>Constituição</u>	<u>2019</u>
Fundos Administrativos	1.718	414	1.367
Plano de Gestão Administrativa	1.718	414	1.367
Fundos	1.718	414	1.367

Em julho/2019, houve uma constituição no fundo Administrativo no valor R\$ 605 mil decorrente da reversão de despesas de exercício anteriores.

4.1.6. Apresentação dos efeitos da consolidação

De acordo com o item 28 do anexo "A" da Instrução SPC nº 34 de 27/09/2009 e suas alterações, os ajustes necessários à consolidação das Demonstrações Contábeis e balancetes devem ser registrados em documentos auxiliares. O quadro a seguir apresenta as contas contábeis utilizadas e os respectivos valores relativos à consolidação do Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e 2019:

FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

Código	Conta	2020	2019
1.2.2.3.00.00.00	Participação no Plano de Gestão Administrativa	1.781	1.367
	Plano de Benefícios SBOTPREV	1.781	1.367
2.3.2.2.01.00.00	Participação no Fundo Administrativo do PGA	1.781	1.367
	Plano de Benefícios SBOTPREV	1.781	1.367

5. RESULTADO DAS OPERAÇÕES

5.1. Gestão Previdencial

O resultado do plano de benefícios previdenciais no exercício é formado pelas adições, subtraídas as deduções por pagamentos de benefícios acrescidas ou deduzidas do fluxo de investimentos, da cobertura de despesas administrativas e da constituição de provisões matemáticas.

Cálculo da taxa de juros atuarial para o exercício de 2021

A taxa de juros de 3,72% ao ano foi calculada para utilização na Avaliação Atuarial de 31 de dezembro de 2020, conforme metodologia constante na Resolução CNPC nº 30 de 10 de outubro de 2018, e na Portaria PREVIC nº 337, de 29 de abril de 2020.

Por se tratar de plano de benefícios estruturado na modalidade de Contribuição Definida, a adoção da taxa de juros real anual não resulta em impacto na formação das Provisões Matemáticas, constituídas exclusivamente dos saldos de contas dos participantes. Entretanto, essa premissa é utilizada em cálculos de benefícios, devendo a Entidade adotar taxa de juros real anual no intervalo compreendido entre 70% (setenta por cento) da taxa de juros parâmetro e 0,4% (quatro décimos por cento) ao ano, acima da taxa de juros parâmetro, considerando-se a duração do passivo de dez anos.

Neste sentido, a taxa de juros parâmetro, observando a estrutura a termo de taxa de juros média, segundo a Portaria PREVIC nº 337/2020, é de 5,32% ao ano, sendo o limite inferior de 3,72% ao ano e o limite superior de 5,72% ao ano.

A Política de Investimento aprovada para o ano de 2020 apresenta que, os objetivos de rentabilidade devem ser fixados sempre tendo em vista o entendimento de que a meta estratégica das entidades de previdência é garantir, no longo prazo, o pagamento de benefícios aos participantes e assistidos. Para o exercício de 2020, a Entidade fixou como objetivo de rentabilidade a variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor – INPC acrescido de 4,09% ao ano (INPC+4,09%), estando este em acordo com a citação no item 4 do Parecer Atuarial 12/2020 sobre as Premissas Atuarias.

FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

5.2. Plano de Gestão Administrativa

O custeio das despesas administrativas da SBOTPREV teve como fontes de recursos, valores correspondentes a taxa de carregamento incidente sobre as contribuições em atraso dos participantes, receitas decorrentes do rebate de taxa de comissão pela venda de plano de cobertura de benefícios de risco, rendimento das aplicações dos recursos do fundo e a reversão do Fundo Administrativo.

As despesas necessárias à administração da Entidade são registradas pelo Plano de Gestão Administrativa de acordo com a natureza, e o critério utilizado para o custeio administrativo é o custeio direto através de rateio entre os Programas. São utilizados critérios uniformes de rateio, descritos em controles auxiliares.

5.3. Fluxo de Investimentos

O resultado dos investimentos formado pelas variações positivas, subtraídas das variações negativas é transferido para as gestões previdencial e administrativa na proporção dos seus recursos garantidores investidos.

Rentabilidade

Plano Previdencial

A Rentabilidade dos investimentos apurada pela cotação média no período. A rentabilidade líquida acumulada no exercício é obtida pela aplicação do Patrimônio de cobertura do Plano deduzida da taxa de administração.

Descrição	2020	2019
Resultado dos Investimentos	4,38%	6,32%
Rentabilidade Líquida	3,91%	5,24%

6. GOVERNANÇA, GESTÃO E CONTROLES INTERNOS

Em 1º de outubro de 2004, foi aprovada a Resolução CGPC nº 13, que estabeleceu às entidades fechadas previdência complementar adotarem princípios, regras e práticas de governança, gestão e controles internos adequados ao porte, complexidade, e riscos inerentes aos planos de benefícios por ela operados, de modo a assegurar o pleno cumprimento de seus objetivos.

A Entidade obedece à legislação em vigor e, durante o exercício de 2020, implementou procedimentos de acordo com os padrões requeridos, aprimorando a gestão relativa aos seus controles internos.

FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV

Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

7. OUTROS ASSUNTOS

a) Efeitos do COVID-19 (Coronavírus)

Desde o início de janeiro de 2020, o surto da COVID-19 que é uma situação em rápida evolução, impactou adversamente as atividades econômicas globais. O rápido desenvolvimento dessa situação impedem qualquer previsão e o impacto final. Apesar das medidas saneadoras, com o propósito principal de preservação da saúde das pessoas tomadas pelos poderes públicos e o setor privado, este evento pode ter um impacto adverso contínuo nas condições econômicas e de mercado e desencadear um período de desaceleração econômica global, o que poderá trazer reflexos na precificação subsequente nos investimentos da Entidade.

A Entidade continuará acompanhando e monitorado as informações sobre a pandemia mundial do coronavírus (COVID-19), avaliando os impactos econômicos e financeiros nas suas demonstrações contábeis, no próximo exercício.

b) Novas normas vigentes e não aplicáveis

A Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) em 20 de agosto de 2020, editou a Instrução Previc nº 31, que estabelece às Entidades Fechadas de Previdência Complementar novas normas relacionadas a procedimentos contábeis, estrutura de planificação contábil e a forma, meio e a periodicidade do envio das demonstrações contábeis a partir de 1º de janeiro de 2021.

Rio de Janeiro, 31 de dezembro de 2020.

Ricardo Esperidião

Diretor Presidente

CPF 095.006.341-04

Adalberto Visco

Diretor Financeiro

CPF 145.624.805-72

Marta Almeida da Silva

Contadora CRC-RJ 075.023/O-5

CPF 722.624.607-44