

# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

2018



ANS - Nº 34.852-0



## Missão

Produzir saúde e bem-estar para as pessoas ao longo de suas vidas, por meio de um modelo integrado de cuidados, concebido como um processo permanente de inovação assistencial, organizacional, tecnológica e social, cocriando emprego, riqueza e qualidade de vida nas comunidades onde trabalhamos, favorecendo o seu desenvolvimento regional inclusivo.



## Valores

- Compaixão
- Justiça
- Respeito
- Solidariedade
- Verdade e Honestidade
- Responsabilidade

# Sumário

## **Relatório da Administração..... 03**

Cenário Macroeconômico e Setorial  
A Companhia  
Gestão da Área Comercial  
Gestão Médica  
Gestão Operacional e Financeira  
Gestão Digital e de Mídia  
Investimentos em Sociedades Coligadas e Controladas  
Destinação de Lucros  
Relacionamento com Auditor Independente  
Mensagem da Direção Geral

## **Demonstrações Financeiras ..... 04**

## **Notas Explicativas ..... 05**

## **Parecer Atuarial ..... 35**

## **Parecer da Auditoria ..... 36**





## Relatório de Administração

A Administração da MEDISANITAS BRASIL ASSISTÊNCIA INTEGRAL À SAÚDE S/A, em conformidade com as disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de Vossas Senhorias o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Contábeis relativas ao exercício findado em 31 de dezembro de 2018, acompanhado do relatório de opinião dos Auditores Independentes.

### Cenário Macroeconômico e Setorial

O Brasil assistiu, no final de 2018, uma retomada dos principais indicadores macroeconômicos principalmente após eleições da presidência e a formulação de reformas importante para o país que garantem o crescimento a longo prazo. A inflação ao consumidor medida pelo IPCA atingiu, em 2018 3,75% a.a., maior que a taxa alcançada em 2017, 2,95% a.a., porém, ainda dentro da meta de inflação, ao passo que a taxa básica de juros foi gradativamente reduzida até 6,5% em 2018, o que representa uma queda mínima se comparada a 7,0% no início do mesmo ano. Por outro lado, a inflação médica do ano de 2018 deve manter-se em patamares elevados, por volta de 16,9% baseados na VCMH Variação do Custo Médico Hospitalar, seguindo a tendência observada ao longo dos últimos anos, segundo dados do Instituto de Estudos de Saúde Suplementar (IESS). Apoiados pelas quedas da inflação geral e da taxa de juros, finalizamos 2018 com uma pequena melhora se comparado com os dois últimos anos, o que trouxe com um aumento na confiança do consumidor, do empresariado e do mercado de capitais.

O setor de saúde suplementar iniciou com um pequeno crescimento do mercado. A diminuição do elevado índice de desemprego que fechou em 11,8% em 2018 frente a 12,8% em 2017, fez com que o número de beneficiários vinculados a planos de saúde aumentasse até chegar a 47.2 milhões, o que equivale a uma taxa de cobertura de 24,35%. Com isto o mercado de saúde suplementar ganhou nos últimos 12 meses 0,09% de beneficiários.

O número de operadoras de planos de saúde ativas continua reduzindo, mostrando claramente a tendência de redução de players no mercado. Este cenário é resultado da regulação imposta aos planos de saúde e à estratégia de consolidação do mercado, em 2018 A ANS instituiu a RN nº 442, que criou novas provisões a PEONA SUS e a PIC (Provisão de insuficiência das contraprestações) a partir de janeiro de 2020, a constituição dessas provisões poderá ocorrer de forma gradativa, ao longo de trinta e seis meses. Atualmente 50% dos beneficiários são atendidos por 23 companhias, das 774 em operação (2017, 780 operadoras).



# Relatório de Administração

## A Companhia

A MEDISANITAS BRASIL ASSISTÊNCIA INTEGRAL À SAÚDE S/A, nome fantasia Vitallis, continua trabalhando no desenvolvimento sustentável, garantindo a implementação do modelo de gestão de saúde, a eficiência operacional, visando a melhora nos processos, satisfação do beneficiário e o mais importante, gerando valor em saúde.

## Gestão da Área Comercial

A companhia teve um aumento de beneficiários acima da dinâmica do setor. Cumprimos os objetivos traçados para este ano, a empresa desenvolveu novos produtos e serviços de alta qualidade e com preço competitivo (custo/benefício). Com isto a venda bruta chegou ao patamar de 32 mil beneficiários, comercializando produtos com modelo de atenção primária, produtos para melhor idade (Acima de 60 anos), e abrimos para novos nichos de mercado. Assim como continuamos com a consolidação no interior do estado de Minas Gerais e outros estados alvo.

Em 2018 abrimos mais uma loja comercial na cidade de Contagem que junto com as lojas já existentes contribuem para o desenvolvimento de marca e posicionamento no mercado, trabalhamos continuamente com os canais de vendas, parceiros, garantindo maior transparência e qualidade na comercialização do nosso produto.

Ao final do exercício a empresa fechou com 361 mil beneficiários, nos posicionando entre as 10 maiores operadoras em número de usuários de Medicina de Grupo do País, segundo dados da ANS. Além do número de vidas, as estratégias desenvolvidas nos permitiram obter um aumento na receita per-capita de 8,5%, desta forma conseguimos o nosso principal objetivo: garantir a sustentabilidade financeira da companhia.



# Relatório de Administração

## Gestão Médica

Em 2018 foram fortalecidos os programas de prevenção e promoção com o intuito de melhorar a saúde da população e controlar o custo per-capita. Atualmente a empresa tem os seguintes programas:

- Programa para pacientes crônicos
- Programa de parto adequado
- Programa PSMI: Orientado ao acompanhamento de beneficiários em sua melhor idade, maiores de 59 anos.
- Programa saúde da mulher
- Programa Leve Saúde; educação alimentar
- Programa GATO: Acompanhamento dos pacientes com obesidade e indicação de cirurgia.
- Programa Bebê Vitallis: orientado a captar gestantes e acompanhamento pré-natal.

Visando garantir uma abordagem que melhora a qualidade de vida de pacientes que possuem uma doença crônica potencialmente fatal e de suas famílias iniciamos um programa integrado de Cuidados Paliativos com o objetivo de obter a certificação Newpalex® da fundação espanhola New Health Foundation. Estamos trabalhando para que em 2019 seja certificado o programa na Operadora e preparando as unidades próprias Keralty em todos os níveis de atendimento para a adequada prestação do serviço.

Iniciamos o Programa de Oncologia, buscando um acompanhamento digno e uma gestão adequada dos nossos beneficiários. Atualmente acompanhamos mais de 612 pacientes em situação vulnerável.

Criamos a área de planejamento e controle médico, inovando e desenvolvendo ferramentas de gestão “dashboards” que permitem em tempo real o monitoramento de indicadores assistenciais e de utilização do plano, gestão de prestadores, beneficiários potenciais de serem acompanhados pelos programas de promoção e prevenção, entre outros indicadores que fortalecem e garantem o modelo integral e diferenciado do Grupo Keralty.

Inauguramos o serviço de fisioterapia na unidade Keralty Venda Nova, assim como quatro postos de coleta do laboratório próprio.



## Relatório de Administração

O grupo iniciou a construção de uma nova unidade ambulatorial na cidade de Uberlândia, assim como um centro Oftalmológico na cidade de Belo Horizonte. Ditos centros médicos iniciarão operação no primeiro trimestre de 2019, contribuindo assim com a implantação de nosso modelo de saúde, baseado no atendimento integral, atuando de acordo com os princípios do modelo Keralty, os 5 P's: Preventivo, Personalizado, Preditivo, Participativo e Permanente

### Gestão Operacional e Financeira:

Em 2018 a companhia implantou o programa de humanização do serviço, treinando os profissionais da saúde e áreas administrativas, para entregar um serviço mais humanizado, promovendo um dos nossos principais valores, a COMPAIXÃO, isto nos permitiu chegar às primeiras colocações do prêmio EPOCA como uma das melhores operadoras de planos de saúde segundo o consumidor.

Foram implementadas ferramentas tecnológicas e de gestão clínica como o DRG, projeto que garante a gestão do paciente internado visando a diminuição de desperdícios nos hospitais mediante a categorização de pacientes em grupos relacionados de diagnóstico. O projeto trouxe melhoras significativas em indicadores assistenciais e governança clínica do Hospital Keralty.

O novo processo de compras foi 100% implantado, assim como criamos ferramentas em SharePoint para controle de aprovação segundo os níveis de autorização, desta forma aderimos às políticas de *compliance* do Grupo Keralty.

Foram feitos de forma oportuna todos os pagamentos a prestadores, fornecedores, colaboradores e receita, assim como implementaram e documentaram processos e protocolos assistenciais para uma adequada gestão e padronização.

### Gestão de Pessoas e Responsabilidade Sócio Corporativa:

Encerramos o ano com 600 colaboradores na operadora, mantivemos os investimentos com plano de desenvolvimento de gestores, impactando diretores e media liderança nos níveis estratégicos e táticos, através de um programa com *coaching* e planos de desenvolvimento.



