

ANS 30.214-7

**PREVENTV  
SENIOR®**

**O plano de saúde  
especialista em pessoas.**



**[www.preventsenior.com.br](http://www.preventsenior.com.br)**

## Relatório da Administração

Apresentamos nossas demonstrações financeiras individuais e consolidadas encerradas em 31 de dezembro de 2017, contendo informações sobre o desempenho e crescimento da Prevent Senior Private Operadora de Saúde Ltda. e sua Controlada, bem como o relatório dos auditores independentes referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2017.

### Desempenho operacional e financeiro

A Prevent Senior obteve um crescimento de 15% na carteira de clientes com relação ao ano anterior, totalizando 374 mil vidas em 2017 (326 mil vidas em 2016). A empresa passou a comercializar em 2017 um plano coletivo empresarial com a mesma excelência em atendimento e serviços já consolidada ao longo dos anos. Sua sede é localizada na Cidade de São Paulo. Enquadra-se como Operadora Médico-Hospitalar, no Segmento Secundário, de acordo com a Resolução RDC nº 39 da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), registrada sobre o número 30214-7.

## Balancos Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 (Valores expressos em milhares de Reais)

ATIVO	Controladora		Consolidado		
	Notas	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
<b>Ativo Circulante</b>					
Caixa e Equivalentes de Caixa	3	2.719	1.474	3.060	1.541
Aplicações Financeiras Vinculadas às Provisões Técnicas	4	99.977	117.986	100.223	118.214
Aplicações Financeiras Não Vinculadas às Provisões Técnicas	5	291.196	238.596	291.196	238.596
Contraprestação Pecuniária/ Prêmios a Receber	6	38.389	24.836	38.395	24.842
Créditos Tributários Correntes	7	3.417	10.806	3.492	10.876
Estoque, Adiantamentos e Outros Créditos	8	21.046	22.644	21.055	22.693
Despesas Antecipadas	5	5.729	5.336	5.730	5.336
<b>Total do Ativo Circulante</b>		<b>462.473</b>	<b>421.678</b>	<b>463.190</b>	<b>422.098</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>					
<b>Realizável a Longo Prazo:</b>					
Aplicações Financeiras Não Vinculadas	5	27.607	16.935	27.607	16.935
Créditos Tributários Diferidos	26.b	6.014	4.056	6.014	4.056
Depósitos Judiciais	19.1	6.870	2.976	6.943	3.044
Outros Créditos a receber		6.323	-	6.323	-
		<b>46.814</b>	<b>23.966</b>	<b>46.888</b>	<b>24.034</b>
<b>Investimentos:</b>					
Participação Societária - Operadora de Planos de Assistência a Saúde	9	299	288	-	-
Imóveis Destinados a Renda		12.000	12.000	12.000	12.000
		<b>12.299</b>	<b>12.288</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>
<b>Ativos Imobilizados:</b>					
Imóveis - Hospitalares		27.989	28.558	27.989	28.558
Imóveis - Não Hospitalares		18.250	17.000	18.250	17.000
Imobilizado de Uso Próprio - Hospitalares		162.967	114.451	162.968	114.451
Imobilizado de Uso Próprio - Não Hospitalares		42.334	32.650	42.334	32.650
Outras Imobilizações		36.099	37.403	36.099	37.403
<b>Total Imobilizado Líquidos</b>	10	<b>287.639</b>	<b>230.062</b>	<b>287.639</b>	<b>230.062</b>
<b>Ativos Intangíveis Líquidos</b>					
Ativos Intangíveis Líquidos	11	43.311	43.674	43.311	43.674
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>		<b>390.063</b>	<b>309.990</b>	<b>389.838</b>	<b>309.770</b>
<b>Total do Ativo</b>		<b>852.536</b>	<b>731.668</b>	<b>853.028</b>	<b>731.868</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 (Valores expressos em milhares de Reais)

### 1. Contexto Operacional

A Prevent Senior Private Operadora de Saúde Ltda. ("Empresa") foi fundada em 4 de abril de 1997, tendo seu fundamento em um sólido conceito de atendimento médico: a medicina preventiva.

A inauguração do primeiro hospital da rede, o Hospital Santa Maggiore Humaitá, com 18 leitos (oito de internação e dez de UTI) e um centro cirúrgico para atender seus 667 beneficiários, marcou o início de sua trajetória de sucesso.

Sua atividade preponderante é a operação de plano privado de assistência à saúde nos termos da Lei nº 9.656/1998, mediante a cobertura de custos assistenciais, com a finalidade de garantir acesso aos serviços de saúde próprios e de terceiros, integrantes da rede credenciada, visando incentivar práticas preventivas e prestar assistência médico-hospitalar com excelência. Assim sendo, o conceito de plano de saúde da operadora, baseado em sua vocação em cuidar de pessoas, foi criado com base na premissa de que não apenas procedimentos, mas o processo avaliado com um todo traz melhores resultados em termos de saúde individual e custos.

