

MASTERMED ADMINISTRADORA DE PLANOS DE SAÚDE LTDA.

CNPJ: 04.487.764/0001-04

BALANÇO PATRIMONIAL
Em 31 de dezembro de 2010 e 2009 (Em reais)

ATIVO	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
	2010	2009
	Reclassificado	Reclassificado
Circulante		
Caixa e bancos	392.898	591.192
Aplicações financeiras	8.757.606	8.679.614
Tributos a recuperar	70.542	67.560
Outras contas a receber	66.621	119.443
Total do circulante	9.287.667	9.457.809
Não circulante		
Realizável a longo prazo		
Aplicações financeiras vinculadas	2.496.136	1.429.148
Depósito judicial	22.602	-
Investimentos	882.190	882.190
Imobilizado	59.299	56.476
Intangível	46.664	65.512
Total do não circulante	3.506.891	2.433.326
TOTAL DO ATIVO	12.794.558	11.891.135
Circulante		
Provisões técnicas	1.740.987	1.740.987
Provisão de eventos a liquidar SUS	372.276	-
Débitos de operações de assistência à saúde	1.765.662	2.105.446
Impostos, taxas e contribuições a recolher	771.127	639.295
Provisão para férias	140.129	180.658
Juros sobre capital próprio	171.868	53.250
Distribuição de lucros a pagar	6.265.879	-
Outras contas a pagar	8.385	3.943
Total do circulante	11.236.313	4.723.579
Não circulante		
Provisão para contingências	498.245	498.245
Total do não circulante	498.245	498.245
Patrimônio líquido		
Capital social	560.000	560.000
Reserva de lucros	500.000	6.109.311
Total do patrimônio líquido	1.060.000	6.669.311
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12.794.558	11.891.135

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2010 e 2009 (Em reais)

	Capital social	Reserva de lucros	Lucros	Total
		Lucros a realizar	acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2008	560.000	4.034.415	-	4.594.415
Lucro líquido do exercício	-	-	2.550.811	2.550.811
Distribuição de lucros	-	-	(475.915)	(475.915)
Constituição de reserva de lucros	-	2.074.896	(2.074.896)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2009	560.000	6.109.311	-	6.669.311
Lucro líquido do exercício	-	-	3.238.151	3.238.151
Distribuição de lucros	-	(8.847.462)	-	(8.847.462)
Constituição de reserva de lucros	-	3.238.151	(3.238.151)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2010	560.000	500.000	-	1.060.000

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Senhores Administradores da MASTERMED ADMINISTRADORA DE PLANOS DE SAÚDE LTDA. Salvador - BA

Examinamos as demonstrações financeiras da **MASTERMED ADMINISTRADORA DE PLANOS DE SAÚDE LTDA.**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2010 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras

A administração da Empresa é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras 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 livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e das divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles inter-

nos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Empresa para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Empresa. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **MASTERMED ADMINISTRADORA DE PLANOS DE SAÚDE LTDA.**, em 31 de dezembro de 2010, o desempenho de suas operações e os fluxos de caixa, para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS.

Ênfase

Conforme mencionado na nota explicativa nº 12, a Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS, por meio da Resolução Operacional-RO nº 950, instaurou o Regime de Direção Fiscal na Operadora considerando as divergências na vinculação de ativos garantidores.

Salvador, 07 de fevereiro de 2011.



AUDICONT AUDITORES E CONSULTORES
CRC/BA - Nº 0568

ALEXANDRE LOMANTO MAIMONE NETO
CONTADOR - CRC/BA Nº 17.549

JORDÃO FARIAS BANDEIRA
CRC BA 030696

CÁSSIO ANTONIO FERREIRA SANTANA
Sócio Administrador

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2010 e 2009
(Em reais)

	2010	2009
Receita operacional bruta		
Contraprestações efetivas de operações de assistência à saúde	27.066.968	24.111.509
27.066.968 24.111.509		
Deduções		
Impostos sobre serviços	(490.270)	(269.547)
Receita operacional líquida	26.576.698	23.841.962
Custo dos serviços prestados		
Eventos indenizáveis líquidos	(18.102.690)	(16.610.292)
Lucro bruto	8.474.008	7.231.670
(Despesas) receitas operacionais		
Administrativas	(2.682.592)	(3.345.561)
Depreciação e amortização	(33.977)	(32.015)
Financeiras, líquidas	469.430	624.542
Tributárias	(52.242)	(42.428)
Provisão de eventos ocorridos e não avisados	(1.048.836)	(472.460)
Outras receitas operacionais, líquidas	529	581
(3.347.688) (3.267.341)		
Lucro antes dos tributos	5.126.320	3.964.329
Contribuição social	(506.160)	(380.520)
Imposto de renda	(1.382.009)	(1.032.998)
Lucro líquido do exercício	3.238.151	2.550.811
Lucro líquido por cotas do capital social no final do exercício ..	5,78	4,56

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2010 e 2009
(Em reais)

	2010	2009
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	3.238.151	2.550.811
Ajustado por:		
Depreciação e amortização ..	33.977	32.015
Constituição da provisão para contingências	-	163.710
3.272.128 2.746.536		

Variações nos ativos - (Aumento) redução.

Tributos a recuperar	(2.982)	91.517
Outras contas a receber	52.822	(8.927)
49.840 82.590		

Variações nos passivos - Aumento (redução)

Provisões técnicas	-	472.460
Provisão de eventos a liquidar SUS	372.276	-
Débitos de operações de assistência à saúde	(339.784)	(2.205.118)
Impostos, taxas e contribuições a recolher	131.832	(141.475)
Provisão para férias e encargos	(40.529)	85.212
Outras contas a pagar	4.442	(220)
128.237 (1.789.141)		

Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais

3.450.205 1.039.985

Fluxo de caixa das atividades de investimentos

Aplicações financeiras vinculadas às provisões técnicas	(1.066.988)	(105.748)
Depósitos judiciais	(22.602)	-
Aquisição de imobilizado/intangível	(17.952)	(13.917)
Baixa de imobilizado	-	365

Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos

(1.107.542) (119.300)

Fluxo de caixa das atividades de financiamentos

Distribuição de lucros	(2.581.583)	(475.915)
Juros sobre capital próprio	118.618	53.250

Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos ..

(2.462.965) (422.665)

(Redução) Aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa

(120.302) 498.020

Demonstração da variação do caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício
 9.270.806 | 8.772.786 |

Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício
 9.150.504 | 9.270.806 |

(120.302) 498.020