## Relatório de Administração

Patrocinamos o Congresso internacional de Cuidados Paliativos, nos comprometendo com o cuidado dos pacientes mais vulneráveis, em 2019 desenvolveremos junto com a associação Keralty o projeto de cidades compassivas, programa que busca desenvolver redes de apoio que garantam o cuidado humanizado.

Dentro do programa “+ VIDA”, foi implantada a ginástica laboral e foi criado grupo de corrida/caminhada para funcionários, promovendo o bem-estar. O programa de responsabilidade ambiental “+Verde” incentivou campanhas de conscientização, e ao final do ano apresentou uma redução de 17% em consumo de papel.

O programa “+ Social”, fortaleceu o grupo de voluntários, formado por colaboradores. Foram realizadas 11 ações em diferentes instituições de Belo Horizonte e região.

### Gestão Digital e de Mídia

Continuamos fortalecendo a marca com campanhas em rádio, avisos publicitários, jornais e aeroporto internacional CONFINS.

Em 2018 patrocinamos a empresa BH Race em Belo horizonte, dedicada a assessoria de corrida, e foram promovidos eventos para clientes e colaboradores, com stand Vitallis, com equipe de enfermeiros qualificados, que mediram pressão, peso, assim como deram orientações de saúde.

### Investimentos em Sociedades Coligadas e Controladas

No exercício de 2018, a companhia investiu R\$5.040.000 (2017 R\$11.958.156) em sociedades coligadas. Este investimento foi utilizado principalmente para a construção e reforma de centros médicos e hospitalares.

### Destinação de Lucros

A proposta de destinação do lucro líquido do exercício de 2018 contempla, absorver prejuízos acumulados da companhia.



## Relatório de Administração

### Perspectivas futuras e Informações sobre o andamento e desempenho do negócio (expectativas para curto, médio e longo prazo)

Para os próximos exercícios (2019 a 2023), nossa expectativa é continuar nos consolidando como uma das principais operadoras de Medicina de Grupo do Brasil, com o contínuo crescimento da carteira de beneficiários, na ordem de 4% a.a., bem com a continua redução dos indicadores de sinistralidade, através de investimentos em rede própria e o aprimoramento de nossa governança corporativa.

### Metas e ações projetadas para as garantias financeiras (Provisões Técnicas, ativos garantidores e Recursos Próprios Mínimos)

Ao final de 2018, possuímos reservas garantidoras na ordem de R\$83.6 Milhões (2017 R\$ 103,3 milhões), a qual está muito superior as provisões técnicas R\$74,6 Milhões (2017 R\$ 70,0 milhões) atualmente exigidas pelas normas regulamentares da ANS. Com base nas nossas projeções de curto, médio e longo prazo, estimamos ter um crescimento constante de lastro financeiro.

Nossos recursos próprios mínimos (Patrimônio Líquido Ajustado) de R\$ 101,4 milhões (2017 R\$ 87,9 milhões), para operar como operadoras de Medicina de Grupo no mercado de planos de saúde, estão ao final deste exercício, acima do mínimo exigido pela regulamentação em vigor (Margem de Solvência Exigida) de R\$ 93,6 milhões (2017 R\$ 82,3 milhões). Diante das expectativas futuras desta entidade e com base em nossos resultados econômico-financeiros projetados, entendemos que será coberto o crescimento da parcela mínima, a qual exige o este valor mínimo até dezembro de 2022. A ANS instituiu a RN nº 442, que criou novas provisões como a PEONA SUS. Destaca-se que, segundo a normativa, a constituição dessas provisões poderá ocorrer de forma gradativa, ao longo de trinta e seis meses, a partir de janeiro de 2020. Contudo, há que se ressaltar que a administração entende que os resultados supriram o crescimento da parcela mínima do patrimônio líquido.



# Relatório de Administração

## Relacionamento com Auditor Independente

Ao longo do exercício de 2018, a Companhia utilizou os serviços de auditoria independente da Grunitzky Auditores Independentes S/S. para realizar auditoria e emitir relatórios sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. A administração da Companhia tem como política não contratar o auditor independente em serviços de consultoria que possam gerar conflitos de interesse. A administração e seu auditor independente entendem que os serviços mencionados não geram conflitos de interesse e, portanto, não apresentam riscos de independência de acordo com as regras vigentes no Brasil.

Quebra de Página

## Mensagem da Direção Geral:

Foi um ano desafiador para o setor e para a empresa, contudo conseguimos atingir os nossos objetivos, nos posicionando como uma das maiores operadoras de Medicina de Grupo do País. Neste ano, realizamos investimentos em unidades assistenciais, finalizamos a reforma do Hospital Keralty, tudo isto com o intuito de entregar um serviço humanizado para os nossos beneficiários.

Continuaremos desenvolvendo o nosso modelo de gestão da saúde no Brasil, de forma que consigamos garantir a integralidade do sistema e a geração de valor, fortalecendo os nossos programas de promoção e prevenção, a gestão de risco, assim como a maximização dos recursos.

Agradeço a todos os clientes pela confiança, fidelidade e apoio, bem como a dedicação, o profissionalismo e o comprometimento dos colaboradores, médicos, parceiros e entidades prestadoras de serviço. Juntos estamos melhorando a qualidade de vida da população brasileira.

Obrigada!

**Julie Alexandra Malagon Ovalle**  
Representante Legal



# Demonstrações Financeiras

## BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017 (Em unidades de Reais)

### ATIVO

| ATIVO  | Notas | 2018                      | 2017                      |
|--|-------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>  |       | <b><u>150,592,615</u></b> | <b><u>147,352,568</u></b> |
| Disponível   | 3     | 10,953,092                | 3,819,238                 |
| <b>Realizável</b>  |       | <b>139,639,523</b>        | <b>143,533,330</b>        |
| Aplicações Financeiras   | 4     | 114,029,272               | 120,243,567               |
| Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas                  |       | 96,192,450                | 103,326,335               |
| Aplicações Livres  |       | 17,836,822                | 16,917,232                |
| Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde        | 5     | 14,290,993                | 14,213,859                |
| Contraprestações Pecuniárias a Receber                         |       | 6,586,938                 | 7,985,399                 |
| Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde |       | 7,704,055                 | 6,228,460                 |
| Créditos Tributários e Previdenciários                         | 6     | 8,449,256                 | 7,079,343                 |
| Bens e Títulos a Receber                                       | 7     | 2,558,666                 | 1,746,838                 |
| Despesas Antecipadas   |       | 311,336                   | 249,723                   |
| <b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>                                    |       | <b><u>105,935,592</u></b> | <b><u>91,162,673</u></b>  |
| <b>Realizável a longo prazo</b>                                |       | <b>63,588,229</b>         | <b>49,130,015</b>         |
| Créditos Tributários e Previdenciários                         | 6     | 7,956,675                 | 7,956,675                 |
| Depósitos Judiciais e Fiscais                                  | 14    | 51,369,429                | 37,921,109                |
| Outros Créditos a Receber a Longo Prazo                        |       | 4,262,125                 | 3,252,231                 |
| <b>Investimentos</b>   |       | <b>36,137,251</b>         | <b>33,159,352</b>         |
| Outros Investimentos   | 8     | 36,137,251                | 33,159,352                |
| <b>Imobilizado</b>   | 9     | <b>5,985,510</b>          | <b>8,753,355</b>          |
| Imóveis de Uso Próprio - Não Hospitalares                      |       | 200,000                   | 1,862,829                 |
| Imóveis - Não Hospitalares                                     |       | 200,000                   | 1,862,829                 |
| Imobilizado de Uso Próprio                                     |       | 2,007,404                 | 2,668,393                 |
| Hospitalares / Odontológicos                                   |       | 526,945                   | 1,017,033                 |
| Não Hospitalares / Odontológicos                               |       | 1,480,459                 | 1,651,360                 |
| Imobilizações em Curso   |       | 23,400                    | 76,000                    |
| Outras Imobilizações   |       | 3,754,706                 | 4,146,133                 |
| <b>Intangível</b>  | 10    | <b>224,602</b>            | <b>119,951</b>            |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>  |       | <b><u>256,528,207</u></b> | <b><u>238,515,241</u></b> |



