

Hapvida Assistência
Médica Ltda.

**Demonstrações financeiras
individuais em 31 de dezembro de
2020**

Conteúdo

| | |
|---|-----------|
| Relatório da administração | 3 |
| Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais | 7 |
| Balanços patrimoniais | 10 |
| Demonstrações dos resultados | 11 |
| Demonstrações dos resultados abrangentes | 12 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | 13 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método direto | 14 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais | 15 |

Relatório da Administração – Hapvida Assistência Médica Ltda.

Estamos imensamente gratos por, nestes tempos desafiadores, termos sido capazes de fornecer aos nossos beneficiários, espalhados nas cinco regiões do Brasil, todo o acolhimento e cuidado que precisaram para atravessar a pandemia em um período de grande incerteza, ao mesmo tempo em que continuamos a construir nosso negócio. O ano de 2020 foi extremamente difícil, com perdas irreparáveis para muitas famílias. Agradecemos aos 6,7 milhões de brasileiros que confiam no Grupo Hapvida para receberem seus cuidados médicos e odontológicos.

Ao longo de 2020 a Hapvida Assistência Médica Ltda. se consolida como uma das maiores operadoras de planos de saúde do Brasil e uma das mais importantes empresas do Grupo Hapvida, ao qual faz parte. Com sede em Fortaleza – Ceará, a Operadora atua majoritariamente no norte e nordeste do país para o segmento saúde e atuação nacional para segmento de odontologia. A Operadora é uma empresa do Grupo Hapvida, uma rede de operadoras, hospitais e clínicas que tem um modelo verticalizado, que combina oferta de planos de saúde com atendimento realizado preferencialmente em rede própria, constituindo um grande diferencial para os seus beneficiários. A Cultura do Grupo Hapvida valoriza a excelência operacional, o controle de custos, a inovação e, sobretudo, a qualidade assistencial.

➤ Principais movimentos societários, aquisições e investimentos

Relevantes aquisições tiveram efeito no crescimento da Operadora durante todo o ano de 2019 e 2020.

Em junho de 2019 tornou-se público o acordo para aquisição de empresas que compõem o Grupo América por parte do Grupo Hapvida, sendo três operadoras, aquisições diretas da Empresa: AME Planos de Saúde Ltda., PROMED Assistência Médica Ltda e Jardim América Saúde Ltda. Fundado em 1982 na cidade de Goiânia, o Grupo América tem intensa atuação no setor de saúde suplementar na região metropolitana de Goiânia e na cidade de Anápolis. A aquisição total do Grupo América pelo Grupo Hapvida, que ainda envolve outras empresas, foi de R\$ 383 milhões. Após conclusão de determinadas condições contratuais suspensivas, o processo foi finalizado em 2 de dezembro de 2019. Em 31 de agosto de 2020, as 3 operadoras foram incorporadas na Hapvida Assistência Médica Ltda., com o intuito de simplificar a estrutura societária da Empresa e obter maior ganho na sinergia através de redução de custos operacionais por meio de compartilhamento de estruturas administrativas.

Em julho de 2019 a Hapvida celebrou acordo para aquisição de 100% das quotas representativas do capital social da RN Metropolitan Ltda. (“RN Saúde”). A RN Saúde tem sede na cidade de Uberaba, Estado de Minas Gerais. A aquisição trará sinergias operacionais que serão aproveitadas pela Empresa, além de corroborar com a sua estratégia de expansão geográfica, por meio da utilização de plataforma de crescimento na região do Triângulo Mineiro, uma região com cerca de 620 mil beneficiários de planos de saúde privado e cerca de 2,4 milhões habitantes, em linha com a consolidação da abrangência nacional da Empresa. O preço da referida aquisição foi de R\$ 96,7 milhões. Em 06 de novembro de 2019 a ANS através do Ofício nº 120/2019/ASSNT-DIOP/DIRAD-DIPRO/DIOPE deferiu a assunção do controle societário. A aquisição foi concluída em janeiro de 2020.

Em dezembro de 2019 foi assinado protocolo de intenção de transferência voluntária da integralidade da carteira de beneficiários da Plamed Plano de Assistência Médica Ltda. (“Plamed”). Sediada em Aracajú, Estado de Sergipe, a Plamed conta com uma carteira de cerca de 31 mil beneficiários de planos de saúde localizados substancialmente na região de Aracajú e municípios vizinhos. O valor da transação foi fixado, inicialmente, em R\$ 57,5 milhões. A conclusão desta transação está sujeita à apreciação e aprovação pela ANS e pelo CADE.

Em agosto de 2020 a Companhia assinou protocolo de entendimentos para transferência voluntária da integralidade da carteira de beneficiários da Samedh - Multi Saúde – Assistência Médica e Hospitalar Ltda. (Samedh). O preço de aquisição foi fixado, inicialmente, em R\$ 20 milhões. Em 19 de janeiro de 2021, a ANS autorizou a transferência voluntária da carteira.

Em setembro de 2020, a Empresa celebrou protocolo de entendimentos para transferência voluntária da integralidade da carteira de beneficiários da Plano de Assistência Médica e Hospitalar do Estado de Goiás S.A. (PLAMHEG). O preço da aquisição foi fixado inicialmente em R\$ 23 milhões. Em 19 de janeiro de 2021, a ANS autorizou a transferência voluntária da carteira.

Mais recentemente, em novembro, anunciamos a aquisição da operadora Premium Saúde, uma transação totalmente sinérgica e complementar às nossas prévias aquisições. A Premium é composta de cerca de 125 mil beneficiários concentrados em Belo Horizonte e Montes Claros/MG e em Brasília/DF. Também anunciamos o arrendamento do hospital materno infantil Sinhá Junqueira em Ribeirão Preto/SP, uma das melhores e mais tradicionais maternidades da região que, desde outubro, está sob nossa gestão.

Todas essas aquisições contribuirão para a expansão geográfica da Empresa reforçando a estratégia do Grupo Hapvida de atuação e ampliação em várias regiões. Esta estratégia reforça os planos de continuidade e crescimento das operações nos anos que virão.

Em 2020, aumentamos o Capital Social da Empresa em R\$ 224,7 milhões, decorrentes das movimentações societárias entre as Empresas do Grupo Hapvida, e, integralização de capital por meio da Controladora Hapvida Participações S.A.

Confiamos no nosso modelo de negócio e acreditamos na replicabilidade do modelo verticalizado e integrado. Nesse sentido, seguimos adiantados na integração dos ativos recém-adquiridos, a exemplo da conclusão da incorporação das operadoras e unidades assistenciais pertencentes ao Grupo América em menos de um ano. A segunda etapa de integração do Grupo São Francisco (adquirida por outra Empresa do Grupo Hapvida) segue conforme nosso cronograma original, com a etapa de implantação de sistemas tendo sido iniciada em fevereiro último. Com a conclusão das integrações, permanecemos focados na absorção das sinergias e na preparação destes ativos para que se transformem em grandes plataformas regionais de crescimento orgânico e inorgânico.

➤ **Qualidade Assistencial**

No aspecto de qualidade assistencial destacamos o “Viver Bem” que é um programa de atenção à saúde para os beneficiários do Hapvida que oferece um atendimento resolutivo e eficiente, visando diminuir complicações da diabetes. Um sistema-robô identifica pacientes com exames de sangue com alterações que indiquem que ele tenha ou possa vir a ter diabetes mellitus tipo 2. O contato com o paciente é realizado por profissional treinado do nosso call center exclusivo. Presente em Fortaleza, Recife e Salvador, o Viver Bem é composto por médicos, enfermeiros e nutricionistas especializados no tratamento de portadores de diabetes e tem como objetivo estimular uma mudança no estilo de vida das pessoas. O programa possui, também, uma central de gerenciamento conduzida por uma equipe de enfermagem treinada no atendimento remoto de pacientes portadores de diabetes. Até dezembro de 2019, o grupo de pacientes acompanhados pelo programa conseguiu uma redução muito relevante da hemoglobina glicada quando comparada a de pacientes não acompanhados. Ao final de 2020, faziam parte do programa mais de 5.000 beneficiários.

Inovação permanece sendo um importante pilar para o Grupo Hapvida. Em 2020, implantamos o Octopus, uma plataforma de inteligência artificial que avalia as solicitações médicas, conferindo ao processo de autorização prévia maior qualidade, eficiência e velocidade. Inauguramos o nosso Núcleo Técnico Operacional (NTO), na cidade de Recife/PE, primeira instalação com essa tecnologia fora da Europa. Com capacidade de processar até 5 milhões de exames por mês, o NTO de Recife irá substituir 18 NTO regionais e processará cerca de 95% dos exames laboratoriais, aumentando ainda mais nosso nível de verticalização. Lançamos rapidamente a nossa nova plataforma de telemedicina, permitindo-nos acompanhar nossos beneficiários de perto, na segurança e conforto de suas casas. Já estamos realizando cerca de 70 mil consultas por mês com o uso da telemedicina. Expandimos nossa experiência

digital e fizemos, pela primeira vez, nossas convenções comerciais on-line para energizar nossa força de vendas. Lançamos nossa nova plataforma de vendas 100% digital e online, facilitando a contratação de planos de saúde de forma direta e segura. No quarto trimestre, foi criada a vice-presidência de Digital e Inovação, fortalecendo nosso novo pilar de inovação e dando continuidade ao nosso pioneirismo na criação, uso e aprimoramento de novas tecnologias. Com isso, esperamos que iniciativas de digitalização e transformação digital ganhem velocidade.

➤ **Capacidade Financeira**

A Empresa finaliza o ano de 2020 com R\$ 2.501 milhões em caixa sendo parte em disponível e parte em aplicações financeiras distribuído entre certificado de depósitos bancários, fundos de investimento de renda fixa. A Empresa possui intenção e capacidade de manter até o vencimento todos os títulos classificados na categoria de mantidos até o vencimento. A Empresa não possui endividamento e seu fluxo financeiro é baseado em sua operação.

➤ **Performance do resultado**

Na comparação com o mesmo período do ano anterior, a receita líquida da Empresa cresceu 12,8% atingindo a marca de R\$ 6.074,6 milhões já considerando as incorporações ocorridas conforme destacamos anteriormente. Os eventos indenizáveis líquidos apresentaram redução de 12,6 p.p. quando comparado ao exercício de 2019, fortemente influenciado pela redução dos atendimentos eletivos, principalmente nos períodos de pico da Pandemia do Coronavírus. O resultado das operações com planos de assistência à saúde atingiu a marca de R\$ 2.212,6 milhões e uma margem bruta de 36%, um aumento de 12,3 p.p. em relação ao ano anterior.

As despesas comerciais foram 0,1 p.p. menor em relação a receita líquida, enquanto as despesas administrativas foram 0,4 p.p. maior em relação à receita líquida, quando comparado ao exercício de 2019, consistente com o esforço da Empresa para aumentar a eficiência operacional.

O lucro líquido da Empresa foi de R\$ 762,9 milhões com margem líquida de 12,6%, um aumento de 8,3 p.p. em relação ao ano anterior.

A Empresa segue bastante otimista em relação às integrações e oportunidades nas suas aquisições pois o planejamento vem sendo seguido sem que haja quaisquer surpresas até o momento e ainda, confiante de que haverá sinergias importantes que serão advindas do modelo de negócio do Grupo Hapvida o que trará benefícios futuros para continuidade e crescimento das operações durante os anos que virão.

➤ **Política de destinação de lucros**

A política de reinvestimento de lucros e distribuições está de acordo com a Lei nº 11.638/2007. Excepcionalmente no exercício de 2020, os sócios quotistas decidiram pela não retirada de lucros, optando pela destinação dos resultados integralmente para constituição de reservas de lucros.

➤ **Considerações finais**

A Empresa entende que a situação causada pela atual pandemia do coronavírus no Brasil e no Mundo requer ainda especial atenção. A Empresa, como parte de um Grupo de negócios prioritariamente verticalizado, conta com uma rede com ampla estrutura hospitalar com totais condições de atender aos pacientes com síndromes virais de qualquer natureza, pois há leitos disponíveis, equipes treinadas, protocolos atualizados e equipamentos de última geração.

A Empresa, e o Grupo Hapvida do qual ela faz parte, tem usado toda a experiência de mais de 40 anos de gestão médico-hospitalar para minimizar possíveis impactos em suas operações e continuar cuidando dos clientes e colaboradores com o acolhimento de sempre. A vigilância e o monitoramento dos possíveis impactos do Covid-19 na economia brasileira serão contínuos e a Empresa continuará atuando de forma proativa para mitigar os efeitos negativos causados pelo alastramento do vírus no país.

A Administração da Empresa reitera que confia no seu modelo de negócio e está certa de que todas as conquistas de 2020 são frutos de um trabalho em conjunto de pessoas engajadas e inspiradas. A todos os colaboradores, prestadores médicos e odontológicos, parceiros de negócios, demais *stakeholders* e, principalmente, aos clientes que fizeram parte de cada uma dessas conquistas a administração agradece!

Administração.



KPMG Auditores Independentes
Ed. BS Design - Avenida Desembargador Moreira, 1300
SC 1001 - 10º Andar - Torre Sul - Aldeota
60170-002 - Fortaleza/CE - Brasil
Telefone +55 (85) 3457-9500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais

Aos

**Cotistas e aos Administradores da
Hapvida Assistência Médica Ltda.**

Fortaleza - CE

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Hapvida Assistência Médica Ltda. (“Hapvida” ou “Empresa”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Hapvida Assistência Médica Ltda. em 31 de dezembro de 2020, 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais”. Somos independentes em relação à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e o relatório dos auditores

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais não abrange o Relatório da Administração e não expressamos nenhuma forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais, 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 financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a esse respeito.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais 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 financeiras individuais livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras individuais.

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:

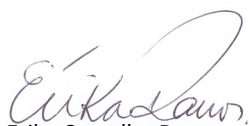
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas, a razoabilidade das estimativas contábeis e as respectivas divulgações feitas pela Administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais 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 Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com a Administração 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.

Fortaleza, 31 de março de 2021.

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 S-CE



Erika Carvalho Ramos
Contadora CRC 1SP224130/O-0

Hapvida Assistência Médica Ltda.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