# Demonstrações Financeiras

## BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017 (Em unidades de Reais)

### PASSIVO

| PASSIVO   |             | 2018               | 2017               |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
|   | Notas       |                    |                    |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>   |             | <b>124,594,235</b> | <b>118,311,542</b> |
| <b>Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde</b>         | <b>11</b>   | <b>104,733,050</b> | <b>102,031,653</b> |
| Provisões Contraprestações  |             | 6,982,611          | 6,259,396          |
| Provisão de Contraprestação não Ganha - PPCNG                         |             | 6,947,223          | 6,229,782          |
| Provisão para Remissão  |             | 35,388             | 29,614             |
| Provisão para Eventos a Liquidar para o SUS                           |             | 24,888,569         | 28,796,394         |
| Provisão para Eventos a Liquidar Outros Prest. Serviços Assistenciais |             | 29,788,655         | 30,464,237         |
| Provisão para Eventos Ocorridos e não Avisados (PEONA)                |             | 43,073,215         | 36,511,626         |
| <b>Débitos de Operações de Assistência à Saúde</b>                    |             | <b>3,064,989</b>   | <b>2,399,345</b>   |
| Contraprestações a Restituir  |             | 16,262             | 6,282              |
| Receitas Antecipadas de Contraprestações                              |             | 699,058            | 562,321            |
| Comercialização sobre Operações                                       |             | 2,349,669          | 1,830,742          |
| Tributos e Encargos Sociais a Recolher                                | <b>12</b>   | 11,939,756         | 9,981,430          |
| Débitos Diversos  | <b>13</b>   | 4,856,440          | 3,899,114          |
| <b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>   |             | <b>31,593,770</b>  | <b>35,120,113</b>  |
| <b>Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde</b>         | <b>11</b>   | <b>18,764,175</b>  | <b>23,040,556</b>  |
| Provisão para Remissão  |             | 403,756            | 360,541            |
| Provisão para Eventos a Liquidar para o SUS                           |             | 18,360,419         | 22,680,015         |
| <b>Provisões</b>  |             | <b>3,402,921</b>   | <b>3,004,919</b>   |
| Provisões para Ações Judiciais  | <b>14</b>   | 3,402,921          | 3,004,919          |
| <b>Tributos e Encargos Sociais a Recolher</b>                         | <b>12</b>   | <b>9,426,674</b>   | <b>9,074,638</b>   |
| Tributos e Encargos Sociais a Recolher                                |             | 9,426,674          | 9,074,638          |
| Parcelamento de Tributos e Contribuições                              |             | 9,426,674          | 9,074,638          |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>   |             | <b>100,340,202</b> | <b>85,083,586</b>  |
| Capital Social  | <b>15.1</b> | 198,800,000        | 191,100,000        |
| Adiantamento para Futuro Aumento de Capital                           |             | -                  | 1,000,000          |
| Reservas de Capital   | <b>15.2</b> | 2,919,863          | 2,919,863          |
| Prejuízos Acumulados  |             | (101,379,661)      | (109,936,277)      |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>   |             | <b>256,528,207</b> | <b>238,515,241</b> |



# Demonstrações Financeiras

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017 (Em unidades de Reais)

### DRE

|  |       | <u>2018</u>               | <u>2017</u>                |
|--|-------|---------------------------|----------------------------|
|  | Notas |                           |                            |
| Contraprestações Efetivas de Plano de Assistência à Saúde          |       | <u>529,711,044</u>        | <u>486,624,503</u>         |
| Receitas com Operações de Assistência à Saúde                      |       | <u>537,724,637</u>        | <u>495,163,938</u>         |
| Contraprestações Líquidas  | 16    | 537,724,637               | 495,163,938                |
| (-) Trib. Diretos de Op. Planos de Assist. à Saúde da Operadora    |       | (8,013,593)               | (8,539,435)                |
| Eventos Indenizáveis Líquidos                                      |       | <u>(433,188,843)</u>      | <u>(396,571,393)</u>       |
| Eventos Conhecidos ou Avisados                                     | 17    | (426,627,254)             | (392,993,469)              |
| Varição da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados            |       | (6,561,589)               | (3,577,924)                |
| <b>Resultado das Operações com Planos de Assistência à Saúde</b>   |       | <b><u>96,522,201</u></b>  | <b><u>90,053,110</u></b>   |
| Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde      |       | 3,262,405                 | 1,845,546                  |
| Receitas de Assist. à Saúde Não Relac. c/Planos Saúde da Operadora |       | 662,717                   | 527,539                    |
| Outras Receitas Operacionais                                       |       | 662,717                   | 527,539                    |
| Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde      |       | (13,885,921)              | (15,621,717)               |
| Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde      |       | (2,887,967)               | (2,890,581)                |
| Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças     |       | (846,584)                 | (1,527,031)                |
| Provisão para Perdas Sobre Créditos                                |       | (10,151,370)              | (11,204,105)               |
| <b>Resultado Bruto</b>   |       | <b><u>86,561,402</u></b>  | <b><u>76,804,478</u></b>   |
| Despesas de Comercialização  |       | (23,920,256)              | (20,866,080)               |
| Despesas Administrativas   | 18    | (57,214,278)              | (53,959,743)               |
| <b>Resultado Financeiro Líquido</b>                                |       | <b><u>10,111,085</u></b>  | <b><u>10,628,902</u></b>   |
| Receitas Financeiras   |       | 13,908,775                | 14,639,234                 |
| Despesas Financeiras   |       | (3,797,690)               | (4,010,332)                |
| <b>Resultado Patrimonial</b>                                       |       | <b><u>(3,685,449)</u></b> | <b><u>(11,085,039)</u></b> |
| Receitas Patrimoniais  |       | 1,402,502                 | 171,406                    |
| Despesas Patrimoniais  |       | (5,087,951)               | (11,256,445)               |
| <b>Resultado Antes dos Impostos e Participações</b>                |       | <b><u>11,852,504</u></b>  | <b><u>1,522,518</u></b>    |
| Imposto de Renda   |       | (2,417,095)               | (605,974)                  |
| Contribuição Social  |       | (878,794)                 | (225,351)                  |
| <b>Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício</b>                       |       | <b><u>8,556,615</u></b>   | <b><u>691,193</u></b>      |



# Demonstrações Financeiras

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017 (Em unidades de Reais)

### DRA

|  | <u>2018</u>             | <u>2017</u>           |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Resultado Líquido do Exercício           | 8,556,615               | 691,193               |
| <b>RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO</b> | <b><u>8,556,615</u></b> | <b><u>691,193</u></b> |

### DMPL

|   | Capital Social            | AFAC                    | Reservas de<br>Lucros   | Prejuízos<br>Acumulados     | Total                     |
|---|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| <b>Saldos em 31 de Dezembro de 2016</b>   | <b><u>170,936,360</u></b> | <b><u>-</u></b>         | <b><u>2,919,863</u></b> | <b><u>(110,627,470)</u></b> | <b><u>63,228,753</u></b>  |
| Capital Integralizado - Ações Ordinárias  | 20,163,640                | -                       | -                       | -                           | 20,163,640                |
| Adiantamento p/ Futuro Aumento de Capital | -                         | 1,000,000               | -                       | -                           | 1,000,000                 |
| Resultado do Exercício                    | -                         | -                       | -                       | 691,193                     | 691,193                   |
| <b>Saldos em 31 de Dezembro de 2017</b>   | <b><u>191,100,000</u></b> | <b><u>1,000,000</u></b> | <b><u>2,919,863</u></b> | <b><u>(109,936,277)</u></b> | <b><u>85,083,586</u></b>  |
| Capital Integralizado - Ações Ordinárias  | 7,700,000                 | (1,000,000)             | -                       | -                           | 6,700,000                 |
| Adiantamento p/ Futuro Aumento de Capital | -                         | -                       | -                       | -                           | -                         |
| Resultado do Exercício                    | -                         | -                       | -                       | 8,556,615                   | 8,556,616                 |
| <b>Saldos em 31 de Dezembro de 2018</b>   | <b><u>198,800,000</u></b> | <b><u>-</u></b>         | <b><u>2,919,863</u></b> | <b><u>(101,379,661)</u></b> | <b><u>100,340,202</u></b> |



# Demonstrações Financeiras

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO METODO DIRETO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017 (Em unidades de Reais)

### DFC DIRETO

|  | 2018                              | 2017                       |
|--|-----------------------------------|----------------------------|
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                                   |                                   |                            |
| (+) Recebimento de Planos de Saúde                               | 590,532,192                       | 532,077,902                |
| (+) Resgate de Aplicações Financeiras                            | 60,901,141                        | 37,808,034                 |
| (+) Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras               | 437,453                           | 283,679                    |
| (+) Outros Recebimentos Operacionais                             | 9,734,695                         | 9,974,532                  |
| (-) Pagamento a Fornecedores / Prestadores de Serviços de Saúde  | (481,859,389)                     | (420,513,313)              |
| (-) Pagamento de Comissões                                       | (21,797,159)                      | (16,187,347)               |
| (-) Pagamento de Pessoal   | (29,717,064)                      | (15,417,151)               |
| (-) Pagamento de Serviços de Terceiros                           | (8,409,014)                       | (10,955,100)               |
| (-) Pagamento de Tributos  | (27,511,228)                      | (33,059,376)               |
| (-) Pagamento de Contingências (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias) | (4,516,135)                       | (19,629,373)               |
| (-) Pagamento de Aluguel   | (2,131,638)                       | (2,190,376)                |
| (-) Aplicações Financeiras                                       | (48,481,943)                      | (41,236,886)               |
| (-) Pagamento de Promoção/Publicidade                            | (488,068)                         | -                          |
| (-) Outros Pagamentos Operacionais                               | (29,155,206)                      | (30,969,531)               |
| <b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>                 | <b>20</b> <u><b>7,538,636</b></u> | <u><b>(10,014,306)</b></u> |
| <b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>                               |                                   |                            |
| (+) Recebimento de Venda de Ativo Imobilizado - Outros           | -                                 | 14,731                     |
| (-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros         | -                                 | (152,777)                  |
| (-) Pagamento de Aquisição de Participação em Outras Empresas    | (5,040,000)                       | (11,958,165)               |
| (-) Outros Pagamento das Atividades de Investimentos             | (23,100)                          | -                          |
| (-) Pagamento de Aquisição de Ativo Intangível                   | -                                 | -                          |
| <b>Caixa Líquido das Atividades de Investimentos</b>             | <u><b>(5,063,100)</b></u>         | <u><b>(12,096,211)</b></u> |
| <b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                               |                                   |                            |
| (+) Integralização de Capital em Dinheiro                        | 6,700,000                         | 21,163,641                 |
| (-) Outros Pagamentos das Atividades de Financiamento            | (2,041,682)                       | -                          |
| <b>Caixa Líquido das Atividades de Financiamento</b>             | <b>4,658,318</b>                  | <b>21,163,641</b>          |
| <b>Variação Líquida do Caixa</b>                                 | <u><b>7,133,854</b></u>           | <u><b>(946,876)</b></u>    |
| Caixa - Saldo Inicial  | 3,819,238                         | 4,766,114                  |
| Caixa - Saldo Final  | 10,953,092                        | 3,819,238                  |
| <b>Variação Líquida do Caixa</b>                                 | <b>7,133,854</b>                  | <b>(946,876)</b>           |
| Ativos Livres no Início do Período                               | 20,736,470                        | 35,649,730                 |
| Ativos Livres no Final do Período                                | 28,789,914                        | 20,736,470                 |
| <b>Aumento/(Diminuição) nas Aplic. Financ. – Recursos Livres</b> | <u><b>8,053,444</b></u>           | <u><b>14,913,258</b></u>   |



# Demonstrações Financeiras

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO METODO INDIRETO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017 (Em unidades de Reais)

### DFC INDIRETO

|  | 2018                              | 2017                       |
|--|-----------------------------------|----------------------------|
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                                   |                                   |                            |
| (+) Recebimento de Planos de Saúde                               | 590,532,192                       | 532,077,902                |
| (+) Resgate de Aplicações Financeiras                            | 60,901,141                        | 37,808,034                 |
| (+) Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras               | 437,453                           | 283,679                    |
| (+) Outros Recebimentos Operacionais                             | 9,734,695                         | 9,974,532                  |
| (-) Pagamento a Fornecedores / Prestadores de Serviços de Saúde  | (481,859,389)                     | (420,513,313)              |
| (-) Pagamento de Comissões                                       | (21,797,159)                      | (16,187,347)               |
| (-) Pagamento de Pessoal   | (29,717,064)                      | (15,417,151)               |
| (-) Pagamento de Serviços de Terceiros                           | (8,409,014)                       | (10,955,100)               |
| (-) Pagamento de Tributos  | (27,511,228)                      | (33,059,376)               |
| (-) Pagamento de Contingências (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias) | (4,516,135)                       | (19,629,373)               |
| (-) Pagamento de Aluguel   | (2,131,638)                       | (2,190,376)                |
| (-) Aplicações Financeiras                                       | (48,481,943)                      | (41,236,886)               |
| (-) Pagamento de Promoção/Publicidade                            | (488,068)                         | -                          |
| (-) Outros Pagamentos Operacionais                               | (29,155,206)                      | (30,969,531)               |
| <b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>                 | <b>20</b> <u><b>7,538,636</b></u> | <u><b>(10,014,306)</b></u> |
| <b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>                               |                                   |                            |
| (+) Recebimento de Venda de Ativo Imobilizado - Outros           | -                                 | 14,731                     |
| (-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros         | -                                 | (152,777)                  |
| (-) Pagamento de Aquisição de Participação em Outras Empresas    | (5,040,000)                       | (11,958,165)               |
| (-) Outros Pagamento das Atividades de Investimentos             | (23,100)                          | -                          |
| (-) Pagamento de Aquisição de Ativo Intangível                   | -                                 | -                          |
| <b>Caixa Líquido das Atividades de Investimentos</b>             | <u><b>(5,063,100)</b></u>         | <u><b>(12,096,211)</b></u> |
| <b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                               |                                   |                            |
| (+) Integralização de Capital em Dinheiro                        | 6,700,000                         | 21,163,641                 |
| (-) Outros Pagamentos das Atividades de Financiamento            | (2,041,682)                       | -                          |
| <b>Caixa Líquido das Atividades de Financiamento</b>             | <b>4,658,318</b>                  | <b>21,163,641</b>          |
| <b>Variação Líquida do Caixa</b>                                 | <u><b>7,133,854</b></u>           | <u><b>(946,876)</b></u>    |
| Caixa - Saldo Inicial  | 3,819,238                         | 4,766,114                  |
| Caixa - Saldo Final  | 10,953,092                        | 3,819,238                  |
| <b>Variação Líquida do Caixa</b>                                 | <b>7,133,854</b>                  | <b>(946,876)</b>           |
| Ativos Livres no Início do Período                               | 20,736,470                        | 35,649,730                 |
| Ativos Livres no Final do Período                                | 28,789,914                        | 20,736,470                 |
| <b>Aumento/(Diminuição) nas Aplic. Financ. – Recursos Livres</b> | <u><b>8,053,444</b></u>           | <u><b>14,913,258</b></u>   |



# Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em  
31 de Dezembro de 2018

## 1. Informações Gerais

A MediSanitas Brasil Assistência Integral à S.A é uma sociedade empresária organizada sob a forma de sociedade por ações de capital fechado, a companhia tem por objetivo social a operação de planos privados de assistência à saúde, coletivos e individuais familiares, e a prestação de serviços médicos, ambulatoriais, clínicos, hospitalares e terapêuticos, aos seus associados.

A sociedade é controlada indiretamente pela OSI Brasil Participações Ltda., holding brasileira criada em 2013, que tem por objeto a participação em sociedades de qualquer natureza, inclusive as que atuem no setor de saúde em geral, registradas perante a Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS.

## 2. Resumo das Principais Políticas Adotadas

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

### 2.1 Base de Apresentação

As Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2018 foram preparadas e apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, observando as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações Lei nº 6.404/76, incluindo as alterações geradas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, nas normas da Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, nos pronunciamentos, nas orientações e nas interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC.

A demonstração do fluxo de caixa foi elaborada pelo método direto, conforme modelo padrão determinado pela ANS. A conciliação da atividade operacional, pelo método indireto está demonstrada na nota explicativa 20.

A autorização para a conclusão das demonstrações contábeis foi dada pela administração em 25 de janeiro de 2019.



# Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em  
31 de Dezembro de 2018

## 2.2 Disponível

Caixa e equivalente de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários de livre movimento. As contas garantidas, quando utilizadas, são demonstradas no balanço patrimonial como “Empréstimos”, no passivo circulante.

## 2.3 Aplicações

As aplicações financeiras estão classificadas na categoria aplicações reconhecidas contabilmente pelo seu valor justo e estão segregadas entre aplicações garantidoras de provisões técnicas e aplicações livres, sendo as aplicações garantidoras divididas entre lastro e vínculo conforme determinação da Agência Nacional da Saúde Suplementar (ANS).

As aplicações financeiras estão sendo classificadas no ativo circulante por opção da gestão em utilizá-las e por possuírem prazo mínimo de 180 dias para resgate, contados da data da aplicação.

## 2.4 Contraprestações Pecuniárias a Receber

São registradas e mantidas no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, em contrapartida à conta de resultado de contraprestações efetivas de operações de planos de assistência à saúde. A provisão para perdas sobre créditos de contraprestação efetiva é constituída sobre valores a receber de beneficiários com títulos vencidos há mais de 90 (noventa) dias, para planos coletivos, e há mais de 60 (sessenta) dias, para planos individuais. A administração da entidade revisa periodicamente o critério de constituição para adequá-la à evolução da inadimplência de sua carteira.

Os valores eventualmente recebidos antes do período de cobertura estão registrados no passivo circulante, em conta específica de Receita Antecipada de Contraprestações.

## 2.5 Créditos de Operações de Saúde Não Relacionados a Planos de Saúde

São registrados e mantidos no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos dos créditos por serviços não relacionados aos planos de saúde, em contrapartida à conta de receitas com outras atividades. A provisão para perdas sobre créditos com operações com outras atividades é constituída para os valores vencidos há mais de 90 (noventa) dias.



## Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em  
31 de Dezembro de 2018

### 2.6 Investimentos

A empresa detém participações societárias em controladas e são avaliadas pelo método da equivalência patrimonial pelo fato de a controladora deter participação significativa, ter influência nas empresas caracterizando-as como controladas. As demonstrações financeiras das empresas controladas foram examinadas por auditores independentes.

Possui ainda, registrado como investimentos, Terrenos e Edificações Destinados a Renda, registrados ao custo de aquisição. A depreciação das Edificações é calculada com base no prazo de vida útil estimado dos bens, com base em laudos de avaliação, quando aplicável

### 2.7 Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição, formação ou construção. A depreciação é calculada com base no prazo de vida útil estimado dos bens, com base em laudos de avaliação, quando aplicável. O item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é incluído na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado. O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso. (Vide nota explicativa 9).