| Ativo | Nota explicativa | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Passivo | Nota explicativa | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---------------------|-------------------------|-------------------------|--|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| Circulante | | | | Circulante | | | |
| Disponível | 26 | 81.047 | 95.301 | Provisões técnicas de operações de assistência à saúde | | | |
| Realizável | | | | Provisão de contraprestação não ganha - PPCNG | | 129.519 | 108.957 |
| Aplicações financeiras | 7 | | | Provisão de eventos a liquidar para o SUS | | 556.917 | 360.915 |
| Aplicações garantidoras de provisões técnicas | | 827.660 | 587.314 | Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais | | 90.537 | 72.061 |
| Aplicações livres | | 1.163.308 | 340.422 | Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA) | 14 | 116.434 | 90.880 |
| | | <u>1.990.968</u> | <u>927.736</u> | | | <u>893.407</u> | <u>632.813</u> |
| Créditos de operações com planos de assistência à saúde | | | | Débitos de operações de assistência à saúde | | | |
| Contraprestações pecuniárias a receber | 8 | 125.949 | 138.572 | Contraprestações | | 4 | 6 |
| Participação de Beneficiários em Eventos/Sinistros indenizáveis | | 8.745 | 9.098 | Receita antecipada de contraprestações | | 868 | 359 |
| Outros créditos com operações de assistência à saúde | 8a | 106.336 | - | Comercialização sobre operações | | 673 | 525 |
| | | <u>241.030</u> | <u>147.670</u> | | | <u>1.545</u> | <u>890</u> |
| Despesas de comercialização diferidas | 9 | 104.312 | 97.861 | Provisões para IR e CSLL | 15 | 72.765 | 19.157 |
| Créditos tributários e previdenciários | | 31.473 | 23.434 | Tributos e encargos sociais a recolher | 16 | 49.624 | 35.668 |
| Bens e títulos a receber | | 79.029 | 58.212 | Débitos diversos | 17 | 52.237 | 102.946 |
| Despesas antecipadas | | 10.671 | 7.642 | | | <u>174.626</u> | <u>157.771</u> |
| Total do ativo circulante | | <u>2.538.530</u> | <u>1.357.856</u> | Total do passivo circulante | | <u>1.069.578</u> | <u>791.474</u> |
| Não circulante | | | | Não circulante | | | |
| Realizável a longo prazo | | | | Provisões para tributos diferidos | 25.b | 2.086 | - |
| Aplicações livres | 7 | 429.014 | 764.945 | Provisão de eventos a liquidar para o SUS | 14 | 295 | - |
| | | <u>429.014</u> | <u>764.945</u> | Provisões para ações judiciais | 18 | 264.111 | 239.600 |
| Títulos e créditos a receber | | 15.249 | 15.091 | Tributos e encargos sociais a recolher | 16 | 4.351 | 1.705 |
| Despesas de comercialização diferidas | 9 | 8.352 | - | Débitos diversos | 17 | 19.677 | 17.333 |
| Ativo fiscal diferido | 25.b | 136.550 | 99.278 | Total do passivo não circulante | | <u>290.520</u> | <u>258.638</u> |
| Depósitos judiciais e fiscais | 18 | 255.753 | 145.551 | Patrimônio líquido | 19 | | |
| | | <u>844.918</u> | <u>1.024.865</u> | Capital social | | 1.147.491 | 921.720 |
| Investimentos | 13 | 114.478 | 115.387 | Reservas | | 1.396.107 | 675.203 |
| Participações Societárias pelo Método de Equivalência Patrimonial | | 113.959 | 115.387 | Reservas de capital | | 10.288 | - |
| Participações Societárias - Operadora de Planos de Assistência a Saúde | | 113.959 | 115.387 | Reservas de lucros | | 1.385.819 | 675.203 |
| Outros investimentos | | 519 | - | | | <u>2.543.598</u> | <u>1.596.923</u> |
| Imobilizado | | 96.360 | 30.469 | Total do passivo e do patrimônio líquido | | <u>3.903.696</u> | <u>2.647.035</u> |
| Imóveis de Uso Próprio | | 55.453 | 3.443 | | | | |
| Imóveis - Hospitalares / Odontológicos | 10 | 32.523 | - | | | | |
| Imóveis - Não Hospitalares / Odontológicos | 10 | 22.930 | 3.443 | | | | |
| Imobilizado de Uso Próprio | | 37.077 | 19.640 | | | | |
| Imobilizado - Hospitalares / Odontológicos | 10 | 4.086 | 1.275 | | | | |
| Imobilizado - Não Hospitalares / Odontológicos | 10 | 32.991 | 18.365 | | | | |
| Imobilizações em Curso | 10 | 3.643 | 6.676 | | | | |
| Outras Imobilizações | 10 | 187 | 710 | | | | |
| Intangível | 11 | 309.410 | 118.458 | | | | |
| Total do ativo não circulante | | <u>1.365.166</u> | <u>1.289.179</u> | | | | |
| Total do ativo | | <u>3.903.696</u> | <u>2.647.035</u> | | | | |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

Hapvida Assistência Médica Ltda.

Demonstrações dos resultados para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

| | Nota explicativa | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| Contraprestações efetivas de plano de assistência à saúde | 20 | 6.074.614 | 5.383.305 |
| Receitas com operações de assistência à saúde | | 6.182.897 | 5.457.242 |
| Contraprestações líquidas | | 6.182.897 | 5.457.242 |
| Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da operadora | | (108.283) | (73.937) |
| Eventos indenizáveis líquidos | | | |
| Eventos conhecidos ou avisados | | (3.854.175) | (4.161.076) |
| Variação da provisão de eventos ocorridos e não avisados | | (7.774) | 60.216 |
| | 21 | <u>(3.861.949)</u> | <u>(4.100.860)</u> |
| Resultado das operações com planos de assistência à saúde | | <u>2.212.665</u> | <u>1.282.445</u> |
| Outras receitas operacionais de planos de assistência à saúde | | 5.321 | 1.856 |
| Receitas de assistência a saúde não relacionadas com planos de saúde da operadora | | 5.295 | 10.873 |
| Outras receitas operacionais | | 5.295 | 9.017 |
| Outras despesas operacionais com plano de assistência a saúde | | <u>(180.148)</u> | <u>(151.119)</u> |
| Outras despesas de operações de planos de assistência à saúde | | (7.200) | (4.220) |
| Provisão para perdas sobre créditos | | (172.948) | (146.899) |
| Resultado bruto | | <u>2.043.133</u> | <u>1.142.199</u> |
| Despesas de comercialização | 22 | (334.185) | (300.241) |
| Despesas administrativas | 23 | (625.423) | (534.536) |
| Resultado financeiro líquido | | | |
| Receitas financeiras | | 83.561 | 143.166 |
| Despesas financeiras | | (96.136) | (79.364) |
| | 24 | <u>(12.575)</u> | <u>63.802</u> |
| Resultado patrimonial | | | |
| Receitas patrimoniais | | 53.894 | 1.594 |
| Despesas patrimoniais | | (11.646) | (13.630) |
| | | <u>42.248</u> | <u>(12.036)</u> |
| Resultado antes dos impostos | | <u>1.113.198</u> | <u>359.188</u> |
| Imposto de Renda | 25 | (269.328) | (98.167) |
| Contribuição Social | 25 | (98.847) | (36.422) |
| Impostos Diferidos | 25 | 17.939 | 5.104 |
| | | <u>(350.236)</u> | <u>(129.485)</u> |
| Lucro líquido do exercício | | <u>762.962</u> | <u>229.703</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

Hapvida Assistência Médica Ltda.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

| | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Lucro líquido do exercício | <u>762.962</u> | <u>229.703</u> |
| Outros resultados abrangentes | - | - |
| Resultado abrangente total do exercício | <u><u>762.962</u></u> | <u><u>229.703</u></u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

Hapvida Assistência Médica Ltda.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(valores expressos em milhares de reais)

| | <u>Capital social</u> | <u>Reserva de capital</u> | <u>Reserva de lucros</u> | <u>Lucros acumulados</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 | <u>921.720</u> | <u>-</u> | <u>445.500</u> | <u>-</u> | <u>1.367.220</u> |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | 229.703 | 229.703 |
| Constituição de reserva | - | - | 229.703 | (229.703) | - |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 | <u>921.720</u> | <u>-</u> | <u>675.203</u> | <u>-</u> | <u>1.596.923</u> |
| Aumento de capital | 225.771 | 10.288 | - | - | 236.059 |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | 762.962 | 762.962 |
| Proposta da destinação do lucro: | | | | | |
| Distribuição de lucros | - | - | (52.346) | - | (52.346) |
| Constituição de reserva | - | - | 762.962 | (762.962) | - |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 | <u>1.147.491</u> | <u>10.288</u> | <u>1.385.819</u> | <u>-</u> | <u>2.543.598</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

Hapvida Assistência Médica Ltda.

Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método direto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(valores expressos em milhares de Reais)

| | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Atividades operacionais | | |
| (+) Recebimento de planos saúde | 5.970.836 | 5.298.297 |
| (+) Resgate de aplicações financeiras | 4.575.000 | 1.998.796 |
| (+) Recebimento de juros de aplicações financeiras | 24.805 | 232.864 |
| (+) Outros recebimentos operacionais | 23.524 | 61.383 |
| (-) Pagamento a fornecedores/Prestadores de serviço de saúde | (3.648.088) | (3.932.446) |
| (-) Pagamento de comissões | (307.607) | (247.446) |
| (-) Pagamento de pessoal | (133.369) | (186.584) |
| (-) Pagamento de serviços terceiros | (268.463) | (181.451) |
| (-) Pagamento de tributos | (681.467) | (391.875) |
| (-) Pagamento de processos judiciais | (49.699) | (89.475) |
| (-) Pagamento de aluguel | (8.167) | (10.997) |
| (-) Pagamento de promoção/publicidade | (32.093) | (39.477) |
| (-) Aplicações financeiras | (5.201.020) | (2.278.168) |
| (-) Outros pagamentos operacionais | (105.147) | (89.116) |
| Caixa líquido das atividades operacionais | 159.045 | 144.305 |
| Atividades de investimentos | | |
| (-) Pagamento de aquisição de ativo Imobilizado - Hospitalar | - | (2) |
| (-) Pagamento de aquisição de ativo imobilizado - Outros | (9.503) | (8.017) |
| (-) Pagamento relativos ao ativo intangível | (18.423) | (44.360) |
| (-) Pagamento de aquisição de participação em outras empresas | (105.982) | (107.027) |
| (-) Outros pagamentos das atividade de investimento | (39.391) | (9.299) |
| Caixa líquido das atividades de investimentos | (173.299) | (168.705) |
| Variação de caixa e equivalente de caixa | (14.254) | (24.400) |
| CAIXA - Saldo inicial | 95.301 | 119.701 |
| CAIXA - Saldo final | 81.047 | 95.301 |
| Ativos livres no início do exercício | 1.200.668 | 1.265.369 |
| Ativos livres no final do exercício | 1.673.369 | 1.200.668 |
| Aumento nas Aplic. Financ. - RECURSOS LIVRES | 472.701 | (64.701) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais

(Valores expressos em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A Hapvida Assistência Médica Ltda. (“Hapvida” ou “Empresa”), controlada direta da Hapvida Participações e Investimentos S.A (HAPV3), com sede na Av. Heráclito Graça, na cidade de Fortaleza - Ceará, iniciou suas operações em 15 de julho de 1991 com registro na Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) sob o nº 36.825-3 e tem por objeto a contratação de serviços hospitalares, de odontologia, de medicina, de exames auxiliares, de diagnósticos de tratamento e a comercialização desses serviços através de planos de saúde.

A Hapvida Participações e Investimentos S.A. é controlada direta da holding PPAR Pinheiro Participações S.A.

1.1 Efeitos do Coronavírus (COVID-19)

Diante do cenário macroeconômico em que o País se encontra devido a pandemia do novo coronavírus, a Empresa acompanha o desenrolar dos acontecimentos e informa que vem acompanhando detalhadamente os impactos econômico-financeiros em seus negócios.

Risco de créditos e estimativa de perdas esperadas sobre crédito

A Empresa tem analisado diariamente os recebimentos das mensalidades de seus clientes e eventuais impactos na provisão de perdas por inadimplência, bem como índices de cancelamento de contratos, com o objetivo de verificar se houve aumento relevante no risco de crédito.

O índice de cancelamento de vidas e o recebimento diário de recursos da Empresa continuam em linha com o exercício anterior ao início da pandemia, indicando que, até a publicação dessas demonstrações financeiras, não houve aumento de risco de crédito da Empresa. Os contratos de clientes são majoritariamente em forma de pré-pagamento e, em caso de inadimplência, para clientes corporativos, após cinco dias de atraso pode haver suspensão no atendimento do beneficiário, implicando assim, em risco menor de uso da rede de atendimento sem o respectivo pagamento da mensalidade do plano de saúde.

Risco de liquidez e geração de caixa

Geração de caixa

Até a data de emissão dessas demonstrações financeiras individuais nenhum indicativo de deterioração da capacidade de geração de caixa operacional da Empresa, que pudesse resultar em elevação no nível do risco de liquidez, foi identificado.

Sinistralidade

A pandemia do novo coronavírus impactou alguns setores da economia a partir da segunda quinzena de março de 2020. No entanto, vários setores, entre eles o setor de saúde suplementar, não chegaram a ter impactos relevantes devido às características de sua atividade.

Em março de 2020, medidas tomadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) resultaram, entre outras, no adiamento de procedimentos médicos eletivos com o objetivo de aumentar a disponibilidade imediata de leitos, priorizados para internações relacionadas ao

Covid-19. Essa medida gerou uma situação temporária de baixa ocupação nos hospitais da rede que foi revertida pelas internações de pacientes com a Covid-19.

Em junho de 2020, o órgão regulador revisou tais medidas, com retorno de agendamentos para procedimentos eletivos, os quais passaram a ser retomados gradativamente a partir daquela data. Foram realizados mais de 107 mil consultas e orientações médicas por telemedicina (por telefone ou por vídeo) para nossos beneficiários. Houve monitoramento diário da taxa de ocupação nos hospitais, com ofertas exclusivas para os beneficiários da Empresa, principalmente para as regiões que possuíam uma curva ascendente de casos. Houve suspensão dos reajustes das mensalidades por 90 dias para planos médico-hospitalares individuais ou familiares, coletivos por adesão e de pequenas empresas com até 29 vidas.

É importante destacar que a partir do final de junho de 2020, as curvas de incidência e contaminação do vírus passaram a apresentar tendência descendente, sobretudo nas regiões que concentram o maior volume das operações da Empresa, resultando em uma retomada gradual das atividades e, conseqüentemente, em um cenário que rumo ao patamar de normalidade. O *backlog* de cirurgias eletivas que ficaram represadas por conta da pandemia passou a ser regularizado a partir de junho.

Embora se tenha observado uma retomada de casos em função de cepas variantes do vírus a partir de dezembro de 2020, a experiência vivida na 1ª onda resultou na imobilização de estruturas e consolidação de protocolos que permitem à Empresa, mesmo com a retomada na curva de contaminação, não observamos até a data da emissão destas demonstrações financeiras efeitos importantes com impacto nos níveis de sinistralidade e em sua segurança financeira. Mesmo nesse contexto de oscilações no nível de atividade econômica, a Empresa não teve impacto em sua posição de caixa desde o início da pandemia global.

Instrumentos financeiros

A Empresa possui uma política de investimentos muito conservadora, majoritariamente composto por investimentos em renda fixa, investindo apenas nas maiores instituições financeiras brasileiras. Foram revistas as premissas de mensuração de instrumentos financeiros e constatou que a posição representada nessas demonstrações financeiras individuais é realizável, sem necessidade de qualquer registro de reduções ao valor recuperável.

2 Apresentação das demonstrações financeiras individuais e base de preparação

2.1 Declaração de conformidade

As presentes demonstrações financeiras individuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela ANS, as quais abrangem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis quando referendados pela ANS, inclusive as normas instituídas pela própria ANS. As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas seguindo os critérios estabelecidos pelo plano de contas instituído pela Resolução Normativa nº 435/2018 e alterações subsequentes.

A Administração considera que a Operadora possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar

operando. Portanto, as demonstrações financeiras individuais foram preparadas com base nesse princípio de continuidade.

De acordo com o item 4 (a) do CPC 36 (R3), a Administração optou por não apresentar demonstrações financeiras consolidadas desta Companhia, por atender todos os requerimentos da norma, que inclui a disponibilização das demonstrações financeiras consolidadas do acionista controlador direto (Hapvida Participações S.A.), entidade domiciliada no Brasil, que foram divulgadas em 18 de março de 2021, de acordo com as normas brasileiras de relatório financeiro (CPC).

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria da Empresa em 31 de março de 2021.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras individuais estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Empresa. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.3 Segregação entre circulante e não circulante

Os títulos e valores mobiliários a “valor justo por meio do resultado” estão apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento. Ativos e/ou passivos de imposto de renda e contribuição social, diferidos, são classificados no Ativo ou Passivo Não Circulante. Os ativos e passivos sem vencimento definido tiveram seus valores registrados como circulante, exceto os depósitos judiciais e passivos contingentes que possuem características de longo prazo em virtude da dependência de trâmites judiciais. Os passivos de provisões técnicas acompanham suas características contratuais, segmentados conforme fluxos futuros projetados.

2.4 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Empresa e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente

(a) Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota Explicativa nº 3** – Combinação de negócios. O valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos;
- **Nota Explicativa nº 14** - Provisões técnicas de operações de assistência à saúde. Reconhecimento e mensuração de passivos relacionados aos custos assistenciais que ainda não foram informados pelos prestadores de serviços; e

- **Nota Explicativa nº 19** – Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas. Principais premissas para determinar o valor e a probabilidade da saída de recursos.

(b) Incertezas sobre premissas e estimativas

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que são efetuadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2020 que possam resultar em um resultado real diferente do estimado estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota Explicativa nº 10** - Revisão da vida útil econômica de bens do ativo imobilizado. Determinação da vida útil estimada dos bens e, conseqüentemente, da taxa de depreciação a ser utilizada nos cálculos e registros contábeis no resultado do exercício.
- **Nota Explicativa nº 11** - Determinação da vida útil estimada dos ativos intangíveis, conseqüentemente, da taxa de amortização a ser utilizada nos cálculos e registros contábeis no resultado do exercício.
- **Nota Explicativa nº 14** - Provisões técnicas de operações de assistência à saúde. Reconhecimento e mensuração de passivos relacionados aos custos assistenciais que ainda não foram informados pelos prestadores de serviços.
- **Nota Explicativa nº 19** - Provisões para ações judiciais. Reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: premissas-chave para determinar o valor e a probabilidade da saída de recursos.
- **Nota Explicativa nº 25** - Reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizados.

(i) Mensuração a valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Empresa requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

A Empresa estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, com reporte diretamente ao Diretor Financeiro.