### 2.8 Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável. (Vide nota explicativa 10).

### 2.9 Avaliação do Valor Recuperável de Ativos (Teste de “impairment”)

A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos seus ativos com o objetivo de avaliar eventos que possam indicar perda de seu valor recuperável, sendo constituída provisão para perda com o ajuste, quando necessário, do valor contábil líquido ao valor recuperável.



## Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em  
31 de Dezembro de 2018

### 2.10 Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde

São calculadas com base em metodologia atuarial definida por atuário legalmente habilitado em NTAP, excetuando-se a provisão de eventos a liquidar que é calculada com base nas faturas de prestadores de serviços de assistência à saúde efetivamente recebida pela operadora. (vide Nota Explicativa nº 11).

### 2.11 Outros Ativos e Passivos (Circulante e Não Circulante)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da entidade e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido quando a empresa possui uma obrigação legal ou é constituído como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

### 2.12 Empréstimos e Financiamentos

Utilizado para registrar as obrigações da empresa junto a instituições financeiras do país, cujos recursos são destinados para financiar immobilizações ou capital de giro.

### 2.13 Passivos Contingentes

**Passivos Contingentes:** Uma provisão é constituída para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/ obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico. Os passivos contingentes avaliados como perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como perdas remotas não são provisionados nem divulgados.



## Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2018

### 3. Disponível

| Modalidades                                    | Tipo de Operação | 2018       | 2017      |
|--|------------------|------------|-----------|
| Numerários em Caixa                            | Caixa            | 11.759     | 6.988     |
| Numerários a vista em Instituições Financeiras | Conta-Corrente   | 10.941.333 | 3.812.250 |
| Saldo  |                  | 10.953.092 | 3.819.238 |

Representam numerários em espécie e depósitos bancários disponíveis.

### 4. Aplicações Financeiras

| Modalidades                                       | 2018        | 2017        |
|---|-------------|-------------|
| Aplicações Garantidoras de provisões Técnicas (I) | 96.192.450  | 103.326.335 |
| Aplicações Livres (II)                            | 17.836.822  | 16.917.232  |
| Saldo   | 114.029.272 | 120.243.567 |

(I) - As aplicações garantidoras de provisões técnicas são exigências a serem observadas pelas operadoras de planos de saúde para manutenção do seu equilíbrio econômico-financeiro, minimizando os riscos de insolvência.

A Resolução Normativa RN nº 209/09 menciona as aplicações financeiras vinculadas à ANS cuja movimentação é bloqueada bem como outros ativos garantidores que têm como objetivo o lastro do total das provisões técnicas e os eventos a liquidar.

A partir da publicação da RN 392/2015 com efeitos em 2016 a Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS determinou que as Operadoras de Planos de Saúde segregassem em linhas específicas das aplicações livres em suas demonstrações as aplicações destinadas a garantir o pagamento aos Eventos a Liquidar com vencimento inferiores em até 30 (trinta) dias assim como o Ressarcimento ao SUS, estas sem bloqueio de movimentação, denominadas "Aplicações Garantidoras";

(II) - As aplicações financeiras livres devem obedecer ao prazo de liquidação até o término dos doze meses subsequentes àquele da referida operação; sendo os saldos de aplicações ajustados a valor de mercado, quando aplicável, de acordo com a legislação em vigor.



## Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2018

### 5. Contraprestações Pecuniárias a Receber

| Descrição   | 2018              | 2017              |
|---|-------------------|-------------------|
| Créditos a receber de contratos individuais                           | 3.115.233         | 5.483.474         |
| (-) Provisões para perdas sobre créditos de contratos individuais (I) | (430.467)         | (1.551.319)       |
|   | <b>2.684.766</b>  | <b>3.932.155</b>  |
| Créditos a receber de contratos coletivos                             | 4.229.384         | 12.868.225        |
| (-) Provisões para perdas sobre créditos de contratos coletivos (I)   | 7.376.843         | (2.586.521)       |
|   | <b>11.606.227</b> | <b>10.281.704</b> |
| <b>Valor Líquido a Receber</b>  | <b>14.290.993</b> | <b>14.213.859</b> |

(I) - Provisão Para Perdas Sobre Créditos (PPSC). A provisão é constituída pelo montante devido por beneficiários em atraso há mais de 60 dias (planos individuais) e 90 dias (planos coletivos), e o cálculo engloba não só as parcelas em atraso, mas também, todas as parcelas efetivamente ganhas de um beneficiário que tenha pelo menos uma parcela atrasada.

### 6. Créditos Tributários e Previdenciários

Estão assim detalhados nas demonstrações:

|                | 2018              | 2017              |
|----------------|-------------------|-------------------|
| No curto Prazo | 8.449.256         | 7.079.343         |
| No longo Prazo | 7.956.675         | 7.956.675         |
| <b>Saldo</b>   | <b>16.405.931</b> | <b>15.036.018</b> |

Sendo:

| Descrição  | 2018              | 2017              |
|--|-------------------|-------------------|
| IRRF - Aplicações Financeiras (I)                  | 4.422.733         | 3.124.653         |
| Outros créditos Tributários e Previdenciários (II) | 11.983.198        | 11.911.365        |
| <b>Saldo</b>                                       | <b>16.405.931</b> | <b>15.036.018</b> |

(I) - Trata-se de IRRF sobre aplicações financeiras dos anos de 2013 a 2018 disponíveis para utilização mediante compensação de tributos administrados pela Receita Federal do Brasil, sendo todo o recurso no curto prazo.

(II) - Inclui créditos de INSS referente a ação judicial de 12/01/2007 contra a Previdência Social solicitando inexigibilidade da contribuição social prevista pelos incisos III e IV, do art. 22, da Lei nº 8.212/91, em função da prestação de serviços exercida por profissionais autônomos e cooperados da área de saúde a favor dos usuários dos planos de saúde da empresa. Por se tratar de tema pacificado no STF (Supremo Tribunal Federal) o montante integral da ação foi contabilizado. Sendo R\$ 4.026.523 no curto prazo e R\$ 7.956.675 no longo prazo.



## Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2018

### 7. Bens e Títulos a Receber

| Descrição                               | 2018             | 2017             |
|---|------------------|------------------|
| Estoque de Materiais e Medicamentos (I) | 353.156          | 274.703          |
| Adiantamento para Fornecedores (II)     | 2.205.510        | 1.472.135        |
| <b>Saldo</b>                            | <b>2.558.666</b> | <b>1.746.838</b> |

(I) - Os estoques compreendem materiais e medicamentos adquiridos e destinados à utilização da Rede Credenciada Hospitalar e própria ambulatorial.

(II) - Referem-se a adiantamentos aos fornecedores de mercadorias e prestadores de serviço, que mediante a efetiva entrega do produto ou prestação do serviço, os valores são alocados as respectivas contas de Resultado ou Patrimoniais.

### 8. Investimentos

| Descrição                                      | 2018              | 2017              |
|--|-------------------|-------------------|
| a) Participações em Instituições não Reguladas | 33.615.417        | 32.261.806        |
| b) Imóveis destinados a Renda                  | 2.521.834         | 897.546           |
| <b>Saldo</b>                                   | <b>36.137.251</b> | <b>33.159.352</b> |

#### a) Participação em Instituições Não Reguladas

| Empresas Controladas              | Ano 2018          |              |                   |                    |                    |                    |
|-----------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                   | Quotas            | Participação | Investimento      | Resultado          | Equivalência       | Patrimônio Líquido |
| Minas Saúde Invest e Part Ltda.   | 64.899.999        | 99,99%       | 33.605.361        | (3.686.388)        | (3.686.388)        | 33.605.361         |
| Serviços Operativos Sanitas Ltda. | 10.000            | 99,99%       | 10.056            | -                  | -                  | 10.056             |
| <b>Total</b>                      | <b>64.909.999</b> |              | <b>33.615.417</b> | <b>(3.686.388)</b> | <b>(3.686.388)</b> | <b>33.615.417</b>  |



## Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2018

Abaixo objeto social das empresas controladas:

**A MINAS SAÚDE INVESTIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.**, constituída em 17/03/2011, tem por objeto social a participação, direta ou indireta no capital de outras sociedades no País, podendo, inclusive, prestar serviços gerenciais e administrativos as empresas sob seu controle.

**A SOS - SERVIÇOS OPERATIVOS SANITAS LTDA.**, constituída em 09/11/2015, tem por objeto social a prestação de Serviços na Intermediação de Negócios e Representação Comercial Referente à Oferta de Plano Saúde e Posto Avançado Para Plano de Saúde.

### b) Imóveis Destinados a Renda

| Descrição    | 2018             | 2017           |
|--------------|------------------|----------------|
| Terrenos.    | 1.849.158        | 550.000        |
| Edificações. | 672.676          | 347.546        |
| <b>Saldo</b> | <b>2.521.834</b> | <b>897.546</b> |

## 9. Imobilizado

| Composição dos Ativos Imobilizados   |                                     | 2018              |                    |                  | 2017             |
|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|
| Descrição                            | (%) Taxa Média Anual de Depreciação | Custo             | Depreciação        | Saldo Contábil   | Saldo Contábil   |
| Terrenos                             | -                                   | 200.000           | -                  | 200.000          | 1.499.158        |
| Edificações                          | 2,86%                               | -                 | -                  | -                | 363.671          |
| Veículos                             | 10%                                 | 296.652           | (186.276)          | 110.376          | 159.275          |
| Máquinas e Equipamentos              | 8%                                  | 3.213.419         | (2.461.211)        | 752.208          | 967.406          |
| Equipamentos de Informática          | 12,50%                              | 2.926.442         | (2.339.660)        | 586.782          | 902.984          |
| Móveis e Utensílios                  | 8%                                  | 1.267.106         | (709.068)          | 558.038          | 638.728          |
| Benfeitorias em Imóveis de Terceiros | 10%                                 | 4.842.751         | (1.398.784)        | 3.443.967        | 3.802.093        |
| Outras Imobilizações                 | 5%                                  | 1.679.653         | (1.345.514)        | 334.139          | 420.040          |
| <b>Saldo</b>                         |                                     | <b>14.426.023</b> | <b>(8.440.513)</b> | <b>5.985.510</b> | <b>8.753.355</b> |



## Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2018

### a) Composição dos Ativos Imobilizados

O ativo imobilizado de uso próprio compreende equipamentos, móveis, máquinas, utensílios e veículos utilizados para a condução dos negócios da Empresa. O imobilizado de uso é demonstrado ao custo histórico, reduzido por depreciação acumulada e perdas de redução de valor recuperável acumuladas, quando aplicável. Gastos com reformas e melhorias que prolongam a vida útil dos bens são incorporados ao custo do ativo imobilizado; A depreciação é apropriada com base no prazo de vida útil remanescente dos bens, constantes de laudo de avaliação.

No exercício de 2018 a entidade efetuou, internamente, estudos para verificar a possibilidade de determinar novos prazos de vida útil dos bens integrantes do ativo imobilizado, conseqüentemente,

novas taxas de depreciação, conforme previsto no CPC-27 - Ativo Imobilizado. Como resultado deste estudo, a administração da Entidade decidiu por não alterar os prazos estimados de vida útil e as taxas aplicadas.

### b) Movimentação dos Ativos Imobilizados Líquidos

| Movimentação dos Ativos Imobilizados | Terrenos, Edificações e Benfeitorias | Máquinas e Equipamentos, Móveis e Utensílios, Veículos e Outras Imobilizações | Total       |
|--------------------------------------|--------------------------------------|---|-------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2016      | 6.127.982                            | 3.824.678   | 9.952.660   |
| + Adições                            | 5.301                                | 119.337   | 124.638     |
| (-) Baixas                           | -                                    | (66.593)  | (66.593)    |
| (-) Depreciação / Amortização        | (468.361)                            | (788.989)   | (1.257.350) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2017      | 5.664.922                            | 3.088.433   | 8.753.355   |
| + Adições                            | 25.778                               | 69.367  | 95.145      |
| (-) Baixas                           | -                                    | (8.530)   | (8.530)     |
| (-) Depreciação / Amortização        | (464.913)                            | (731.726)   | (1.196.639) |
| Transferência                        | (1.581.821)                          | (76.000)  | (1.657.821) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018      | 3.643.966                            | 2.341.544   | 5.985.510   |



## Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2018

### 10. Intangível

#### a) Composição do Intangível

| Composição dos Ativos Imobilizados |                      | 2018             |                    |                | 2017           |
|------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Descrição                          | (%) Taxa Média Anual | Custo            | Depreciação        | Saldo Contábil | Saldo Contábil |
| Sistemas de Computador Software    | -                    | 1.753.711        | (1.529.109)        | 224.602        | 119.951        |
| <b>Saldo</b>                       |                      | <b>1.753.711</b> | <b>(1.529.109)</b> | <b>224.602</b> | <b>119.951</b> |

#### b) Movimentação do Intangível

| Movimentação do Intangível             | Sistemas de Computador Software |
|--|---------------------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2016        | 550.716                         |
| + Adições                              | 78.162                          |
| (-) Baixas                             | (348.529)                       |
| (-) Depreciação / Amortização          | (160.398)                       |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2017</b> | <b>119.951</b>                  |
| + Adições                              | 324.790                         |
| (-) Baixas                             | -                               |
| (-) Depreciação / Amortização          | (220.139)                       |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b> | <b>224.602</b>                  |



# Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em  
31 de Dezembro de 2018

## 11. Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde

| Descrição   | 2018               | 2017               |
|---|--------------------|--------------------|
| Provisão de Contraprestação não Ganha - PPCNG (I)           | 6.947.223          | 6.229.782          |
| Provisão para Remissão                                      | 35.388             | 29.614             |
| Provisão para Eventos a Liquidar para o SUS (II)            | 24.888.569         | 28.796.394         |
| Provisão para Eventos a Liquidar (III)                      | 29.788.655         | 30.464.237         |
| Provisão para Eventos Ocorridos e não Avisados (PEONA) (IV) | 43.073.215         | 36.511.626         |
| <b>Total - Circulante</b>                                   | <b>104.733.050</b> | <b>102.031.653</b> |

| Descrição   | 2018              | 2017              |
|---|-------------------|-------------------|
| Provisão para Eventos a Liquidar para o SUS - LP (II) | 18.360.419        | 22.680.015        |
| Provisão para Remissão - LP                           | 403.756           | 360.541           |
| <b>Total - Não Circulante</b>                         | <b>18.764.175</b> | <b>23.040.556</b> |

**(I) - Provisão de Prêmio Contraprestação Não Ganha (PPCNG):** Conforme Resolução Normativa ANS nº 314 de 23 de novembro de 2012. A partir de janeiro de 2013, as contraprestações e prêmios provenientes das operações de plano privados de assistência à saúde deverão contemplar parcela da (PPCNG); no qual o cálculo da (PPCNG) apura a parcela de prêmios ou contribuições não ganhas, relativa ao período de cobertura do risco assistencial dos contratos com modalidade de pré-pagamento.

**(II) - Provisão de Eventos Sinistros a Liquidar para o SUS -** o ressarcimento ao SUS, criado pelo artigo 32 da Lei nº 9.656/1998 e regulamentado pelas normas da ANS, é a obrigação legal das operadoras de planos privados de assistência à saúde de restituir as despesas do Sistema Único de Saúde no eventual atendimento de seus beneficiários que estejam cobertos pelos respectivos planos.

**(III) - Provisão para Eventos a Liquidar -** Representa eventos indenizáveis decorrente de contas médicas ou de avisos de prestação de serviços apresentados à Empresa.

**(IV) - Provisão para Eventos Ocorridos e não Avisados (PEONA) -** É para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que não tenham sido avisados, constituída com base em metodologia atuarial.



## Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2018

Destacamos a seguir a movimentação da respectiva provisão em 2017 e 2018:

| Movimentação Provisão para Eventos Ocorridos e não Avisados (PEONA) | Saldo             |
|---|-------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2016</b>                              | <b>32.933.703</b> |
| + Adições   | 6.493.425         |
| (-) Baixas  | (2.915.502)       |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2017</b>                              | <b>36.511.626</b> |
| + Adições   | 6.802.103         |
| (-) Baixas  | (240.515)         |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>                              | <b>43.073.215</b> |

### 12. Tributos e Encargos Sociais a Recolher

| Descrição                                    | 2018              | 2017             |
|--|-------------------|------------------|
| ISS - Impostos sobre Serviços                | 2.995.158         | 2.250.506        |
| INSS - Instituto Nacional Seguridade Social  | 611.048           | 547.400          |
| FGTS - Fundo de Garantia de tempo de Serviço | 155.509           | 194.556          |
| IRRF - Imposto de Renda Retido na Fonte      | 597.428           | 519.376          |
| Provisão Para Imposto De Renda - IRPJ        | 2.417.095         | -                |
| Demais Impostos e Contribuições              | 3.297.525         | 5.017.280        |
| Parcelamento - Impostos sobre Serviços (I)   | 65.583            | 60.881           |
| Parcelamento - Tributos Federais (II)        | 1.684.109         | 1.300.915        |
| Parcelamento - Outros                        | 116.301           | 90.516           |
| <b>Total – Circulante</b>                    | <b>11.939.756</b> | <b>9.981.430</b> |

|                               |                  |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Impostos sobre Serviços (I)   | 349.777          | 390.656          |
| Tributos Federais (II)        | 7.012.293        | 7.751.164        |
| Demais Parcelamentos (III)    | 2.064.604        | 932.818          |
| <b>Total – Não Circulante</b> | <b>9.426.674</b> | <b>9.074.638</b> |

Referem-se a Impostos e Contribuições de ordem Municipal e Federal, retidos de terceiros ou sobre apuração de Receitas.