A equipe de avaliação revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos das normas contábeis aplicáveis, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Empresa usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma

hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

A Empresa reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na nota explicativa nº 3 – “Combinações de negócios” e nº 26 – “Instrumentos financeiros”.

2.5 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

3 Combinação de negócios

3.1 Aquisição do Grupo América

Em junho de 2019, o Grupo Hapvida celebrou o Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças para a aquisição da totalidade das quotas representativas do capital social das empresas do Grupo América, através de suas subsidiárias Ultra Som Serviços Médicos S.A. e Hapvida Assistência Médica Ltda. Após conclusão de determinadas condições contratuais suspensivas, o processo foi finalizado em 2 de dezembro de 2019. A aquisição do Grupo América tem por objetivo reforçar a atuação da Empresa e do Grupo Econômico na qual a Hapvida Assistência faz parte, região Centro-Oeste, através da atuação por meio do Grupo América na região metropolitana de Goiânia e Anápolis.

A tabela a seguir demonstra a contraprestação transferida e os valores justos finais dos ativos e passivos na data de aquisição, obtidos em laudo técnico elaborado por consultores independentes contratados pela Companhia para embasar a conclusão da Administração. A mensuração dos valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos, divulgada nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019 de forma provisória, foi concluída no prazo de um ano após a data de aquisição:

| | <u>Original</u> | <u>Ajustes</u> | <u>Final</u> |
|--|-----------------|-----------------|---------------|
| Total da contraprestação transferida (1) | 114.537 | (7.351) (a) | 107.186 |
| Ativos adquiridos e passivos assumidos a valor justo (2) | 18.899 | 6.055 (b) | 24.954 |
| Ágio (1) – (2) | 95.638 | (13.406) | 82.232 |

- (a) Decorrente da variação do valor justo da contraprestação transferida decorrido o período de mensuração.
(b) Refere-se substancialmente à atualização das premissas de avaliação a valor justo de ativos adquiridos, taxa de desconto e vida útil da carteira de clientes.

Ativos adquiridos e passivos assumidos

A seguir são apresentados os valores justos finais dos ativos e passivos identificáveis na data da aquisição, referente às Empresas adquiridas pela Hapvida Assistência Médica Ltda.:

| | Valor Justo | | | Total Acervo líquido adquirido a valor justo |
|--|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|---|
| | Jardim América Saúde | PROMED Assistência Médica Ltda | AME Planos de Saúde Ltda | |
| Ativo | | | | |
| Disponível | 136 | 2.467 | 182 | 2.785 |
| Aplicações financeiras | 753 | 9.890 | 1.222 | 11.865 |
| Créditos de operações com planos de assistência à saúde | 767 | 3.555 | 1.403 | 5.725 |
| Outros ativos | 763 | 3.756 | 1.881 | 6.400 |
| Ativo fiscal diferido | 123 | 1.979 | 713 | 2.815 |
| Depósitos judiciais e fiscais | 522 | 6.472 | 2.502 | 9.496 |
| Investimentos | 73 | - | - | 73 |
| Imobilizado | 3.551 | 6.658 | 10.110 | 20.319 |
| Intangível | 2.828 | 15.667 | 6.452 | 24.947 |
| Total do ativo | 9.516 | 50.444 | 24.465 | 84.425 |
| Passivo | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 52 | - | - | 52 |
| Provisões técnicas de operações de assistência à saúde | 3.193 | 26.312 | 4.810 | 34.315 |
| Tributos e encargos sociais a recolher | 411 | 1.274 | 506 | 2.191 |
| Arrendamento a pagar | 751 | - | 1.689 | 2.440 |
| Débitos diversos | 646 | 1.105 | 7.525 | 9.276 |
| Provisões para ações judiciais | 582 | 7.836 | 2.779 | 11.197 |
| Total do passivo | 5.635 | 36.527 | 17.309 | 59.471 |
| Total dos ativos identificáveis líquidos ao valor justo | 3.881 | 13.917 | 7.156 | 24.954 |

As técnicas de avaliação utilizadas para mensurar o valor justo dos ativos significativos adquiridos foram as seguintes. A escolha da metodologia aplicável a cada classe de ativos está relacionada com a natureza e função destes na operação do negócio.

| Ativo | Método de Avaliação |
|---------------------------------|--|
| Mais valia de Marca | Abordagem de Renda (<i>Relief from Royalties</i>) |
| Mais valia de Carteira de Vidas | Abordagem de Renda (<i>Multi-Period Excess Earnings Model – “MPEEM”</i>) |
| Mais valia de imobilizado | Custo de Reposição |

Descrevemos, a seguir os métodos de avaliação:

Abordagem de Renda (*Relief from Royalties*) – Nesta técnica estimamos o valor do ativo capitalizando os *royalties* que são economizados porque a empresa é proprietária do ativo intangível. Em outras palavras, o proprietário da marca, da tecnologia de núcleo e patentes

percebe um benefício por possuir o Ativo Intangível, ao invés de pagar um aluguel ou royalties para o uso do ativo.

Multi-Period Excess Earnings Model – MPEEM – Este método mensura o valor presente dos rendimentos futuros a serem gerados durante a vida útil remanescente de um determinado ativo. Dos fluxos de caixa futuros atribuíveis diretamente ao ativo são descontados os custos e despesas operacionais, e da margem resultante são subtraídos os encargos sobre os ativos contribuintes identificados diretamente relacionados ao ativo em questão (*Contributory Charges*) para se chegar aos fluxos livres a serem descontados para cálculo do valor presente.

Custo de reposição – É o custo atual de um bem semelhante novo, cuja utilidade equivalente é a que mais se aproxima do bem que está sendo avaliado.

Os valores relacionados ao ágio e mais valia serão dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social. O valor representa a expectativa de rentabilidade futura, baseada em benefícios esperados com a sinergia da atuação da Empresa.

3.2 Aquisição da RN Saúde

Em julho de 2019, a Empresa celebrou acordo para a aquisição da RN Metropolitan Ltda. (“RN Saúde”). A aquisição foi concluída em janeiro de 2020.

A aquisição trará sinergias operacionais que serão aproveitadas pela Empresa, além de corroborar com a sua estratégia de expansão geográfica, por meio da utilização de plataforma de crescimento na região do Triângulo Mineiro, em linha com a consolidação da abrangência nacional da Empresa.

Demonstrado abaixo, ajustes, durante o período de mensuração, de valores provisórios de contraprestação transferida pelo controle da RN Metropolitan Ltda., de ágio por expectativa de rentabilidade futura e de ativos identificáveis adquiridos reconhecidos na data da aquisição:

| | <u>Alocação inicial</u> | <u>Ajustes no período de mensuração</u> | <u>Alocação Final</u> |
|--|-------------------------|---|-----------------------|
| Total da contraprestação transferida (1) | 94.349 | 2.436 (a) | 96.785 |
| Ativos adquiridos e passivos assumidos a valor justo (2) | 63.070 | 991 (b) | 64.061 |
| Ágio (1) – (2) | 31.279 | 1.445 | 32.724 |

(a) Decorrente da variação do valor justo da contraprestação transferida decorrido o período de mensuração.

(b) Refere-se substancialmente à atualização das premissas de avaliação a valor justo de ativos adquiridos, taxa de desconto e vida útil da carteira de clientes.

Ativos adquiridos e passivos assumidos

A seguir são apresentados os valores justos finais dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data da aquisição:

| | Acervo líquido adquirido ao valor justo |
|--|--|
| Ativo | |
| Disponível | 5.212 |
| Aplicações financeiras | 22.557 |
| Créditos de operações com planos de assistência à saúde | 7.827 |
| Estoques | 417 |
| Créditos tributários e previdenciários | 2.533 |
| Outros ativos | 2.990 |
| Depósitos judiciais e fiscais | 1.076 |
| Imobilizado | 6.905 |
| Intangível | 41.334 |
| Total do ativo | 90.851 |
| Passivo | |
| Provisões técnicas de operações de assistência à saúde | 22.070 |
| Tributos e encargos sociais a recolher | 2.486 |
| Débitos diversos | 1.190 |
| Provisões para ações judiciais | 1.044 |
| Total do passivo | 26.790 |
| Total dos ativos identificáveis líquidos ao valor justo | 64.061 |

As técnicas de avaliação utilizadas para mensurar o valor justo dos ativos significativos adquiridos foram as seguintes. A escolha da metodologia aplicável a cada classe de ativos está relacionada com a natureza e função destes na operação do negócio.

| Ativo | Método de Avaliação |
|---------------------------------|---|
| Mais valia de Marca | Abordagem de Renda (Relief from Royalties) |
| Mais valia de Carteira de vidas | Abordagem de Renda (Multi-Period Excess Earnings Model – “MPEEM”) |

Descrevemos, a seguir os métodos de avaliação:

- **Abordagem de Renda (*Relief from Royalties*)** – Nesta técnica estimamos o valor do ativo capitalizando os *royalties* que são economizados porque a empresa é proprietária do ativo intangível. Em outras palavras, o proprietário da marca percebe um benefício por possuir o Ativo Intangível, ao invés de pagar um aluguel ou royalties para o uso do ativo.
- **Multi-Period Excess Earnings Model – MPEEM** – Este método mensura o valor presente dos rendimentos futuros a serem gerados durante a vida útil remanescente de um determinado ativo. Dos fluxos de caixa futuros atribuíveis diretamente ao ativo são descontados os custos e despesas operacionais, e da margem resultante são subtraídos os encargos sobre os ativos contribuintes identificados diretamente relacionados ao ativo em questão (*Contributory Charges*) para se chegar aos fluxos livres a serem descontados para cálculo do valor presente.

Estima-se que os valores relacionados ao ágio e mais valia serão dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social. O valor representa a expectativa de rentabilidade futura, baseada em benefícios esperados com a sinergia da atuação da Empresa.

O “Contas a receber de clientes” é composto por montantes contratuais brutos devidos de R\$ 18.571, dos quais R\$ 10.744 são estimados como não recuperáveis na data de aquisição.

4 Reorganização societária

Com o intuito de simplificar a estrutura societária da Empresa e obter maior ganho na sinergia através de redução de custos operacionais por meio de compartilhamento de estruturas administrativas, foram aprovadas as seguintes reestruturações societárias:

4.1 Transferência de controle da Jardim América Saúde Ltda. (Cisão)

Em 30 de junho de 2020, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) a cisão parcial da Ultra Som Serviços Médicos S.A, Companhia controlada pela Hapvida Participações e Investimentos S.A., com versão de parcela do patrimônio cindido para a Hapvida Assistência Médica Ltda. no valor de R\$ 162.497, consubstanciado pelo investimento na Jardim América Saúde Ltda. Em virtude dessa operação, a Hapvida Assistência Médica Ltda. passa a ser titular da totalidade das quotas representativas do capital votante da Jardim América Saúde Ltda.

4.2 Incorporação das Operadoras Ame Planos de Saúde Ltda., Promed Assistência Médica Ltda. e Jardim América Saúde Ltda. na Hapvida Assistência Médica Ltda.

Em 31 de agosto de 2020, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a incorporação das Operadoras Ame Planos de Saúde Ltda., Promed Assistência Médica Ltda. e Jardim América Saúde Ltda. na Hapvida Assistência Médica Ltda. nos termos do Protocolo e Justificação da Incorporação, com conseqüente extinção das sociedades incorporadas.

Os acervos líquidos incorporados em 31 de agosto de 2020 apresentaram as seguintes composições:

| Acervo da Ame Planos de Saúde Ltda. | 31/08/2020 |
|--|-------------------|
| Ativo | 25.129 |
| Passivo | (24.878) |
| Acervo líquido incorporado | 251 |

| Acervo da Promed Assistência Médica Ltda. | 31/08/2020 |
|--|-------------------|
| Ativo | 77.076 |
| Passivo | (61.779) |
| Acervo líquido incorporado | 15.297 |

| Acervo da Jardim América Saúde Ltda. | 31/08/2020 |
|---|-------------------|
| Ativo | 174.040 |
| Passivo | (139.352) |
| Acervo líquido incorporado | 34.688 |

As alterações societárias oriundas das incorporações acima mencionadas, não alteram a estrutura acionária da Empresa ou implicam em qualquer diluição aos seus acionistas.

5 Principais políticas contábeis

A Empresa aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

(a) Instrumentos financeiros

(i) Ativos financeiros

A Empresa classifica os ativos financeiros não derivativos como empréstimos e recebíveis, ativos financeiros e ativos financeiros mantidos até o prazo de vencimento por meio do resultado e compreendem caixa e equivalentes de caixa, investimentos de curto e longo prazos, contas a receber e outros recebíveis.

Reconhecimento inicial e desreconhecimento

A Empresa reconhece os empréstimos e recebíveis na data em que foram originados. Todos os outros ativos são reconhecidos na data da negociação quando a Empresa se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

A Empresa desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Operadora transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

Mensuração

Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação ou designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Esses ativos são mensurados pelo valor justo e mudanças no valor justo, incluindo ganhos com juros e dividendos, são reconhecidos no resultado do exercício.

Ativos financeiros mantidos até o vencimento

Esses ativos são mensurados inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Após seu reconhecimento inicial, os ativos financeiros mantidos até o vencimento são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos.

Empréstimos e recebíveis

Esses ativos são mensurados inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Após seu reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos.

Disponível

São classificadas como equivalentes de caixa as aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor se, e somente se, existirem indicativos reais de que serão destinados a atender a compromissos de caixa de curto prazo. Usualmente, o fluxo de caixa da Empresa movimenta os recursos diários originados na própria operação, não sendo

necessário efetuar resgate de aplicações financeiras, as quais acabam sendo mantidas e destinadas a outros propósitos, que não a liquidação de obrigações corriqueiras.

Mensuração subsequente

Os ativos financeiros são designados como valor justo por meio do resultado se a Empresa gerenciar esses investimentos e tomar decisões de compra e venda com base no seu valor justo de acordo com a estratégia de investimento e gerenciamento de riscos. Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo e as alterações nele contidas são reconhecidas no resultado.

Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis que não são cotados em um mercado ativo. Esses ativos são mensurados ao custo amortizado usando o método da taxa de juros efetiva, menos as perdas por redução ao valor recuperável.

Investimentos mantidos até o vencimento são os que a Empresa possui a intenção e a capacidade de mantê-los até o vencimento. Os investimentos classificados nesta categoria são registrados pelo custo amortizado menos as perdas por redução ao valor recuperável, acrescidas dos juros obtidos, que influenciam o resultado do exercício.

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

Com exceção dos ativos financeiros designados pelo valor justo por meio do resultado, os ativos financeiros são avaliados para determinar a existência de evidência de perda na data de elaboração das demonstrações financeiras. As perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas apenas se houver evidência objetiva de que o valor tenha diminuído como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial, afetando os fluxos de caixa futuros estimados para esse ativo.

A Empresa e suas investidas, seguem os critérios da ANS para a constituição de provisão de perdas estimadas sobre créditos. Para planos individuais com preço preestabelecido, foram estimadas perdas para o saldo total dos contratos vencidos há mais de 60 dias. Para os demais contratos e créditos, foi constituída perda estimada referente ao saldo total dos contratos vencidos há mais de 90 dias.

(ii) Passivos financeiros

Reconhecimento inicial, desreconhecimento e mensuração

Os passivos financeiros são classificados no reconhecimento inicial como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado e outros passivos financeiros. Tais passivos financeiros são reconhecidos na data de negociação quando a Empresa se torna parte da relação contratual do instrumento. Os passivos financeiros são mensurados pelo valor justo e as alterações nele contidas, incluindo qualquer despesa de juros, são reconhecidas no resultado. Outros passivos financeiros são mensurados inicialmente pelo valor justo menos os custos de transação diretamente atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos são mensurados ao custo amortizado usando o método dos juros efetivos. Os passivos financeiros da Empresa são classificados como contas a pagar e outras contas a pagar.

A Empresa desreconhece um passivo financeiro quando suas obrigações contratuais são finalizadas, canceladas ou expiram.

(b) Despesas de comercialização diferidas

Representadas por comissões pagas pela comercialização de planos coletivos e individuais diferidos, sendo a apropriação ao resultado realizada no período de 12 meses, de acordo com a Resolução Normativa nº 435/2018 e alterações subsequentes.

(c) Investimentos em entidades contabilizados pelo método da equivalência patrimonial

Os investimentos da Empresa em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em controladas.

(d) Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são avaliados pelo custo histórico de aquisição ou construção, menos a depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas de redução ao valor recuperável (*impairment*).