(I) - Parcelamento de Impostos sobre Serviços: A Lei nº 16.097/14, alterada pelo art. 4º da Lei nº 16.272/15 instituiu o Programa de Parcelamento Incentivado - PPI no Município de São Paulo. O PPI-2015 é um programa de parcelamento para os contribuintes que desejem regularizar os débitos tributários e não tributários, constituídos ou não, inclusive inscritos em Dívida Ativa, ajuizados ou a ajuizar, em relação a fatos geradores ocorridos até 31.12.2014; A MediSanitas aderiu ao parcelamento em 18/06/2015 no qual o parcelamento foi firmado em 120 parcelas mensais e sucessivas, corrigidas pela taxa SELIC.



## Notas Explicativas

### Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2018

**(II) - Parcelamento de Tributos Federais:** Refere-se a tributos federais constituídos junto à Receita Federal do Brasil, parcelados conforme lei nº 12.996 de 18 de junho de 2014 e consolidados conforme a Portaria Conjunta RFB/PGFN nº 1.064, que trata dos procedimentos para consolidação de débitos pagos com prejuízo fiscal ou base de cálculo negativa da CSLL. A consolidação do parcelamento envolveu os débitos administrados pela RFB e pela PGFN concedendo o abatimento de montantes de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa da CSLL os quais puderam ser utilizados para liquidação de multas e juros moratórios. A MediSanitas aderiu ao parcelamento em 25/08/2014 no qual o parcelamento foi firmado em 60 parcelas mensais e sucessivas, corrigidas pela taxa SELIC.

**(III) - Demais Impostos e Contribuições:** Refere-se a tributos federais, municipais e encargos constituídos no mês. Considera-se basicamente nesta variação de um período para o outro o recálculo dos tributos a pagar em especial do PIS e da COFINS.

### 13. Débitos Diversos

| Descrição              | 2018             | 2017             |
|------------------------|------------------|------------------|
| Obrigações com Pessoal | 3.513.654        | 3.062.447        |
| Fornecedores (I)       | 689.360          | 590.088          |
| Outros Débitos (II)    | 653.426          | 246.579          |
| <b>Saldo</b>           | <b>4.856.440</b> | <b>3.899.114</b> |

**(I)** - Representado principalmente por fornecimentos de serviços de manutenção, limpeza e materiais administrativos, bens, alimentação, utensílios.

**(II)** - Representado por aluguéis, seguros, água, luz, telefone, dentre outros.

### 14. Depósitos Judiciais e Provisões Contingenciais

A entidade constitui provisão para contingências com base na opinião de seus assessores jurídicos externos. Com isso, a entidade provisiona a totalidade dos processos classificados com risco de perda provável, a qual considera suficiente para cobrir eventuais perdas processuais.

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a provisão para contingências para a totalidade dos processos classificados com risco de perda provável contabilizados no passivo está composta como segue:



## Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2018

| Descrição        | 2018             | 2017             |
|------------------|------------------|------------------|
| Cíveis (I)       | 2.699.017        | 2.880.930        |
| Tributárias (II) | 98.116           | -                |
| Trabalhistas     | 605.788          | 123.989          |
| <b>Saldo</b>     | <b>3.402.921</b> | <b>3.004.919</b> |

(I) - Referem-se a questões contratuais, tais como: carência, cancelamentos, exclusão de cobertura e doenças preexistentes;

(II) - Referem-se a multas junto ao órgão regulador Agência Nacional de Saúde Suplementar que estão sendo discutidas judicialmente.

Parte das provisões para contingências estão garantidas por depósitos judiciais contabilizados no ativo realizável a longo prazo em 31 de dezembro de 2018 e 2017:

| Descrição         | 2018              | 2017              |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cíveis (I)        | 19.347.887        | 14.591.279        |
| Tributárias (II)  | 29.840.540        | 20.665.998        |
| Trabalhistas      | 310.170           | 282.771           |
| Eventos/Sinistros | 1.870.832         | 2.381.061         |
| <b>Saldo</b>      | <b>51.369.429</b> | <b>37.921.109</b> |

(I) - Há uma variação entre os períodos apresentados devidos ingressos de ações judiciais contra ANS para discussão de processos e cobranças.

(II) - A variação consiste em depósitos de ISSQN e ANS referente a taxas de saúde suplementar.

### 14.1. Provisões contingenciais – Risco de Perda Possível

As contingências, em 31 de dezembro de 2018 e 2017, classificadas como perda Possível no qual (a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é menor que provável, mas maior que remota) e, portanto, não registradas nas demonstrações financeiras, estão apresentadas como se segue:



## Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2018

| Descrição        | 2018              | 2017              |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Cíveis (I)       | 33.148.878        | 30.290.664        |
| Tributárias (II) | 21.980.868        | 10.962.555        |
| Trabalhistas     | 130.544           | 483.395           |
| <b>Saldo</b>     | <b>55.260.289</b> | <b>41.736.614</b> |

(I) - Referem-se a questões contratuais, tais como: carência, cancelamentos, exclusão de cobertura e doenças preexistentes;

(II) - Ações judiciais tributárias referentes a processos de ISS inscritos em dívida ativa junto ao município de São Paulo. Os valores atualizados são de R\$ 15.969.964,04. Porém, vale ressaltar que no exercício de 2017 um perito nomeado no processo em questão, apontou que há um saldo de crédito em favor da Empresa no valor de R\$ 787.213,59.

### 14.2. Provisões contingenciais - Risco de perda Possível sobre o imobilizado da controlada Minas Saúde Investimentos e Participações LTDA

Destacamos a seguir a composição do imobilizado da 'Minas Saúde Investimentos e Participações LTDA' com a intenção de oferecer total transparência sobre os assuntos que possam a vir afetar o patrimônio da MediSanitas Brasil Assistência Integral à Saúde S/A.

A composição do Imobilizado é apresentada a seguir:

| Descrição                           | 2018              | 2017              |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Terreno                             | 4.308.242         | 4.308.242         |
| Edificações                         | 17.991.758        | 17.991.758        |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>22.300.000</b> | <b>22.300.000</b> |
| (-) Depreciação do Imobilizado      | (2.061.564)       | (1.611.762)       |
| <b>TOTAL DO IMOBILIZADO LÍQUIDO</b> | <b>20.238.436</b> | <b>20.688.238</b> |

Esse imobilizado encontra-se em processo litigioso e com decisão em primeira instância desfavorável para entidade controlada. O grupo controlador, responsável pela publicação das informações consolidadas como destacadas em nota explicativa, possui as garantias financeiras e contratuais para reposição deste valor, caso a conclusão do processo for contra aos interesses desta empresa. A entidade apresentou recursos contra a decisão e os advogados da entidade consideram a perda do processo como possível. Logo, a administração optou por mantê-lo registrado em suas demonstrações até que todo o processo esteja transitado e julgado.



# Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2018

## 15. Patrimônio Líquido

### 15.1 Capital Social

O Capital Social da entidade é composto de 198.800 ações sem valor nominal totalizando R\$ 198.800.000. Em 2017 os valores eram de 191.100.000 ações que totalizavam R\$ 191.100.000;

### 15.2 Reserva de Capital

Os valores de reserva de capital referem-se a reservas de ágio na subscrição de ações e variação no câmbio, oriundos de aporte de capital estrangeiro.

## 16. Contraprestações líquidas

As Contraprestações líquidas são reconhecidas de forma pró-rata dia e foram assim registradas:

| <b>Tipo de Contratação do Plano</b>                 | <b>2018</b>        | <b>2017</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Ambulatorial  | 2.533.485          | 2.729.081          |
| Hospitalar Com Obstetrícia                          | 358.226            | 281.308            |
| Hospitalar Sem Obstetrícia                          | 19.555             | 21.522             |
| Ambulatorial Mais Hospitalar Com Obstetrícia        | 200.344.301        | 189.221.927        |
| Ambulatorial Mais Hospitalar Sem Obstetrícia        | 330.255.117        | 300.140.769        |
| Odontológico  | 216.812            | 2.902              |
| Contraprestação Emitida                             | 4.987.577          | 2.763.647          |
| Provisão para remissão - Resultado                  | (48.988)           | 2.782              |
| Contraprestações de Corresponsabilidade Assumida    | 10.314             | -                  |
| Contraprestações de Corresponsabilidade Transferida | (951.762)          | -                  |
| <b>Saldo</b>  | <b>537.724.637</b> | <b>495.163.938</b> |



## Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2018

### 17. Eventos Conhecidos ou Avisados

Estão assim detalhados:

| <b>Tipo de Atendimento Rede Credenciada</b> | <b>2018</b>        | <b>2017</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Consultas                                   | 74.113.802         | 70.535.757         |
| Exames                                      | 84.738.348         | 76.610.852         |
| Terapias                                    | 27.531.657         | 27.945.700         |
| Internações                                 | 182.523.302        | 166.976.144        |
| Outros Atendimentos                         | 44.105.081         | 34.692.005         |
| Atendimentos no SUS                         | 10.820.763         | 16.233.011         |
| Demais Despesas Médicos Hospitalares        | 2.794.301          | -                  |
| <b>Saldo</b>                                | <b>426.627.254</b> | <b>392.993.469</b> |

### 18. Despesas Administrativas

| <b>Tipo de Despesa</b>           | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pessoal                          | 31.372.452        | 29.227.976        |
| Serviços de Terceiros (I)        | 9.728.432         | 8.689.536         |
| Localização e Funcionamento (II) | 11.372.073        | 10.819.020        |
| Depreciação e Amortização        | 1.340.615         | 1.799.688         |
| Publicidade e Propaganda         | 694.202           | 441.510           |
| Tributos                         | 660.462           | 673.937           |
| Contingências                    | (83.797)          | (440.817)         |
| Despesas Judiciais               | 1.788.885         | 1.950.706         |
| Multas ANS                       | 43.000            | 521.600           |
| Outras                           | 297.954           | 276.587           |
| <b>Saldo</b>                     | <b>57.214.278</b> | <b>53.959.743</b> |

(I) - Serviços advocatícios, auditoria e de consultoria, entre outros;

(II) - Utilização e manutenção das instalações da entidade, como luz, água, serviços de manutenção, segurança, etc.;



## Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2018

### 19. Seguros

A Empresa adota política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados pela Administração como suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As apólices em vigor e os prêmios foram devidamente pagos. A Empresa tem um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, buscando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operações.