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição do ativo.

O *software* adquirido que seja parte integrante da funcionalidade de um equipamento é capitalizado como parte daquele equipamento.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos líquidos advindos da alienação e o valor contábil do item) são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado.

(ii) Custos subsequentes

Gastos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Empresa. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são reconhecidos no resultado quando incorridos.

(iii) Depreciação

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que estão disponíveis para uso, ou no caso de ativos construídos internamente, a partir do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para uso.

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é geralmente reconhecida no resultado. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis estimadas dos itens significativos do ativo imobilizado são as seguintes:

| | |
|-----------------------------|-----------|
| Imóveis | 25 anos |
| Veículos | 5 anos |
| Equipamentos de informática | 6,8 anos |
| Máquinas e equipamentos | 10,3 anos |
| Móveis e utensílios | 10 anos |
| Instalações | 10 anos |

(e) Ativos intangíveis e ágio

Os ativos intangíveis que são adquiridos pela Operadora e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

O ágio é mensurado ao custo, deduzido das perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

Para fins de teste de redução no valor recuperável, o ágio é alocado para as respectivas unidades geradoras de caixa que irão se beneficiar das sinergias da combinação, quando aplicável.

Quando da alienação da correspondente unidade geradora de caixa, o valor atribuível de ágio é incluído na apuração do lucro ou prejuízo da alienação.

Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados no ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Amortização

A amortização do ativo intangível é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é, geralmente, reconhecida no resultado. As vidas úteis estimadas para o exercício corrente e exercícios comparativos são as seguintes:

| | |
|----------------------------|----------------|
| Softwares | 5 anos |
| Aquisição de carteiras (i) | 3,2 a 4,2 anos |
| Marca | 5 anos |

- (i) Tempo médio ponderado de permanência dos contratos na carteira de clientes.

(f) Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas pelo montante do pagamento esperado caso a Empresa tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

(g) Provisões

Uma provisão é reconhecida quando: a Empresa tiver uma obrigação presente (legal ou construtiva) como resultado de um evento passado; for provável que será necessária uma saída de recurso que incorpora benefícios econômicos para liquidar a obrigação; e puder ser feita uma estimativa confiável do valor da obrigação.

Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas

São constituídos levando-se em conta: a opinião dos assessores jurídicos e a avaliação da Administração sobre a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores da mesma complexidade e o posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, porém são divulgados em notas explicativas quando relevantes, os classificados como remotos não são reconhecidos nem divulgados.

Provisões técnicas de operações de assistência à saúde

A Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) é calculada atuarialmente a partir da estimativa dos sinistros já ocorridos e ainda não avisados, com base em triângulos de *run-off* mensais, que consideram o desenvolvimento histórico dos sinistros avisados nos últimos 12 meses, dos futuros pagamentos de eventos relacionados com ocorrências anteriores à data-base de cálculo, para estabelecer uma projeção futura por período de ocorrência.

A provisão de eventos a liquidar é constituída com base nos avisos de sinistros recebidos até a data do balanço, incluindo os sinistros judiciais e custos relacionados atualizados monetariamente.

A provisão de eventos a liquidar para o Sistema Único de Saúde (SUS) é calculada a partir das notificações enviadas pelo SUS, representando obrigação legal de restituir as despesas em eventual atendimento de seus beneficiários.

A Provisão para Prêmios ou Contraprestações Não Ganhas (PPCNG) é calculada *pro rata* dia, com base nos prêmios dos planos de saúde e odontológicos, representando o valor cobrado pela Empresa proporcional aos dias ainda não transcorridos dentro do próprio mês em que a vigência de cobertura do risco foi iniciada em benefício do cliente.

(h) Receita operacional

As receitas com serviços prestados englobam as contraprestações provenientes das operações com planos de assistência à saúde. Essas receitas são reconhecidas na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados e quando possa ser mensurada de forma confiável. As receitas com contraprestações são apropriadas considerando-se o período de cobertura do risco, *pro rata* dia, quando se tratar de contratos com preços preestabelecidos. Nos contratos com preços pós-estabelecidos, a apropriação da receita é registrada na data em que se fizerem presentes os fatos geradores da receita, de acordo com as disposições contratuais, ou seja, a data em que ocorrer o efetivo direito ao valor a ser faturado.

(i) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras compreendem receitas de rendimentos de aplicações, atualizações financeiras efetivamente recebidas sobre títulos liquidados em atrasos pelos clientes e outras atualizações monetárias ativas. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras compreendem principalmente despesas bancárias, descontos concedidos ao cliente em negociações eventuais para recebimentos de títulos em atraso, e, atualizações monetárias.

(j) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base na alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 anual para imposto de renda, e na alíquota de 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

A despesa com imposto de renda e a contribuição social compreende os impostos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que

estejam relacionados à combinação de negócios, ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

i. Impostos correntes

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

ii. Impostos diferidos

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

O imposto diferido não é reconhecido para:

- diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o resultado contábil;
- diferenças temporárias relacionadas a investimentos em controladas, coligadas e empreendimento sob controle conjunto, na extensão que a Empresa seja capaz de controlar o momento da reversão da diferença temporária e seja provável que a diferença temporária não será revertida em futuro previsível; e
- diferenças temporárias tributáveis decorrentes do reconhecimento inicial de ágio.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nos planos de negócios da controladora e de suas subsidiárias individualmente.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço, e reflete a incerteza relacionada ao tributo sobre o lucro, se houver.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual a Empresa espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

6 Novas normas e interpretações ainda não adotadas

Uma série de novas normas ou alterações de normas e interpretações serão aplicáveis quando referendadas pela ANS. São elas:

CPC 06 (R2) - Arrendamentos

Em vigor pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis desde 1º de janeiro de 2019, a CPC 06 (R2) substitui às orientações existentes na IAS 17 e correspondentes interpretações e estabelece princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil e exige que os arrendatários contabilizem todos os arrendamentos conforme um único modelo de balanço patrimonial. A norma inclui duas isenções de reconhecimento para os arrendatários, sendo:

- (a) Arrendamentos de ativos de “baixo valor” (por exemplo, computadores pessoais e móveis de escritório).
- (b) Arrendamentos de curto prazo (ou seja, arrendamentos com prazo de 12 meses ou menos).

Na data de início de um arrendamento, o arrendatário reconhece um passivo para efetuar os pagamentos (um passivo de arrendamento) e um ativo representando o direito de usar o ativo objeto durante o prazo do arrendamento (um ativo de direito de uso). Os arrendatários devem reconhecer separadamente as despesas com juros sobre o passivo de arrendamento e a despesa de depreciação do ativo de direito de uso.

Os arrendatários também deverão reavaliar o passivo do arrendamento na ocorrência de determinados eventos (por exemplo: uma mudança no prazo do arrendamento, uma mudança nos pagamentos futuros do arrendamento como resultado da alteração de um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos). Em geral, o arrendatário reconhecerá o valor de reavaliação do passivo de arrendamento como um ajuste ao ativo de direito de uso.

De acordo com a IAS 17, todos os pagamentos de arrendamentos operacionais são apresentados como parte dos fluxos de caixa de atividades operacionais. O impacto das mudanças de acordo com a CPC 06 (R2) seria a redução do caixa gerado pelas atividades operacionais e o aumento do caixa líquido usado nas atividades de financiamento pelo mesmo valor.

Não há alteração substancial na contabilização dos arrendadores com base na CPC 06 (R2) em relação à contabilização atual de acordo com a IAS 17. Os arrendadores continuarão a classificar todos os arrendamentos de acordo com o mesmo princípio de classificação da IAS 17, distinguindo entre dois tipos de arrendamento: operacionais e financeiros.

IFRS 17 - Contratos de Seguros

A IFRS 17 introduz um novo modelo de mensuração para contratos de seguros. Ela estabelece princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguros emitidos. O objetivo da IFRS 17 é assegurar que as entidades ofereçam informação relevante de maneira confiável que represente esses contratos. O padrão será adotado a partir do exercício iniciado em ou após 1º de janeiro de 2023.

A Administração do Grupo Hapvida está em fase de análise dos impactos da adoção da IFRS 17 na Hapvida Assistência Médica e demais operadoras de Saúde do Grupo.

CPC 48 – Instrumentos financeiros

Em vigor pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis desde 1º de janeiro de 2018, apresenta novos modelos para a classificação e mensuração de instrumentos financeiros, mensuração de perdas esperadas de crédito para ativos financeiros e contratuais, como também novos requisitos sobre a contabilização de hedge.

Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro (ICPC 22)

A nova interpretação, em vigor desde 1º de janeiro de 2019, esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração do IAS 12 –Income Taxes, quando os tratamentos fiscais são incertos, em virtude de quaisquer procedimentos fiscais adotados na apuração do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) ou da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) que possam ser questionados por autoridade fiscal e, conseqüentemente, implicar aumento ou diminuição de ativos, passivos fiscais correntes e diferidos

A Empresa avaliou a probabilidade de aceitação das autoridades fiscais em relação ao tratamento fiscal de tributos sobre o lucro considerados como incertos e concluiu que não há impactos do ICPC 22, dado que os procedimentos adotados para apuração e reconhecimento dos tributos sobre o lucro refletem a aplicação das normas tributárias, bem como uma interpretação adequada considerando decisões e precedentes administrativos e judiciais.

Outras normas e interpretações se aplicam pela primeira vez em 2019, mas não apresentam, no entanto, impactos nas demonstrações financeiras da Empresa. A Empresa decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não vigentes.

Resolução Normativa (RN) nº 442/2018

Esta Resolução altera a RN nº 393/2015, que dispõe sobre critérios de constituição de Provisões Técnicas a ser observadas pelas operadoras de planos privados de assistência à saúde, a partir das demonstrações financeiras do exercício de 2021, principalmente pela:

- i) Constituição de Provisão para Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados ocorridos no SUS - PEONA SUS, cujo saldo em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 3.030, calculada e disponibilizada pelo órgão regulador em seu portal oficial na internet, a ser constituída em 24 parcelas; e
- ii) Constituição da Provisão para Insuficiência de Contraprestações/Prêmio (PIC). A Companhia não identificou insuficiência que leve a necessidade de constituição de provisão.

7 Aplicações financeiras

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Certificados de Depósitos Bancários (a) | 1.214.981 | 409.604 |
| Certificados de Depósitos Bancários – Aplicações vinculadas (a) | 10.101 | - |
| Fundo de investimento de renda fixa - Aplicações vinculadas (b) | 817.559 | 517.505 |
| Fundo de investimento de renda fixa - Exclusivos (c.2) | 316.065 | 570.916 |
| Fundo de investimento de renda fixa - Não exclusivos (c.1) | 25.193 | 193.605 |
| NTN-B | 35.896 | - |
| Outras aplicações | 187 | - |
| Operação compromissada | - | 1.051 |
| Total | 2.419.982 | 1.692.681 |
| Circulante | 1.990.968 | 927.736 |
| Não circulante | 429.014 | 764.945 |

- (a) Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) são remunerados à taxa média mensal de 99,77% a 103,4% do CDI (101,0% a 102,5% em 31 de dezembro de 2019) com vencimentos entre janeiro de 2021 e dezembro de 2022.
- (b) Fundo de investimento de renda fixa - Ativos Garantidores são utilizados para lastrear as provisões técnicas da operadora, conforme detalhado na Nota Explicativa nº 14. Seus rendimentos médios mensais variaram ao longo do ano entre (48,91%) a 175,42% do CDI (74,2% e 104,2% em 31 de dezembro de 2019)
- (c) Composto por duas modalidades de fundos, conforme segue:
1. Cotas de fundos de investimento de renda fixa não exclusivos, os quais possuem a maioria de seus investimentos em títulos públicos, com rentabilidade média bruta de impostos de 0,21% ao mês (0,51% em 2019).
 2. Aplicados em três fundos exclusivos, administrados e geridos pelo Banco do Brasil, Banco Santander e Banco Itaú. Esses fundos aplicaram seus recursos em cotas de outros fundos administrados pelos bancos gestores. As políticas de investimentos dos fundos exclusivos determinam a concentração dos recursos em ativos financeiros com baixo risco de crédito (classificação ANBIMA). A taxa de administração é de 0,06%, 0,05% e 0,12 % para os fundos administrados pelo Banco do Brasil, Santander e Itaú, respectivamente. A rentabilidade média desses fundos ao longo do ano variou entre (86,84%) e 169,31% do CDI (90,40% e 106% em 2019).

8 Contraprestações pecuniárias a receber

O saldo desse grupo de contas refere-se a valores a receber dos conveniados dos planos de saúde da Operadora, conforme segue:

| | 2020 | 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Planos médico-hospitalares | | |
| Planos coletivos (a) | 133.651 | 115.375 |
| Planos individuais (b) | 98.181 | 76.041 |
| Subtotal | 231.832 | 191.416 |
| (-) Provisão para perdas sobre créditos | (105.883) | (52.844) |
| Total | 125.949 | 138.572 |

- (a) Planos de saúde com cobertura médico-hospitalar e odontológico contratados por pessoas jurídicas.
- (b) Planos de saúde com cobertura médico-hospitalar e odontológico contratados por pessoas físicas.

A composição dos valores a receber por idade de vencimento é conforme segue:

| | 2020 | 2019 |
|------------------|----------------|----------------|
| A vencer | 9.852 | 6.798 |
| Vencidos | | |
| Até 30 dias | 94.483 | 96.777 |
| De 31 a 60 dias | 32.334 | 35.688 |
| De 61 a 90 dias | 14.708 | 20.647 |
| De 91 a 120 dias | 80.455 | 31.506 |
| Total | 231.832 | 191.416 |

A movimentação da provisão para perda no valor recuperável das contas a receber foi como segue:

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| Saldos no início do exercício | 52.844 | 39.902 |
| Incorporações (i) | 24.000 | - |
| Constituições líquidas | 167.410 | 146.899 |
| Baixas (ii) | (138.371) | (133.957) |
| Saldos no final do exercício | 105.883 | 52.844 |

(i) Incorporações conforme descritas na nota explicativa nº 4.2.

(ii) Referentes aos cancelamentos de contratos de clientes efetivados no período em decorrência de inadimplência.

8.a - Outros créditos com operações de assistência à saúde

Refere-se ao reconhecimento do reajuste dos planos de saúde, para os quais as cobranças foram suspensas durante o período da Pandemia do COVID-19, conforme Comunicado ANS nº 85/2020 (uma ação do Governo Brasileiro para enfrentamento à pandemia) cuja cobrança junto aos beneficiários iniciará a partir de janeiro de 2021.

| | 2020 | 2019 |
|---|----------------|-------------|
| Reajuste | 111.874 | - |
| (-) Provisão para perdas sobre créditos s/ reajuste | (5.538) | - |
| Total | 106.336 | - |

9 Despesas de comercialização diferidas

A Empresa difere as comissões pagas aos agenciadores pela comercialização de planos de saúde de acordo com a RN ANS nº 435/2018 e alterações subsequentes.

| | 2020 | 2019 |
|--------------|----------------|---------------|
| Coletivo | 26.910 | 34.873 |
| Individual | 85.754 | 62.988 |
| Total | 112.664 | 97.861 |

10 Imobilizado

Imóveis de uso próprio

Imóveis – Hospitalares / Odontológicos

| | Taxa anual de depreciação | Custo | Depreciação acumulada | Líquido 31/12/2020 | Líquido 31/12/2019 |
|---------|---------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Imóveis | 4% | 33.889 | (1.366) | 32.523 | - |
| Total | | <u>33.889</u> | <u>(1.366)</u> | <u>32.523</u> | <u>-</u> |

Imóveis – Não Hospitalares / Odontológicos

| | Taxa anual de depreciação | Custo | Depreciação acumulada | Líquido 31/12/2020 | Líquido 31/12/2019 |
|----------|---------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Imóveis | 4% | 4.215 | (943) | 3.273 | 3.443 |
| Terrenos | 0% | 19.657 | - | 19.657 | - |
| Total | | <u>23.872</u> | <u>(943)</u> | <u>22.930</u> | <u>3.443</u> |

Imobilizado de uso próprio

Hospitalares / Odontológicos

| | Taxa anual de depreciação | Custo | Depreciação acumulada | Líquido 31/12/2020 | Líquido 31/12/2019 |
|---------------------------|---------------------------|--------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Benfeitorias | 4% | 3.531 | (141) | 3.390 | 981 |
| Equipamento cirúrgico | 10% | 4 | (4) | - | - |
| Equipamentos hospitalares | 10% | 1.887 | (1191) | 696 | 294 |
| Total | | <u>5.422</u> | <u>(1.336)</u> | <u>4.086</u> | <u>1.275</u> |

Não hospitalares / odontológicos

| | Taxa anual de depreciação | Custo | Depreciação acumulada | Líquido 31/12/2020 | Líquido 31/12/2019 |
|--|---------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Benfeitorias | 4% | 2.979 | (153) | 2.826 | 2.222 |
| Equipamentos de refrigeração e ventilados | 10% | 4.114 | (2.319) | 1.795 | 1.750 |
| Equipamentos de comunicação | 10% | 810 | (799) | 11 | 14 |
| Equipamentos de processamento de eletrônico de dados | 20% | 40.398 | (18.418) | 21.980 | 10.028 |
| Instalações | 10% | 779 | (138) | 641 | 720 |
| Máquinas e acessórios | 10% | 364 | 66 | 430 | 326 |
| Móveis e utensílios | 10% | 9.973 | (4.665) | 5.308 | 3.305 |
| Total | | <u>59.417</u> | <u>(26.426)</u> | <u>32.991</u> | <u>18.365</u> |

Imobilizações em curso

| | Taxa anual de depreciação | Custo | Depreciação acumulada | Líquido 31/12/2020 | Líquido 31/12/2019 |
|------------------------|---------------------------|--------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Imobilizações em curso | - | 3.643 | - | 3.643 | 6.676 |
| Total | | <u>3.643</u> | <u>-</u> | <u>3.643</u> | <u>6.676</u> |

Outras imobilizações

| | Taxa anual de depreciação | Custo | Depreciação acumulada | Líquido 31/12/2020 | Líquido 31/12/2019 |
|----------------------|---------------------------|------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Outras imobilizações | - | 187 | - | 187 | 710 |
| Total | | <u>187</u> | <u>-</u> | <u>187</u> | <u>710</u> |

A seguir, demonstramos a movimentação do imobilizado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019:

Imóveis de uso próprio

Imóveis – Hospitalares / Odontológicos

| | 31/12/2019 | Adição | Baixas | Depreciação | Transferência | Incorporação | 31/12/2020 |
|---------|------------|----------|----------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Imóveis | - | - | - | (1.366) | - | 33.889 | 32.523 |
| Total | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(1.366)</u> | <u>-</u> | <u>33.889</u> | <u>32.523</u> |

Imóveis – Não Hospitalares / Odontológicos

| | 31/12/2019 | Adição | Baixas | Depreciação | Transferência | 31/12/2020 |
|----------|--------------|---------------|----------|--------------|---------------|---------------|
| Imóveis | 3.443 | - | - | (170) | - | 3.273 |
| Terrenos | - | 19.657 | - | - | - | 19.657 |
| Total | <u>3.443</u> | <u>19.657</u> | <u>-</u> | <u>(170)</u> | <u>-</u> | <u>22.930</u> |

| | 01/01/19 | Adição | Baixas | Depreciação | Transferência | 31/12/2019 |
|---------|--------------|----------|----------|--------------|---------------|--------------|
| Imóveis | 3.612 | - | - | (169) | - | 3.443 |
| Total | <u>3.612</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(169)</u> | <u>-</u> | <u>3.443</u> |

Imobilizado de uso próprio

Hospitalares / odontológicos

| | 31/12/2019 | Baixas | Depreciação | Transferência | Incorporação | 31/12/2020 |
|--------------------------|--------------|----------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| Benefitorias | 981 | - | (140) | - | 2.549 | 3.390 |
| Equipamento hospitalares | 294 | - | (93) | - | 495 | 696 |
| Total | <u>1.275</u> | <u>-</u> | <u>(233)</u> | <u>-</u> | <u>3.044</u> | <u>4.086</u> |

Hapvida Assistência Médica Ltda.
Demonstrações financeiras individuais
em 31 de dezembro de 2020 e 2019

| | 01/01/19 | Baixas | Depreciação | Transferência | 31/12/2019 |
|--------------------------|------------|------------|-------------|---------------|--------------|
| Benfeitorias | - | - | - | 981 | 981 |
| Equipamentos cirúrgicos | - | - | - | - | - |
| Equipamento hospitalares | 370 | (1) | (76) | - | 294 |
| Total | 370 | (1) | (76) | 981 | 1.275 |

Não hospitalares / odontológicos

| | 31/12/2019 | Adição | Baixas | Depreciação | Transferência | Incorporação | 31/12/2020 |
|--|---------------|--------------|-------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
| Benfeitorias | 2.222 | - | - | (100) | 704 | - | 2.826 |
| Equipamentos de refrigeração e ventilados | 1.750 | 30 | (3) | (361) | 54 | 325 | 1.795 |
| Equipamentos de comunicação | 14 | - | - | (3) | - | - | 11 |
| Equipamentos de processamento de eletrônico de dados | 10.028 | 8.206 | (27) | (3.901) | 4.719 | 2.955 | 21.980 |
| Instalações | 720 | - | - | (79) | - | - | 641 |
| Máquinas e acessórios | 326 | 25 | - | (5) | 150 | (66) | 430 |
| Móveis e utensílios | 3.305 | 260 | (5) | (751) | 163 | 2.336 | 5.308 |
| Total | 18.365 | 8.521 | (35) | (5.200) | 5.790 | 5.550 | 32.991 |

| | 01/01/19 | Adição | Baixas | Depreciação | Transferência | 31/12/2019 |
|--|---------------|--------------|-------------|----------------|---------------|---------------|
| Benfeitorias | - | - | - | (53) | 2.275 | 2.222 |
| Equipamentos de refrigeração e ventilados | 2.040 | 40 | (29) | (345) | 44 | 1.750 |
| Equipamentos de comunicação | 81 | - | - | (67) | - | 14 |
| Equipamentos de processamento de eletrônico de dados | 8.943 | 1.804 | (11) | (2.625) | 1.916 | 10.028 |
| Instalações | 19 | 749 | - | (48) | - | 720 |
| Máquinas e acessórios | 373 | - | - | (54) | 7 | 326 |
| Móveis e utensílios | 3.669 | 222 | (1) | (636) | 51 | 3.305 |
| Total | 15.125 | 2.816 | (41) | (3.828) | 4.293 | 18.365 |

Imobilizações em curso

| | 31/12/2019 | Adição | Baixas | Transferência | Incorporação | 31/12/2020 |
|-----------------------|--------------|--------------|----------|----------------|--------------|--------------|
| Imobilizados em curso | 6.676 | 1.246 | - | (5.238) | 959 | 3.643 |
| Total | 6.676 | 1.246 | - | (5.238) | 959 | 3.643 |

| | 01/01/19 | Adição | Baixas | Transferência | 31/12/2019 |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|----------------|--------------|
| Imobilizados em curso | 6.749 | 2.351 | (67) | (2.357) | 6.676 |
| Total | 6.749 | 2.351 | (67) | (2.357) | 6.676 |

Outras imobilizações

| | 31/12/2019 | Adição | Baixas | Transferência | 31/12/2020 |
|----------------------|------------|-----------|----------|---------------|------------|
| Outras imobilizações | 710 | 29 | - | (552) | 187 |
| Total | 710 | 29 | - | (552) | 187 |

| | 01/01/19 | Adição | Transferência | Outros | 31/12/2019 |
|----------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|------------|
| Outras imobilizações | 2.482 | 1.145 | - | (2.917) | 710 |
| Total | 2.482 | 1.145 | - | (2.917) | 710 |

11 Intangível

| | Taxa anual de amortização | Custo | Amortização acumulada | Líquido 31/12/2020 | Líquido 31/12/2019 |
|---------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Aquisição de carteira (i) | 24% - 31% | 43.023 | (23.346) | 19.677 | 20.639 |
| Softwares | 20,00% | 89.931 | (24.401) | 65.530 | 58.722 |
| Marcas e patentes | 20,00% | 43.758 | (4.375) | 39.382 | - |
| <i>Non compete</i> | 20,00% | 8.280 | (1.656) | 6.624 | 8.280 |
| Ágio | | 140.153 | - | 140.153 | 16.065 |
| Intangível em andamento | | 38.043 | - | 38.043 | 14.752 |
| Total | | 363.188 | (53.778) | 309.410 | 118.458 |

- (i) Aquisição de carteira de clientes: Uniplan (em 2018); Free Life Operadora de Planos de Saúde, Promed Assistência Médica Ltda., Jardim América Saúde Ltda. e Ame Planos de Saúde Ltda. (ambas em 2019). A amortização é realizada pelo tempo de permanência esperada dos contratos na carteira.

Conforme requerimento IN 435/2018, a seguir a movimentação das carteiras de clientes que foram adquiridas, para as quais houve reconhecimento de mais valia:

| | AME | PROMED | JAS |
|--|------------|------------|------------|
| Data aquisição | 01/12/2019 | 01/12/2019 | 01/12/2019 |
| Custo de aquisição | 4.770 | 6.445 | 7.539 |
| Quantidade de beneficiários adquiridos (mil) | 22 | 63 | 133 |
| Amortização acumulada incorrida | (1.216) | (1.710) | (2.334) |
| Saldo final em 31/12/2020 | 3.554 | 4.735 | 5.205 |
| Quantidade de beneficiários remanescentes | 20 | 39 | 131 |

Para calcular o valor do intangível de carteira de vidas, foi utilizada a metodologia do MPEEM, com a identificação dos ativos contribuintes e as taxas apropriadas de remuneração econômica desses ativos. O MPEEM objetiva isolar o fluxo de caixa atribuível a um ativo intangível específico do fluxo de caixa total. Nesse método, são feitos débitos contra o lucro líquido total, pelo uso dos ativos contribuintes, e o lucro excedente é alocado ao ativo intangível em avaliação. lucro atribuído a cada carteira de clientes (lucro líquido menos os diversos retornos) foi trazido a valor presente e os valores resultantes foram somados.

A seguir, demonstramos a movimentação do intangível do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019:

| | 31/12/2019 | Adições | Amortização | Baixa | Transferência | Incorporação | 31/12/2020 |
|--------------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Carteira | 20.639 | - | (9.363) | (6.282) | - | 14.684 | 19.678 |
| Software | 58.722 | 2.409 | (14.171) | - | 17.713 | 857 | 65.530 |
| Marcas e patentes | - | - | (2.917) | - | - | 42.299 | 39.382 |
| <i>Non compete</i> | 8.280 | - | (1.656) | - | - | - | 6.624 |
| Ágio | 16.065 | - | - | - | - | 124.088 | 140.153 |
| Adiantamentos | 14.752 | 41.004 | - | - | (17.713) | - | 38.043 |
| Total | 118.458 | 43.413 | (28.107) | (6.282) | - | 181.928 | 309.410 |

| | 31/12/2018 | Adições | Amortização | Baixa | Transferência | 31/12/2019 |
|--------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------|
| Carteira | 23.610 | 23.089 | (13.814) | (12.246) | - | 20.639 |
| Software | 14.396 | 151 | (5.808) | - | 49.983 | 58.722 |
| <i>Non compete</i> | - | 8.280 | - | - | - | 8.280 |
| Ágio | 16.065 | - | - | - | - | 16.065 |
| Adiantamentos | 30.161 | 34.574 | - | - | (49.983) | 14.752 |
| Total | 84.232 | 66.094 | (19.622) | (12.246) | - | 118.458 |

Ágio

Os saldos de ágio (ativo intangível com vida útil indefinida) foram submetidos a teste de recuperabilidade em 31 de dezembro de 2020 por meio do fluxo de caixa descontado para cada unidade geradora de caixa (“UGC”), dando origem ao valor em uso.

Para fins de avaliação do valor recuperável, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente. Para a determinação do valor contábil de cada UGC, o Grupo Hapvida considera não somente os intangíveis registrados, bem como todos os ativos tangíveis necessários para a condução dos negócios, pois é apenas por meio da utilização deste conjunto que o Grupo obterá geração de benefício econômico.

Conforme CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, o *goodwill* (ágio por expectativa de rentabilidade futura) não gera fluxos de caixa independentemente de outros ativos ou grupos de ativos e, frequentemente, contribui para os fluxos de caixa de múltiplas UGCs, devendo ser testado para *impairment* em nível que reflita a forma pela qual a entidade gerencia suas operações e com a qual o ágio estaria naturalmente associado.

Desta forma, a Administração elaborou um teste de *impairment* único para o Grupo Hapvida, considerando o histórico de combinações de negócios, conforme descritas na nota explicativa nº 3 e compostas na tabela a seguir, que, por exemplo, operam em outras regiões geográficas, objetivando sinergia de receita ao acessar novos mercados, potencializando a força de marketing e de venda de planos de saúde e odontológicos com cobertura de custos de assistência médica/odontológica.

| | Grupo | | | Total |
|---------------------|---------|--------|--------|---------|
| | América | RN (a) | Outros | |
| Valor contábil ágio | 124.088 | 32.722 | 16.065 | 172.875 |

(a) Ágio apresentado conforme nota explicativa nº 13.

Sendo assim, a Administração adotou as seguintes premissas no teste de *impairment*:

Premissas

| | |
|---------------------------------------|------------|
| Crescimento do volume (beneficiários) | 4,5% a.a. |
| Taxa de desconto | 11,5% a.a. |
| Taxa de crescimento na perpetuidade | 6% a.a. |

De acordo com a análise de recuperabilidade elaborada pela administração, a Administração concluiu que o valor em uso das UGC é superior ao seu respectivo valor contábil, indicando que não existe indícios de perda por redução ao valor recuperável.

As premissas adotadas nos testes de redução ao valor recuperável dos intangíveis estão de acordo com as projeções internas para o período de cinco anos. Para o período após cinco anos aplica-se a extrapolação utilizando uma taxa de crescimento de perpetuidade. O fluxo de caixa descontado que determinou o valor em uso das unidades geradoras de caixa foi preparado de acordo com o plano de negócios do Grupo Hapvida.

A Administração também considerou variáveis de mercado tais como PIB e Índice geral de preços – IPCA Longo Prazo. O custo foi projetado a partir do último custo realizado adicionado da inflação esperada ao longo do tempo. A parcela do custo que é variabilizada foi ainda escalada conforme o crescimento de vidas. Além disso, a projeção do custo incorporou o resultado esperado de projetos de sinergia já em andamento de empresas adquiridas. Em relação às comissões, a projeção considerou a manutenção do percentual sobre receita líquida realizado por empresa/carteira.

Aquisições de carteira de clientes

Plamed Planos de Assistência

Em 13 de dezembro de 2019 foi firmado protocolo de entendimentos para transferência voluntária da integralidade da carteira de beneficiários da Plamed Plano de Assistência Médica Ltda. O valor da transação foi fixado inicialmente em R\$ 57,5 milhões, considerando um adiantamento pago aos vendedores em fevereiro de 2020 no valor R\$ 2 milhões. A conclusão desta transação está sujeita à apreciação e aprovação pela ANS e pelo CADE.

Plano de Assistência Médica e Hospitalar do Estado de Goiás S.A.

Em 18 de setembro de 2020, a Empresa celebrou protocolo de entendimentos para transferência voluntária da integralidade da carteira de beneficiários da PLAMHEG. O preço da aquisição foi fixado inicialmente em R\$ 23 milhões. O valor poderá ser alterado diante de ajuste de preço decorrente de eventuais reduções na quantidade de vidas até uma data previamente estabelecida no acordo. A transação está condicionada a determinadas condições precedentes que podem ou não incluir a negociação bem sucedida dos respectivos instrumentos contratuais de aquisições e suas respectivas formalizações. Em 19 de janeiro de 2021, a ANS autorizou a transferência voluntária da carteira.

Multi Saúde - Assistência Médica e Hospitalar Ltda. - SAMEDH

Em 19 de agosto de 2020 a Empresa assinou protocolo de entendimentos para transferência voluntária da integralidade da carteira de beneficiários da Samedh - Multi Saúde – Assistência Médica e Hospitalar Ltda. (Samedh). O preço de aquisição foi fixado, inicialmente, em R\$ 20 milhões. Este valor poderá ser alterado diante de ajuste de preço decorrente de alterações verificadas no recebimento médio mensal da Carteira durante os dois primeiros meses subsequentes à conclusão da transação. Em 19 de janeiro de 2021, a ANS autorizou a transferência voluntária da carteira.