### 20. Conciliação do Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais

Conforme determinação da Agência Nacional de Saúde Suplementar, as operadoras de planos de saúde devem apresentar a Demonstração do Fluxo de Caixa pelo método direto. A legislação vigente determina à entidade que apresentar a Demonstração do Fluxo de Caixa pelo método direto destaque a conciliação do lucro líquido na demonstração do fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais.

| Descrição  | 2018 | 2017                |
|--|------|---------------------|
| <b>Resultado do Período</b>  |      | <b>691.193</b>      |
| <b>Ajustes para conciliação do resultado do período com a geração/utilização caixa das atividades operacionais</b> |      | <b>32.669.179</b>   |
| Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde   |      | 3.575.143           |
| Provisão para Perdas sobre Créditos  |      | 11.204.105          |
| Provisão (Reversão) Contingência   |      | 5.015.527           |
| Depreciações   |      | 1.368.923           |
| Amortizações   |      | 437.282             |
| Ganho e/ou Perdas na Venda de Imobilizado  |      | (31.571)            |
| Resultado de Equivalência  |      | 11.099.770          |
| <b>Resultado do Período Ajustado</b>   |      | <b>33.360.372</b>   |
| (Aumento) Diminuição em Ativos Operacionais  |      | (49.309.143)        |
| Aumento (Diminuição) em Passivos Operacionais  |      | 5.934.465           |
| <b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>   |      | <b>(10.014.306)</b> |



## Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em  
31 de Dezembro de 2018

### 21. Transações com Partes Relacionadas

As transações com partes relacionadas possuem prazos, preços e demais condições semelhantes àquelas realizadas com terceiros, sendo as principais operações e saldos sumariados conforme segue:

| Empresas                               | 2018           |                   | 2017           |                   |
|--|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|  | Receitas       | Despesas          | Receitas       | Despesas          |
| Hospital Keralty Ltda                  | 308.219        | 47.782.915        | 262.039        | 39.164.779        |
| Centro Clínico Keralty Venda Nova Ltda | 31.830         | 3.088.309         | 60.732         | 4.123.185         |
| Centro Médico Keralty Ltda             | 122.990        | 21.133.801        | 87.573         | 15.187.382        |
| Serviços Operativos Sanitas Ltda       | 45.391         | 1.417.265         | 40.975         | 1.287.525         |
| <b>Saldo</b>                           | <b>508.430</b> | <b>73.422.290</b> | <b>451.319</b> | <b>59.762.870</b> |

As receitas referem-se a faturamento de plano de saúde dos colaboradores. As despesas são basicamente relacionadas a atendimentos médicos dos beneficiários de planos de saúde, com exceção da 'Serviços Operativos Sanitas Ltda', cuja despesa referem-se serviços prestados de atendimento aos beneficiários do plano de saúde em várias localidades no País quanto a instruções de atendimento, emissão de guias entre outros.

### 22. Dispensa de Apresentação das Demonstrações Consolidadas

A entidade, como destacado na nota explicativa 1, é controlada indiretamente pela OSI Brasil Participações Ltda. E essa, disponibiliza ao público suas demonstrações em conformidade com os Pronunciamentos do CPC 36. Com isso, a entidade fica dispensada de apresentar as suas demonstrações consolidadas.

Julie Alexandra Malagon Ovalle  
Representante Legal

Alexandre Fernando Pereira de Souza  
Contador - CRC 110832/O



# Parecer Atuarial

**Plurall**  
Soluções em Saúde Suplementar

## PARECER ATUARIAL SOBRE AS PROVISÕES TÉCNICAS CONSTANTES NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

À MEDISANITAS BRASIL ASSISTÊNCIA INTEGRAL A SAÚDE S/A

São Paulo/SP

1- Examinamos as demonstrações financeiras da Operadora MEDISANITAS BRASIL ASSISTÊNCIA INTEGRAL A SAÚDE S/A, CNPJ 62.550.256/0001-20, Registro na ANS 34.852-0, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, compreendidas por: Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado do Exercício e Parecer dos Auditores Independentes. Nossa responsabilidade é de validar os valores das provisões técnicas atuariais contidas nessas demonstrações contábeis, calculadas com base em Nota Técnica Atuarial de Provisão - NTAP, em cumprimento ao anexo I, capítulo I, item 6.3.11 da Resolução Normativa da Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS nº 435/18.

2- Nossos exames foram conduzidos de acordo com as Normas Técnicas Atuariais aplicáveis à Operadora, assim definidas pelo Instituto Brasileiro de Atuária (IBA) e ANS, restritos a: (a) avaliação dos procedimentos atuariais; e (b) análise do cumprimento da Resolução Normativa da ANS nº 393/15 e suas alterações, no que tange à constituição das provisões técnicas consubstanciadas em Nota Técnica Atuarial de Provisões - NTAP.

3- A Operadora possui Nota Técnica Atuarial de Provisão para Remissão comunicada à ANS por meio da documentação enviada em 31/08/2016 e também no Termo de Responsabilidade Atuarial do 3º trimestre de 2016 e Nota Técnica Atuarial de Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA comunicada à ANS formalmente no Termo de Responsabilidade Atuarial do 3º trimestre de 2018. O montante integral apurado em 31 de dezembro de 2018 para a Provisão de Remissão é de R\$ 439.143,07, o qual divide-se em R\$ 35.387,53 de obrigações a curto prazo e R\$ 403.755,54 de obrigações a longo prazo e para a PEONA é de R\$ 43.073.215,22.

4- Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas representam adequadamente o registro dos valores das provisões técnicas: Provisão para Remissão e Provisão para Eventos Ocorridos e não Avisados - PEONA calculados e informados à Operadora.

Belo Horizonte, 26 de fevereiro de 2019.

Beatriz Resende Rios da Mata  
MIBA 1.474

Plurall Soluções e Estratégias em Saúde Suplementar Ltda.  
CIBA 83



# Parecer de Auditoria



## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Ilmos. Srs. (as).  
Diretores e Acionistas da  
**MEDISANITAS BRASIL ASSISTÊNCIA INTEGRAL À SAÚDE S.A.**  
São Paulo - SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **MEDISANITAS BRASIL ASSISTÊNCIA INTEGRAL À SAÚDE S.A.**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa 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 da **MEDISANITAS BRASIL ASSISTÊNCIA INTEGRAL À SAÚDE S.A.** em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS.

### 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.

### Outros Assuntos

Os valores correspondentes ao exercício anterior, findo em 31 de dezembro de 2017, apresentados para fins de comparabilidade, foram anteriormente por nós examinados com a emissão do relatório de opinião em 26 de janeiro de 2018 com opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

### Outras informações que acompanham as Demonstrações Contábeis e o Relatório do Auditor

A administração da entidade é responsável por essas outras informações obtidas até a data deste relatório, 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.



# Parecer de Auditoria



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 o 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 obtido antes da data deste relatório, 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 supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS, 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 da 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, estejam 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



# Parecer de Auditoria



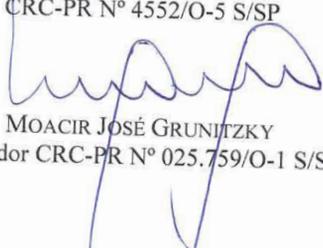
erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas 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 uma 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.

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.

Belo Horizonte, 25 de janeiro de 2019.

GRUNITZKY - AUDITORES INDEPENDENTES S/S  
CRC-PR Nº 4552/O-5 S/SP

  
MOACIR JOSÉ GRUNITZKY

Contador CRC-PR Nº 025.759/O-1 S/SP



Serviço de Atendimento ao Cliente  
[www.vitallis.com.br](http://www.vitallis.com.br)

(31) 3014 3002 | Belo Horizonte e região metropolitana  
0800 701 3802 | Demais cidades brasileiras