12 Transações com partes relacionadas

Os principais saldos ativos e passivos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, assim como as transações que influenciaram o resultado dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Empresa com suas partes relacionadas, cotistas, profissionais-chave da Administração e outras partes relacionadas.

| Parte relacionada | Eventos conhecidos ou avisados (a) | Despesas administrativas (b) | Créditos diversos líquidos (c) | Receita de serviço de assistência médica (d) | Débitos diversos |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---|------------------|
| Coligadas | | | | | |
| Ultra Som Serviços Médicos Ltda. | 1.802.725 | - | 16.215 | - | 6.413 |
| Hospital Antônio Prudente Ltda. | 184.946 | - | 2.462 | - | - |
| Hospital das Clínicas de Paraapebas Ltda. | 5.211 | - | - | - | - |
| Hospital Multi Especialidades Ltda-EPP. | 1.765 | - | - | - | - |
| Jardim América Saúde Ltda. | 13.438 | - | - | - | - |
| Promed Assistência Médica Ltda. | 4.481 | - | - | - | - |
| Hapvida Participações em Tecnologia Ltda. | - | - | 1 | - | - |
| Sistema Associado de Comunicação | - | - | - | 4 | - |
| Rádio e TV O. Norte | - | 135 | - | 67 | - |
| Rádio FM O. Norte | - | 155 | - | - | - |
| SAC | - | 420 | - | 650 | - |
| TV Borborema | - | 165 | - | - | - |
| TV Ponte Negra | - | 300 | - | 597 | - |
| TV Ponte Verde | - | 114 | - | 96 | - |
| Haptech Soluções Inteligentes Ltda. | - | 79.538 | 74 | - | - |
| Fundação Ana Lima | - | - | 8 | - | - |
| Sócios minoritários (e) | - | - | - | - | 19 |
| Canadá Administradora de Bens Imóveis Ltda. | - | 1.057 | 15 | - | - |
| Controladora | | | | | |
| Hapvida Participações e Investimentos S.A. | - | - | 105 | - | 105 |
| Controlada | | | | | |
| RN Metropolitan Ltda. | - | - | 1.280 | - | 29 |
| Total em 31 de dezembro de 2020 | <u>2.012.566</u> | <u>81.884</u> | <u>20.160</u> | <u>1.414</u> | <u>6.566</u> |
| Total em 31 de dezembro de 2019 | <u>2.199.263</u> | <u>71.473</u> | <u>207</u> | <u>2.008</u> | <u>66.785</u> |

- (a) Referem-se a custos de atendimento médico/hospitalar de usuários dos planos de saúde Hapvida.
- (b) Referem-se a despesas de aluguel.
- (c) Referem-se a serviços prestados de assistência médica, hospitalar e diagnóstica para empregados das empresas relacionadas acima.
- (d) Referem-se a serviços de assistência médica prestado pela Operadora às suas coligadas.
- (e) Referem-se ao valor de Juros sobre Capital Próprio de competência de 2018 ainda não pago aos sócios.

As partes relacionadas com que a Empresa teve transações durante os exercícios de 2020 e 2019 fazem parte do Grupo Hapvida, empresas sob controle e administração comuns e que possuem a mesma estrutura administrativa e operacional.

Remuneração dos administradores

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, não houve apropriação de honorários ou outros gastos diretos/indiretos com remuneração da Administração da Empresa. A remuneração da Administração é paga diretamente pela Controladora Hapvida Participações S.A.

13 Investimentos e provisão para perda em investimento

a. Composição – Investimento

| Empresa Investida | Capital Social | Patrimônio líquido | | Resultado do exercício | Quantidade de quotas | Percentual de participação | Resultado de Equivalência patrimonial 31/12/2020 | Resultado de Equivalência patrimonial 31/12/2019 | Investimentos 31/12/2020 | Investimentos 31/12/2019 | |
|---------------------------|----------------|--------------------|---------|------------------------|----------------------|----------------------------|--|--|--------------------------|--------------------------|----------------|
| | | Ativo | Passivo | | | | | | | | |
| Jardim América Saúde Ltda | 91.022 | - | - | - | 34.689 | 91.022 | 100% | 11.835 | 105 | - | 8.195 |
| Promed Assistência Médica | 42.636 | - | - | - | 15.297 | 42.636 | 100% | 7.343 | 1.110 | - | 98.195 |
| Ame Plano de Saúde Ltda. | 11.156 | - | - | - | 251 | 11.156 | 100% | 251 | (258) | - | 8.997 |
| RN Metropolitan Ltda. | 21.010 | 81.629 | 31.621 | 50.008 | 28.617 | 21.010 | 100% | 29.137 | - | 114.478 | - |
| | | | | | | | | 48.566 | 957 | 114.478 | 115.387 |

b. Movimentação – Investimento

| Empresa Investida | Cominação de negócios | | | | | | | | | | |
|---------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|------------------|--------------------------|---------------------------|--------------|------------------|
| | Saldo 31/12/2019 | Aquisição de Investimentos | Mais-valia | Ágio | AFAC | Cisão (ii) | Incorporação (i) | Equivalência patrimonial | Amortização de mais-valia | Outros | Saldo 31/12/2020 |
| Jardim América Saúde Ltda | 8.195 | - | - | - | 3.045 | 75.351 | (98.449) | 11.835 | - | 23 | - |
| Promed Assistência Médica | 98.195 | - | - | - | - | - | (105.538) | 7.343 | - | - | - |
| Ame Plano de Saúde Ltda. | 8.997 | - | - | - | - | - | (9.248) | 251 | - | - | - |
| RN Saúde | - | 21.852 | 42.209 | 32.722 | - | - | - | 29.137 | (10.980) | (462) | 114.478 |
| | 115.387 | 21.852 | 42.209 | 32.722 | 3.045 | 75.351 | (213.235) | 48.566 | (10.980) | (439) | 114.478 |

(i) Incorporações conforme descritas na nota explicativa nº 4.2.

(ii) Cisão conforme evento descrito na nota explicativa 4.1.

| Empresa Investida | Saldo 31/12/2018 | Aquisição de Investimentos | Equivalência patrimonial | Mais-valia | Ágio | Amortização de mais-valia | Saldo 31/12/2019 |
|---------------------------|------------------|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------|---------------------------|------------------|
| Jardim América Saúde Ltda | - | 317 | 105 | 3.051 | 4.718 | 4 | 8.195 |
| Promed Assistência Médica | - | (1.570) | 1.110 | 13.562 | 85.046 | 47 | 98.195 |
| Ame Plano de Saúde Ltda. | - | (1.774) | (258) | 2.145 | 8.880 | 4 | 8.997 |
| | - | (3.027) | 957 | 18.758 | 98.644 | 55 | 115.387 |

14 Provisões técnicas de operações de assistência à saúde

a. Composição

| | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Provisão de Prêmios e Contraprestação Não Ganha - PPCNG (a) | 129.519 | 108.957 |
| Provisão para eventos a liquidar para outros prestadores (b) | 90.537 | 72.061 |
| Provisão para eventos a liquidar SUS (c) | 557.212 | 360.915 |
| Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA (d) | <u>116.434</u> | <u>90.880</u> |
| Total | <u>893.702</u> | <u>632.813</u> |
| Circulante | 893.407 | 632.813 |
| Não circulante | 295 | - |

- (a) A PPCNG caracteriza-se pelo registro contábil do valor cobrado pelas operadoras para cobertura de risco contratual proporcional aos dias ainda não transcorridos dentro do período de cobertura mensal para apropriação como receita somente no período subsequente, quando a vigência for efetivamente incorrida.
- (b) Provisão para garantia de eventos já ocorridos e avisados à Empresa, registrados contabilmente e ainda não pagos. O registro contábil é realizado pelo valor integral informado pelo prestador ou beneficiário no momento da apresentação da cobrança à Empresa, sendo posteriormente ajustado por glosas e descontos após análise dos colaboradores da Empresa (médicos auditores).
- (c) A Empresa registra nessa conta eventos referentes a ressarcimentos de despesas médicas ao SUS de acordo com a Instrução Normativa Conjunta nº 5 da ANS, de 30 de setembro de 2011, e alterações posteriores.
- (d) Provisão para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que não tenham sido informados à Empresa antes do encerramento do período, a qual foi constituída com base em metodologia atuarial. Os cálculos foram obtidos com base em triângulos de *run-off* que consideram o desenvolvimento histórico dos eventos pagos nos últimos 12 meses para estabelecer uma projeção futura por período de ocorrência.

A operadora emite contratos de seguro saúde e assistência odontológica nos quais assumem riscos de seguro, os quais incluem a frequência de utilização e flutuação dos custos.

A Empresa elaborou o Teste de Adequação de Passivos (TAP) para todos os contratos de contrato de seguro, em consonância às diretrizes da ANS, e que estão vigentes na data de execução do teste. Este teste é elaborado trimestralmente/anualmente, considerando estimativas correntes de fluxos de caixa futuro, utilizando a data base referência de clientes ativos, sem novos entrantes. A metodologia projeta entradas e saídas de recursos financeiros, considerando os reajustes técnicos e financeiros, alteração de valor por mudança de faixa etária, variação nos custos assistenciais, despesas administrativas e comerciais, retornos dos investimentos e valor do dinheiro no tempo utilizando a taxa de desconto Estruturas a Termo das Taxas de Juros livres de risco (ETTJ).

Os agrupamentos realizados no TAP, foram planos individuais, coletivos empresariais, coletivos por adesão e corresponsabilidade assumida.

Os testes apresentaram resultados positivos, mostrando viabilidade das carteiras a longo prazo.

As provisões técnicas representam o cálculo dos riscos esperados inerentes às operações de assistência à saúde estabelecidas pela RN ANS n° 442/18 e alterações posteriores, descritas a seguir:

- **Patrimônio mínimo ajustado e margem de solvência:** para operar no mercado de planos de saúde regulado pela ANS, a operadora de planos de saúde deve manter o patrimônio líquido ajustado para fins econômicos, conforme estabelecido pela ANS. O patrimônio líquido ajustado é calculado como o patrimônio líquido menos ativos intangíveis não circulantes, créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais, despesas de vendas diferidas e despesas antecipadas. Mensalmente, a Empresa determina o patrimônio líquido ajustado e avalia a suficiência da margem de solvência, de acordo com a regulamentação da ANS.

A Empresa atingiu suficiência desse requisito em todos os períodos apresentados, conforme apresentada na tabela comparativa a seguir:

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Patrimônio Mínimo Ajustado (PMA) | 1.996.896 | 1.375.552 |
| Margem de Solvência exigida (MS) | <u>1.053.957</u> | <u>868.940</u> |
| Suficiência apurada | <u><u>942.939</u></u> | <u><u>506.611</u></u> |

- **Ativos garantidores:** de acordo com as regras estabelecidas pela RN ANS n° 419/16 e alterações posteriores, as operadoras de planos de saúde e odontológicos devem possuir ativos garantidores suficientes para cobrir a totalidade das provisões técnicas reconhecidas na data do balanço e deduzidas da PPCNG e da parcela dos eventos a liquidar referente às cobranças apresentadas pelos prestadores nos últimos 30 dias.

A Empresa atingiu suficiência desse requisito em todos os períodos apresentados, conforme mostrado na tabela comparativa a seguir:

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-----------------------|----------------------|
| Ativos garantidores vinculados exigidos (i) | 691.596 | 458.760 |
| Ativos garantidores vinculados efetivos (veja a Nota explicativa n° 7) | <u>827.660</u> | <u>517.505</u> |
| Cálculo de suficiência | <u><u>136.064</u></u> | <u><u>58.745</u></u> |

- (i) Correspondente ao valor das provisões técnicas para as quais é exigida cobertura de ativos garantidores, nos termos da legislação vigente.

Movimentação das provisões técnicas

| | PPCNG | SUS | Eventos a liquidar | PEONA | Total |
|-----------------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|
| Saldos em 01/01/2019 | 36.538 | 162.454 | 79.869 | 151.097 | 429.958 |
| Constituições | 5.578.758 | 150.039 | 4.011.037 | - | 9.739.834 |
| Reversões/apropriações | (5.506.339) | - | - | (60.217) | (5.566.556) |
| Atualizações monetárias | - | 48.422 | - | - | 48.422 |
| Baixas | - | - | (4.018.845) | - | (4.018.845) |
| Saldos em 31/12/2019 | 108.957 | 360.915 | 72.061 | 90.880 | 632.813 |
| Constituições | 6.279.709 | 122.269 | 3.730.946 | 18.737 | 10.151.661 |
| Reversões/apropriações | (6.282.313) | - | - | (10.963) | (6.293.276) |
| Atualizações monetárias | - | 67.717 | - | - | 67.717 |
| Incorporações | 23.166 | 6.311 | 4.660 | 17.780 | 51.917 |
| Baixas | - | - | (3.717.130) | - | (3.717.130) |
| Saldos em 31/12/2020 | 129.519 | 557.212 | 90.537 | 116.434 | 893.702 |

15 Provisões para IR e CSLL

| | 2020 | 2019 |
|---------------------|--------|--------|
| Imposto de renda | 52.745 | 12.291 |
| Contribuição social | 20.020 | 6.866 |
| Total | 72.765 | 19.157 |

16 Tributos e encargos sociais a recolher

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|--------|--------|
| Encargos sociais | 4.634 | 3.811 |
| PIS e COFINS | 15.501 | 9.160 |
| IR/ISS/PIS/COFINS/INSS retidos | 29.258 | 22.701 |
| Parcelamentos | 973 | 967 |
| Outros | 3.609 | 734 |
| Total | 53.975 | 37.373 |
| Circulante | 49.624 | 35.668 |
| Não circulante | 4.351 | 1.705 |

17 Débitos diversos

| | 2020 | 2019 |
|--|---------------|----------------|
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar | 124 | 63.397 |
| Obrigações com pessoal | 18.177 | 19.942 |
| Fornecedores | 22.296 | 5.643 |
| Débito a pagar sobre aquisição de intangível | 16.976 | 12.125 |
| Crédito com clientes | 1.302 | - |
| Aquisição de Empresas | 3.296 | 11.672 |
| Outros débitos | 9.742 | 7.500 |
| | <u>71.914</u> | <u>120.279</u> |
| Total | | |
| Circulante | 52.237 | 102.946 |
| Não circulante | 19.677 | 17.333 |

18 Provisões para ações judiciais

A Empresa é parte em processos judiciais e administrativos que tramitam perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das suas operações, envolvendo questões fiscais, trabalhistas, cíveis e contingências com a agência reguladora (ANS).

A Empresa provisiona a totalidade dos processos, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda provável, a qual considera suficiente para cobrir eventuais perdas.

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Provisões para ações tributárias | 158.056 | 160.664 |
| Provisões para ações cíveis | 82.911 | 58.844 |
| Provisões para ações trabalhistas | 23.144 | 20.092 |
| | <u>264.111</u> | <u>239.600</u> |
| Total | | |

Detalhamos abaixo a movimentação ocorrida em provisão para riscos no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019:

| | |
|---|-----------------|
| Saldos em 01 de janeiro de 2019 | <u>213.463</u> |
| Adições e reversões líquidas | 62.199 |
| Compensações | <u>(36.062)</u> |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | <u>239.600</u> |
| Adições e reversões líquidas | 36.731 |
| Incorporação | 24.042 |
| Compensações | <u>(36.262)</u> |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | <u>264.111</u> |

Riscos com prognóstico de perda provável:

Seguem descritos, abaixo, os principais temas que compõem os processos, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda provável pela Operadora:

(i) Provisões para processos judiciais e administrativos de natureza cível

- **Tema: Carência Contratual** - A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por beneficiários que buscam obter a cobertura assistencial do seu plano de saúde sem o devido cumprimento dos períodos de carência. Neste cenário, muitas decisões judiciais são proferidas em desconformidade com a legislação aplicável, sem a devida obediência aos prazos de carência previstos em lei e/ou contrato. Em relação ao tema ora apresentado, a Operadora provisionou o montante de 12.525 (R\$ 8.992 em 31 de dezembro de 2019).
- **Tema: Exclusão Legal e/ou Contratual de Cobertura** - A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por beneficiários que buscam obter cobertura para serviços não abrangidos por lei e/ou contrato, podendo citar como exemplos: procedimentos estéticos, experimentais, não previstos no Rol de Cobertura Obrigatória da ANS ou em desacordo com suas Diretrizes de Utilização - DUT, Home Care, inseminação artificial, atendimentos fora da área de abrangência geográfica, etc. Neste cenário, muitas decisões judiciais são proferidas em desconformidade com a legislação aplicável, sem a devida obediência aos limites assistenciais impostos por lei e/ou contrato. Em relação ao tema ora apresentado, a Operadora provisionou o montante de R\$ 17.287 (R\$ 11.625 em 31 de dezembro de 2019).
- **Tema: Ações Indenizatórias - Atos Médicos** - A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por beneficiários que buscam obter reparação de danos sofridos por condutas médicas supostamente inadequadas. Em tais processos, os autores das ações buscam imputar à Operadora a responsabilidade solidária pelo ato médico praticado por seus profissionais credenciados. Em relação ao tema ora apresentado, a Operadora provisionou o montante de R\$ R\$ 9.639 (R\$ 3.641 em 31 de dezembro de 2019).
- **Tema: Dívidas com Prestadores em Geral** - A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por prestadores de serviços em geral que buscam obter o pagamento de valores supostamente devidos pela Operadora com fundamentos diversos, podendo citar como exemplos: glosas de contas hospitalares, rescisões contratuais, etc. Em relação ao tema ora apresentado, a Operadora provisionou o montante de 9.309 (R\$ 7.253 em 31 de dezembro de 2019).

Os valores de provisão relacionados aos processos, judiciais e administrativos, de natureza cível não abrangidos pelos temas acima apresentados encontram-se pulverizados em grupos de demandas menos representativos, constituindo uma parcela de menor relevância da provisão ora apresentada.

(ii) Provisões para processos judiciais e administrativos de natureza trabalhista

- **Tema: Reconhecimento de Vínculo Empregatício** - A contingência ora tratada advém de processos trabalhistas movidos, de modo individual, por prestadores de serviço, que buscam obter o reconhecimento de um suposto vínculo empregatício mantido com a Operadora, mesmo sem a presença dos pressupostos típicos de uma relação de emprego. Neste cenário, podemos citar como exemplo: médicos, técnicos em radiologia, fisioterapeutas, fonoaudiólogos, etc. Em

relação ao tema ora apresentado, a Operadora provisionou o montante de R\$ 13.801 (R\$ 12.114 em 31 de dezembro de 2019).

• **Tema: Verbas Trabalhistas e Rescisórias** - A contingência ora tratada advém de processos trabalhistas movidos, de modo individual ou coletivo, por ex-empregados ou empregados, que buscam o recebimento de verbas trabalhistas e rescisórias concernentes ao período em que laboraram em favor da Operadora, abrangendo: horas extras, adicionais de insalubridade e noturno, equiparação salarial, desvio e acúmulo de função, multas dos artigos 467 e 477 da CLT etc. Em relação ao tema ora apresentado, a Operadora provisionou o montante de R\$ 7.477 (R\$ 7.349 em 31 de dezembro de 2019).

(iii) Provisões para processos judiciais e administrativos de natureza tributária

- **Tema: Multas Administrativas ANS/Ressarcimento ao SUS (aspectos regulatórios)** - A contingência ora tratada advém de processos administrativos e execuções fiscais movidos pela ANS, em que são cobradas multas administrativas oriundas de supostas infrações às normas reguladoras da atividade das operadoras de planos de saúde, bem como valores relativos a ressarcimento ao SUS, decorrentes de atendimentos de beneficiários da Operadora na rede pública, com fundamento no art. 32 da Lei nº 9.656/98. Em relação ao tema ora apresentado, a Operadora provisionou o montante de R\$ 84.395 (R\$ 90.364 em 31 de dezembro de 2019), de modo a suportar perdas prováveis oriundas de processos judiciais, bem como o valor de R\$ 50.819 (R\$ 68.447 em 31 de dezembro de 2019), de modo a suportar perdas prováveis oriundas de demandas administrativas.
- **Tema: Imposto Sobre Serviços (ISS)** - A contingência ora tratada advém de processos administrativos e judiciais movidos por Secretarias da Fazenda Municipal, por meio dos quais se cobra o recolhimento do imposto sobre serviços supostamente devido pela Operadora, em decorrência de suas atividades operacionais. Em relação ao tema ora apresentado, a Operadora provisionou o montante de R\$ 5.145 (R\$ 1.715 em 31 de dezembro de 2019).

Riscos com prognóstico de perda possível:

A Operadora discute outras ações para as quais a estimativa dos assessores jurídicos é de perda possível, não constituindo provisão contábil.

Segue apresentada, abaixo, a composição dos valores de risco e descrição dos principais temas oriundos de processos, judiciais e administrativos, classificados com prognóstico de perda possível, em que figura como parte a Operadora, concernente ao período findo em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019:

| Causas com prognóstico possível - Naturezas: | 2020 | 2019 |
|--|------------------|----------------|
| Tributárias | 744.630 | 551.502 |
| Cíveis | 271.600 | 180.276 |
| Trabalhistas | 81.288 | 56.625 |
| Total | <u>1.097.518</u> | <u>788.403</u> |

(i) Passivo contingente para processos judiciais e administrativos de natureza cível

- **Tema: Carência Contratual** - Em relação ao tema apresentado, a Operadora apresenta um passivo contingente de R\$ 21.551 (R\$ 9.560 em 31 de dezembro de 2019), atinente aos processos de natureza cível, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.
- **Tema: Exclusão Legal e/ou Contratual de Cobertura** - Em relação ao tema apresentado, a Operadora apresenta um passivo contingente de R\$ 29.201 (R\$ 23.103 em 31 de dezembro de 2019), atinente aos processos de natureza cível, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.
- **Tema: Ações Indenizatórias - Atos Médicos** - Em relação ao tema apresentado, a Operadora apresenta um passivo contingente de R\$ 156.546 (R\$ 121.076 em 31 de dezembro de 2019), atinente aos processos de natureza cível, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.
- **Tema: Dívidas com Prestadores em Geral** - Em relação ao tema apresentado, a Operadora apresenta um passivo contingente de R\$ 28.091 (R\$ 26.536 em 31 de dezembro de 2019), atinente aos processos de natureza cível, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.

(ii) Passivo Contingente para processos judiciais e administrativos de natureza trabalhista

- **Tema: Reconhecimento de Vínculo Empregatício** - Em relação ao tema apresentado, a Operadora apresenta um passivo contingente de R\$ 41.968 (R\$ 33.553 em 31 de dezembro de 2019), atinente aos processos de natureza trabalhista, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.
- **Tema: Verbas Trabalhistas e Rescisórias** - Em relação ao tema apresentado, a Operadora apresentara um passivo contingente de R\$ 35.050 (R\$ 23.072 em 31 de dezembro de 2019), atinente aos processos de natureza trabalhista, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.

(iii) Passivo Contingente para processos judiciais e administrativos de natureza tributária

- **Tema: Multas Administrativas ANS/Ressarcimento ao SUS** - Em relação ao tema apresentado, a Operadora apresenta um passivo contingente de R\$ 280.714 (R\$ 136.547 em 31 de dezembro de 2019), atinente aos processos judiciais de natureza regulatória, e R\$ 23.779 (R\$ 19.772 em 31 de dezembro de 2019), atinente aos processos administrativos de natureza regulatória, todos classificados com risco de perda possível.
- **Tema: Imposto Sobre Serviços (ISS)** - Em relação ao tema apresentado, a Operadora apresenta um passivo contingente de R\$ 119.034 (R\$ 98.756 em 31 de dezembro de 2019), atinente aos processos de natureza tributária, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.

- **Tema: Execuções Fiscais - Sucessão Empresarial** - A contingência ora tratada advém de execuções fiscais originalmente movidas em desfavor de outras operadoras de planos de saúde, nas quais a Fazenda Nacional requereu o redirecionamento para a Operadora, sob justificativa de suposta sucessão empresarial decorrente de operações de alienação de carteira de beneficiários. Em relação ao tema apresentado, a Operadora apresentara um passivo contingente de R\$ 144.430 (R\$ 118.490 em 31 de dezembro de 2019), atinente aos processos de natureza tributária, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.
- **Tema: Assuntos Previdenciários** - A contingência ora tratada advém, principalmente, de autos de infração lavrados em face da Operadora por créditos tributários supostamente devidos em razão de irregularidades ou ausência de recolhimentos de contribuições previdenciárias, dentre outros assuntos previdenciários. Em relação ao tema apontado, a Operadora apresenta um passivo contingente de R\$ 183.331 (R\$ 197.682 em 31 de dezembro de 2019), atinente aos processos de natureza tributária, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.

Depósitos judiciais

A Empresa possui depósitos judiciais mantidos no ativo nos seguintes montantes:

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|---------|---------|
| Depósitos judiciais tributários | 202.415 | 97.129 |
| Depósitos judiciais cíveis | 45.438 | 43.175 |
| Depósitos judiciais trabalhistas | 7.899 | 5.247 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | 255.753 | 145.551 |
| | <hr/> | <hr/> |

19 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Operadora totaliza o valor de R\$ 1.147.491 em 31 de dezembro de 2020, representado por 1.147.490.952 cotas (R\$ 921.720 em 31 de dezembro 2019, representando por 921.719.929 cotas) no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, de totalidade de sócios residentes e domiciliados no País, sendo 99,99% das cotas pertencentes à Hapvida Participações e Investimentos S.A.

Conforme nota explicativa nº 4.1, em 31 de maio de 2020, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) a cisão parcial da Ultra Som Serviços S.A (Empresa pertencente ao Grupo Hapvida) com versão de parcela do patrimônio cindido para a Hapvida Assistência Médica Ltda. no valor de R\$ 162.497, consubstanciado pelo investimento na Jardim América Saúde Ltda. Em virtude dessa operação, a Empresa teve seu capital social aumentado em R\$ 162.497.

Adicionalmente houve aumento de capital da Empresa no exercício no montante total de R\$ 63.274, por meio da integralização de parte do saldo de juros sobre capital próprio em aberto de exercícios anteriores.

b. Reserva de lucros

Registra a retenção acumulada de lucros para futura utilização, conforme decisão dos cotistas. Em 31 de dezembro de 2020 foi constituído o montante de R\$ 762.962 (R\$ 229.703 em 31 de dezembro de 2019) totalizando o valor de R\$ 1.385.819 (R\$ 675.203 em 31 de dezembro de 2019) de reserva de lucro.

c. Reserva de capital

Em 2020 foi constituída uma reserva de capital oriunda do processo de reorganização societária, divulgada na nota explicativa nº 4.

20 Contraprestações efetivas de plano de assistência a saúde

| | 2020 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Contraprestações líquidas | 6.182.897 | 5.457.242 |
| Individual | 2.577.188 | 2.245.095 |
| Coletivo | 3.705.126 | 3.261.243 |
| (-) Abatimentos e deduções | (99.417) | (49.096) |
| (-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da operadora | (108.283) | (73.937) |
| | <u>6.074.614</u> | <u>5.383.305</u> |
| Total | 6.074.614 | 5.383.305 |

21 Eventos indenizáveis líquidos

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Eventos conhecidos – Coletivo | (2.961.162) | (3.167.489) |
| Eventos conhecidos - Individual | (1.211.339) | (1.154.085) |
| (-) Glosa | 373.188 | 235.012 |
| (-) Recuperação por coparticipação | 68.367 | 75.525 |
| Ressarcimento ao SUS | (123.229) | (150.039) |
| Variação da PEONA | (7.774) | 60.216 |
| | <u>(3.861.949)</u> | <u>(4.100.860)</u> |
| | (3.861.949) | (4.100.860) |

22 Despesas de comercialização

O valor de R\$ 334.185 (R\$ 300.241 em 2019) refere-se, basicamente, a despesas com comissões da comercialização diferidas dos planos de saúde da Empresa, contabilizadas de acordo com a Resolução Normativa (RN) nº 435/2018 e alterações subsequentes.

23 Despesas administrativas

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Despesa com pessoal próprio | (211.362) | (178.782) |
| Despesa com serviços de terceiros | (165.964) | (130.234) |
| Despesa com localização e funcionamento | (120.660) | (103.583) |
| Despesa com publicidade e propaganda | (42.709) | (39.117) |
| Despesa com tributos | (827) | (3.485) |
| Despesas judiciais | (74.791) | (67.470) |
| Despesas diversas | (9.110) | (11.865) |
| | <u>(625.423)</u> | <u>(534.536)</u> |

24 Resultado financeiro

| | 2020 | 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Receitas financeiras | | |
| Rendimentos de aplicações | 58.040 | 100.481 |
| Receita de juros por recebimento em atraso | 23.900 | 25.330 |
| Atualização monetária de créditos tributários | 1.004 | 15.679 |
| Outras | 617 | 1.676 |
| | <u>83.561</u> | <u>143.166</u> |
| Despesas financeiras | | |
| Descontos concedidos | (14.764) | (21.814) |
| Atualização monetária | (67.848) | (48.609) |
| Encargos sobre tributos | (6) | (31) |
| Tarifas de cobrança | (9.232) | (8.241) |
| Outros | (4.286) | (669) |
| | <u>(96.136)</u> | <u>(79.364)</u> |
| Resultado financeiro líquido | <u>(12.575)</u> | <u>63.802</u> |

25 Imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social debitada em resultado é demonstrada como segue:

a. Conciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado

| | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social | 1.113.198 | 359.188 |
| Alíquotas combinadas: | | |
| IRPJ, acrescido do adicional de alíquota | 25% | 25% |
| CSLL | 9% | 9% |
| Despesa com imposto de renda e contribuição social pela alíquota oficial | 34,00% <u>378.487</u> | 34,00% <u>122.124</u> |
| Diferenças permanentes | | |
| Provisões indedutíveis, líquidas (i) | 1,49% 16.595 | -2,39% 8.640 |
| Outras adições e exclusões | -4,03% (44.424) | -0,03% (1.279) |
| Total | -2,54% <u>(28.252)</u> | -4,08% <u>7.361</u> |
| Despesa com imposto de renda e contribuição social | 31,46% <u>350.236</u> | 36,42% <u>129.485</u> |

b. Imposto de renda e contribuição social diferidos

| | Saldo em 31/12/2018 | Reconhecimento no resultado | Saldo em 31/12/2019 | Reconhecim ento no resultado | Incorporação de Empresas | Saldo em 31/12/2020 |
|---|------------------------|--------------------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas | 72.577 | 8.887 | 81.464 | (740) | 9.074 | 89.798 |
| Provisão para perdas sobre créditos | 13.567 | 4.414 | 17.306 | 13.386 | 8.174 | 38.867 |
| Imposto diferido sobre ágio em combinação de negócios | - | - | - | 3.346 | - | 3.346 |
| Outras provisões | 5.455 | -5.455 | - | - | - | - |
| Outros créditos fiscais | 2.574 | -2.742 | 507 | 1947 | - | 2.454 |
| Total | 94.173 | 5.104 | 99.278 | 17.939 | 17.248 | 134.464 |
| Ativo | 94.173 | | 99.287 | | | 136.550 |
| Passivo | - | | - | | | (2.086) |

26 Instrumentos financeiros

(a) Hierarquia de valor justo

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Empresa usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2:** títulos, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, direta (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- **Nível 3:** títulos, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 a Empresa não efetuou transferências entre ativos financeiros, bem como não houve transferências entre níveis hierárquicos.

Os instrumentos financeiros da Empresa são apresentados na tabela a seguir e apresentam os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo.

Os instrumentos financeiros da Empresa são classificados como nível 2 e detalhados abaixo:

| 31 de dezembro de 2020 | Valor contábil | | | | Valor justo | | | |
|--|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|------------------|-------------|-----------|---------|-----------|
| | Mantido até o vencimento | Valor justo por meio do resultado | Empréstimos e recebíveis | Total | Nível 1 | Nível 2 | Nível 3 | Total |
| Ativos financeiros mensurados a valor justo | | | | | | | | |
| Aplicações financeiras | - | 1.159.004 | - | - | - | 1.159.004 | - | 1.159.004 |
| Fundos de investimentos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | - | 1.159.004 | - | - | - | 1.159.004 | - | 1.159.004 |
| Ativos financeiros não mensurados a valor justo | | | | | | | | |
| Contraprestações pecuniárias a receber | - | - | 125.949 | 125.949 | - | - | - | - |
| Aplicações financeiras: | | | | | | | | |
| Aplicações financeiras em CDB | 1.225.082 | - | - | 1.225.082 | - | - | - | - |
| Nota do tesouro brasileiro - NTN-B | 35.896 | - | - | 35.896 | - | - | - | - |
| Total | 1.260.978 | - | 125.949 | 1.386.927 | - | - | - | - |
| Passivos financeiros não mensurados a valor justo | | | | | | | | |
| Débitos de operações de assistência à saúde | - | - | (1.545) | (1.545) | - | - | - | - |
| Débitos diversos | - | - | (71.914) | (73.459) | - | - | - | - |
| Total | - | - | (73.459) | (73.459) | - | - | - | - |
| 31 de dezembro de 2019 | | | | | | | | |
| 31 de dezembro de 2019 | Valor contábil | | | | Valor justo | | | |
| | Mantido até o vencimento | Valor justo por meio do resultado | Empréstimos e recebíveis | Total | Nível 1 | Nível 2 | Nível 3 | Total |
| Ativos financeiros mensurados a valor justo | | | | | | | | |
| Aplicações financeiras | - | 1.283.077 | - | - | - | 1.283.077 | - | 1.283.077 |
| Fundos de investimentos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | - | 1.283.077 | - | - | - | 1.283.077 | - | 1.283.077 |
| Ativos financeiros não mensurados a valor justo | | | | | | | | |
| Contraprestações pecuniárias a receber | - | - | 138.572 | 138.572 | - | - | - | - |
| Aplicações financeiras: | | | | | | | | |
| Aplicações financeiras em CDB | 409.604 | - | - | 409.604 | - | - | - | - |
| Total | 409.604 | - | 138.572 | 548.176 | - | - | - | - |
| Passivos financeiros não mensurados a valor justo | | | | | | | | |
| Débitos de operações de assistência à saúde | - | - | (890) | (890) | - | - | - | - |
| Débitos diversos | - | - | (120.279) | (120.279) | - | - | - | - |
| Total | - | - | (121.169) | (121.169) | - | - | - | - |

O valor de disponível não está incluído na tabela acima por ter o seu valor contábil próximo do seu valor justo devido aos vencimentos desses instrumentos financeiros no curto prazo.

Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Empresa não possui transações e saldos ativos ou passivos decorrentes de operações realizadas com instrumentos financeiros derivativos.

(b) Mensuração do valor justo

O valor justo dos Fundos de Investimentos é obtido a partir dos valores das quotas divulgadas pelas instituições financeiras

(c) Gerenciamento de risco

(i) Risco de mercado

A Empresa possui uma política formalizada para realizar investimentos e para utilizar instrumentos financeiros em suas atividades.

A política de investimentos possui as seguintes premissas: (i) investir a integralidade dos investimentos no segmento de renda fixa e de baixo risco; (ii) investir a maioria dos recursos em ativos de liquidez imediata e uma menor parte com carência de até 90 dias, montante embasado pelas expectativas de uso dos recursos com crescimento orgânico e aquisições; (iii) investir em instrumentos financeiros com desempenho bruto estimado de 99,5% do CDI; (iv) investir em aplicações em instituições de primeira linha com limite individual de 35%, e até 10% em instituições financeiras de primeira linha, com limite individual de 35% e até 10% em instituições de segunda linha, com limite individual de 5%; (v) atender integralmente às normativas da ANS; e (vi) realizar a manutenção da maior parte dos investimentos até o vencimento.

Periodicamente, a área Financeira consolida indicadores e relatórios de gestão dos investimentos e dos instrumentos financeiros em uma análise detalhada da distribuição, riscos, vencimentos, rendimentos, desempenhos e resultados, abordando os aspectos mais relevantes do ambiente macroeconômico e garantindo alinhamento à política de investimentos em instrumentos financeiros.

Análise de sensibilidade

A Empresa não possui endividamento e não contrata instrumentos financeiros derivativos. A política de investimentos dos recursos gerados pela atividade da Empresa determina que tais recursos sejam investidos em ativos financeiros de grandes bancos brasileiros e/ou em fundos de renda fixa desses bancos em que a Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) classifica como de baixo risco.

Em 31 de dezembro de 2020, a Empresa possui a seguinte sensibilidade de seus ativos financeiros com base na variação da taxa básica de juros da economia (Selic/CDI):

| | Saldo 31/12/2020 | Risco | Cenário -2,70% | Cenário -4,05% | Cenário Provável -5,40% | Cenário -6,75% | Cenário -8,10% |
|--|---------------------|----------|-------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Aplicações financeiras | | | | | | | |
| Saldo de aplicações financeiras (vinculadas) | 827.660 | 100% CDI | 7.767 | 11.651 | 15.534 | 19.418 | 23.301 |
| Saldo de aplicações financeiras (livres) | 1.592.322 | 100% CDI | 12.223 | 22.834 | 30.446 | 38.057 | 45.668 |
| | 2.419.982 | | 22.990 | 34.485 | 45.980 | 57.475 | 68.969 |

(ii) Gerenciamento do risco operacional

A Companhia aborda o gerenciamento do risco operacional num processo de aprimoramento contínuo, visando acompanhar a evolução dinâmica dos negócios e minimizar a existência de lacunas que possam comprometer a qualidade deste gerenciamento. Todo o processo de Governança Corporativa para gerenciamento do risco operacional é acompanhado pelos órgãos da administração da Companhia.

(iii) Risco do seguro e política de precificação

Empresas que operam negócios de planos de saúde e odontológicos estão expostas a riscos relacionados à volatilidade dos custos. Planos odontológicos são menos sensíveis devido à menor frequência de uso e menor complexidade dos tratamentos.

Quando a Empresa desenvolve um novo produto, ela analisa diversas variáveis para definir o preço desse produto, como a localização de venda, o perfil de frequência dos beneficiários para aquela área com base em dados históricos, e os custos dos principais *inputs* da área na qual o

produto será vendido (médicos, profissionais de saúde, preço de mercado dos principais procedimentos). Com base nessas análises, a Empresa determina o preço de seus produtos.

Cada empresa de médio e grande porte possui sua taxa de sinistralidade anualmente calculada quando está negociando os reajustes de preço (clientes individuais são regulados pela ANS).

Com base nos resultados históricos de cada cliente, e com base nas expectativas de custo relacionadas a esses clientes, o aumento de preço desse contrato é determinado. Essa prática mitiga o risco de o cliente trazer perdas constantes para a Empresa.

Em relação aos clientes individuais, o preço dos produtos considera um valor adicional porque esse tipo de cliente historicamente tem maior uso da rede de serviços.

Análise de sensibilidade

Uma das formas de mensurar possíveis impactos nos resultados e patrimônio líquido, decorrentes dos riscos de subscrição, é sensibilizar as variáveis que possam ser afetadas devido ao processo de subscrição dos produtos ou inadequação de preços.

As análises de sensibilidade a seguir, simulam os possíveis impactos no resultado e no patrimônio líquido, de alterações em parâmetros operacionais antes e depois da contratação:

| | 31 de dezembro de 2020 | |
|---|---|--|
| | Efeito no resultado antes dos impostos | Efeito no resultado após impostos e impacto no PL |
| Aumento de 5% nos sinistros | (193.097) | (127.444) |
| Aumento de 5% nas despesas administrativas e vendas | (48.896) | (32.271) |
| Redução de 5% nos sinistros | 193.097 | 127.444 |
| Redução de 5% nas despesas administrativas e vendas | 48.896 | 32.271 |

Apuração das provisões técnicas e ativos garantidores

A apuração das provisões técnicas é realizada periodicamente pela equipe atuarial, sendo acompanhada pela equipe de Controladoria na mensuração da necessidade de ativos garantidores no encerramento de cada trimestre de acordo com os critérios previstos no art. 2º da RN ANS nº 392, para cumprimento obrigatório de exigências do órgão regulador do setor. Adicionalmente, a Empresa avalia, a cada data de balanço, se seu passivo está adequado, utilizando estimativas correntes de fluxos de caixa futuros de seus contratos, realizando os testes de adequação de passivos. Se essa avaliação mostrar que o valor do passivo por contrato está inadequado à luz dos fluxos de caixa futuros estimados, toda a insuficiência de provisão técnica deve ser reconhecida no resultado do exercício. A Empresa não registrou ajustes decorrentes dos testes de adequação de passivos.

(iv) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Empresa incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e caixas e equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

Contas a receber

Risco de crédito para a Empresa é considerado como baixo pela Administração, pois suas mensalidades são pagas antes da prestação dos serviços. A maior parte das contas a receber da Empresa é relacionada ao risco do período de cobertura. Além disso, para reduzir o risco de pagar os custos do tratamento sem o recebimento, a Empresa adota a prática do cancelamento dos planos em atraso conforme regulamentado pela ANS para a operadora de planos de saúde.

A Empresa estabelece uma provisão para redução ao valor recuperável que representa sua estimativa de perdas incorridas em relação a contas a receber e outras contas a receber. A conta de provisões relacionadas a contas a receber é utilizada para registrar perdas por redução no valor recuperável, a menos que a Empresa avalie não ser possível recuperar o montante devido.

De uma forma geral, a Empresa mitiga seus riscos de créditos pela prestação de serviços a uma base de clientes muito dispersa e sem concentração definida. Para os clientes inadimplentes, a Empresa cancela os planos de acordo com as regras da ANS.

Aplicações financeiras

Em relação ao risco de crédito relacionado às aplicações financeiras, segue quadro com informação quantitativa da exposição máxima ao risco com as informações sobre os *ratings* das instituições financeiras contrapartes das aplicações da Empresa:

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Ratings das instituições financeiras | | | | | |
|--------------------------|------------------|------------------|--------------------------------------|-----|-------------|--------|---------|-------|
| | | | Fitch (1) | | Moody's (2) | | S&P (3) | |
| | | | CP | LP | CP | LP | CP | LP |
| Banco Santander S.A. | 689.329 | 699.761 | - | - | BR-1 | Aaa.br | brA-1+ | brAAA |
| Caixa Econômica Federal | 62.306 | 87.476 | F1+ | AA | BR-1 | Aa1.br | brA-1+ | brAAA |
| Banco Bradesco S.A. | 971.579 | 97.793 | F1+ | AAA | BR-1 | Aaa.br | brA-1+ | brAAA |
| Banco do Brasil S.A. | 131.551 | 366.931 | F1+ | AA | BR-1 | Aa1.br | - | - |
| Banco Itaú Unibanco S.A. | 349.051 | 304.634 | F1+ | AAA | BR-1 | Aa1.br | brA-1+ | brAA- |
| Banco Safra S.A. | 207.845 | 133.791 | - | - | BR-1 | Aa1.br | brA-1+ | brAAA |
| Outros | 8.321 | 2.295 | | | | | | |
| | 2.419.982 | 1.692.681 | | | | | | |

1. Última divulgação de cada instituição financeira. Escala Nacional.
2. Ratings de várias entidades financeiras brasileiras revisados após ação nos ratings soberanos; publicado em 21 de janeiro de 2021.
3. Ratings de várias entidades financeiras brasileiras revisados após ação nos ratings soberanos; publicado em 13 de outubro de 2019.

Disponível

A Empresa detinha disponível de R\$ 81.047 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 95.301 em 31 de dezembro de 2019). O disponível é mantido em bancos e instituições financeiras que possuem *rating* entre AA e AA+, conforme lista divulgada pela Fitch.

(v) Riscos de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que a Empresa encontre dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Empresa na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Empresa.

A Empresa utiliza o controle da sinistralidade baseado em atividades para precificar seus produtos e serviços, que auxilia no monitoramento de exigências de fluxo de caixa e na otimização de seu retorno de caixa em investimentos. A Empresa busca manter o nível de seu caixa e equivalentes de caixa e outros investimentos altamente negociáveis a um montante em

excesso as saídas de caixa sobre instrumentos financeiros (outras contas a pagar com fornecedores). A Empresa monitora também o nível esperado de entradas por fluxos de caixa sobre contas a receber de clientes e outros recebíveis com as saídas esperadas por contas a pagar com fornecedores e outras contas a pagar.

As principais fontes de recursos financeiros utilizados pela Empresa residem no próprio volume de recursos advindos da comercialização de seus produtos. Somam-se a esse montante os rendimentos de aplicações advindas das disponibilidades de caixa.

A previsão de fluxo de caixa é preparada pela Empresa, em que são monitoradas as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que a Empresa tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração a geração de caixa da Empresa.

A seguir, estão os vencimentos contratuais dos principais passivos financeiros na data da demonstração financeira:

| | 31/12/2020 | | | |
|--|----------------|---------------------------|----------|-----------|
| | Valor contábil | Fluxo de caixa contratual | | Total |
| | | 2021 | 2022 | |
| Provisões técnicas de operações de assistência à saúde | (893.702) | (893.702) | - | (893.702) |
| Débitos de operações de assistência à saúde | (1.545) | (1.545) | - | (1.545) |
| Débitos diversos | (71.914) | (52.237) | (19.677) | (71.914) |
| Total | (967.161) | (947.484) | (19.677) | (967.161) |

27 Conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa das atividades operacionais

Em conformidade com o CPC 03 (R2) - Demonstrações dos fluxos de caixa do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, segue a conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa das atividades operacionais:

| | 2020 | 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| Lucro líquido do exercício | 762.962 | 229.703 |
| Depreciação e amortização | 35.076 | 23.694 |
| Provisões técnicas de operações de assistência à saúde | 56.754 | 11.795 |
| Provisão para perdas sobre créditos | 172.948 | 146.899 |
| Reajuste líquido sobre contraprestações a receber | (111.874) | - |
| Equivalência Patrimonial | (48.566) | (957) |
| Baixa de ativo imobilizado | 35 | 113 |
| Baixa do intangível | 6.282 | 12.246 |
| Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas | 36.731 | 62.199 |
| Rendimento de aplicação financeira | (58.040) | (99.375) |
| Imposto de renda e contribuição social | 368.175 | 134.589 |
| Tributos diferidos | (17.939) | (5.104) |
| | <hr/> 1.202.544 | <hr/> 515.802 |
| (Aumento) diminuição das contas do ativo: | | |
| Contraprestações pecuniárias a receber | (141.701) | (160.340) |
| Aplicações financeiras | (585.218) | (40.503) |
| Outros créditos com operações de assistência à saúde | - | (49.007) |
| Créditos tributários e previdenciários | (4.815) | (4.208) |
| Bens e títulos a receber | 30.002 | 19.844 |
| Depósitos judiciais | (83.634) | (56.551) |
| Títulos e créditos a receber | (158) | 520 |
| Despesas diferidas | 740 | 1.472 |
| Aumento (diminuição) das contas do passivo: | | |
| Provisões técnicas de operações de assistência a saúde | 152.218 | 191.060 |
| Débitos de operações de assistência a saúde | 655 | (64.292) |
| Tributos e contribuições a recolher | 4.814 | 14.536 |
| Provisões para ações judiciais | (36.262) | (36.062) |
| Débitos diversos | (16.571) | (39.001) |
| | <hr/> 522.614 | <hr/> 293.270 |
| Pagamentos de IR e CSLL | <hr/> (363.569) | <hr/> (148.965) |
| Caixa gerado pelas operações | <hr/> 159.045 | <hr/> 144.305 |

28 Cobertura de seguros

Até dezembro de 2020, o Grupo Hapvida renovou os seguros para cobrir riscos declarados no montante prêmio de seguro de R\$ 4.814 com importância segurada no valor de R\$ 1.388.875 que engloba garantias, construção, fornecimento ou prestação de serviço, seguros judiciais (trabalhistas, civis e fiscal), seguro fiança locatícia, seguro predial e frotas.

O Grupo contratou seguro de responsabilidade civil para administradores e diretores com vigência de julho de 2020 a junho de 2021 e limite máximo de garantia de R\$ 50.000. A cobertura compreende danos morais, bens e garantias pessoais, custos emergenciais, entre outros.

A Empresa mantém contratos de seguros com cobertura determinada por orientação de especialistas levando em conta a natureza e o grau de risco por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas sobre seus ativos e/ou responsabilidades.

29 Eventos subsequentes

Alteração na Diretoria

Em 04 de janeiro de 2021 a Empresa recebeu a carta de renúncia do Sr. Bruno Cals de Oliveira ao cargo de Diretor Superintendente Financeiro, que passou a ser ocupado pelo Sr. Maurício Fernandes Teixeira a partir desta data, como Diretor Vice-Presidente Financeiro.

Autorização de transferência na aquisição de carteiras

Em 19 de janeiro de 2021, a Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), autorizou a transferência voluntária total de carteira referente às aquisições do Plano de Assistência Médica e Hospitalar do Estado do Goiás S/A - PLAMHEG e Multi Saúde - Assistência Médica e Hospitalar Ltda. – SAMEDH, para a Hapvida Assistência Médica Ltda.

* * *

Cândido Pinheiro Koren de Lima
Presidente do Conselho de Administração

Jorge Fontoura Pinheiro Koren de Lima
Diretor-presidente

Maurício Fernandes Teixeira
Diretor Vice-Presidente Financeiro

Rodrigo Nogueira Silva
Contador CRC CE-023516/O-3

Rafael Sobral Melo
Atuário MIBA 1.572