Nossa rede própria possui 43 unidades na Grande São Paulo e em Santos, sendo 8 hospitais e 3 Prontos-Atendimentos (Rede Santa Maggiore). Núcleos de Medicina Avançada e Especializadas, além da rede de Diagnósticos.

### 2. Apresentação das Demonstrações Financeiras e Principais Práticas Contábeis

**2.1. Base de Apresentação das Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas**  
As demonstrações financeiras individuais da controladora foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas previstas na legislação societária brasileira e nos Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pela ANS "Agência Nacional de Saúde Suplementar".

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards - IFRS) emitidas pelo (International Accounting Standards Board - IASB) e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As demonstrações financeiras individuais apresentam a avaliação dos investimentos na controlada pelo método da equivalência patrimonial, conforme previsto na legislação societária brasileira.

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o plano de contas da ANS. As presentes demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pela diretoria da Empresa em 15 de março de 2018.

### 2.2. Base para as Demonstrações Financeiras Consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e incluem as demonstrações financeiras da Empresa e de sua controlada, encerradas na mesma data-base e consistentes com as práticas contábeis descritas no item 2.1.

O controle é obtido quando a Empresa tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades. A controlada é integralmente consolidada a partir da data em que o controle é transferido para a Empresa e deixam de ser consolidada, nos casos aplicáveis, a partir da data em que o controle cessa.

A controlada foi consolidada integralmente, com o respectivo cálculo da participação dos acionistas não controladores, incluindo as contas de ativo, passivo, receitas e despesas segundo a natureza de cada conta, complementada com as eliminações de: (a) Saldos de investimentos e do patrimônio líquido; (b) saldos integrantes do ativo e/ou passivo mantidos entre a Empresa e sua Controlada; e (c) Receitas e despesas, bem como lucros não realizados, quando aplicável, decorrentes de negócios entre a Empresa e a sua Controlada.

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as operações da Empresa e da sua Controlada abaixo indicada, cuja participação percentual na data do balanço é resumida como segue:

Participação Integral em 31/12	2017	2016
Prevent Senior Corporate Operadora de Saúde Ltda.	99,99%	99,99%

### 2.3. Principais Práticas Contábeis Aplicadas na Elaboração das Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

#### 2.3.1. Reconhecimentos das Contraprestações e Eventos Indenizáveis Líquidos

O resultado das operações (receitas e custos) são apurados em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios, observando o seguinte:

- Contraprestações Efetivas (Receitas das operações com planos de saúde privados):** são reconhecidas na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados e quando possa ser mensurada de forma confiável, a receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre tais receitas. As contraprestações líquidas / Prêmios retidos compõem-se das contraprestações deduzidas da variação da provisão técnica e reconhecidas de forma "pro-rata" dia atreladas ao reconhecimento do Passivo Circulante PPCNG - Provisão para Prêmios ou Contribuições Não Ganhas, conforme Resolução Normativa ANS nº 290/12 e alterações.
- Eventos Indenizáveis Líquidos (Custos):** são os serviços prestados pelos profissionais e pelos hospitais e clínicas conveniadas e são reconhecidas pelo regime de competência, quando do recebimento e análise das notificações da ocorrência dos eventos cobertos, juntamente com a constituição da PEONA - Provisão para Eventos/ Sinistros Ocorridos em Não Avisados, e o os custos referentes a Rede Própria.

#### 2.3.2. Moeda Funcional e de Apresentação das Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são avaliados utilizando-se a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Empresa atua (moeda funcional). As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de reais (R\$).

#### 2.3.3. Caixa e Equivalentes de Caixa e Aplicações Financeiras Não Vinculadas a Provisões Técnicas

Incluem caixa, saldos positivos em conta movimento, aplicações financeiras com liquidez imediata e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado. As aplicações financeiras incluídas nos equivalentes de caixa, em sua maioria, são classificadas na categoria "Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado". A abertura dessas aplicações está apresentada nas Notas Explicativas nº 3 e 5.

#### 2.3.4. Aplicações Financeiras Vinculadas às Provisões Técnicas

Essas aplicações financeiras estão vinculadas a ativos garantidores e tem como objetivo o lastro das provisões técnicas exigidas, mediante sua vinculação à ANS "Agência Nacional de Saúde Suplementar", conforme regras da RIN ANS 392/15.

As aplicações financeiras estão sendo classificadas no ativo circulante por possuírem prazo máximo de 180 dias para resgate, contados da data da aplicação e fora do grupo "Caixa e equivalentes de caixa", por não possuírem previsão de resgate imediato, sem risco significativo de mudança de valor.

#### 2.3.5. Ativos Financeiros e passivos financeiros

A Empresa mensura ativos e passivos financeiros com base nas categorias demonstradas abaixo. A mensuração subsequente de determinado item patrimonial depende da classificação do instrumento, sendo esta determinada no reconhecimento inicial e reavaliada anualmente pelas intenções da Empresa. Dentre os instrumentos consistem aplicações financeiras, investimentos em instrumentos de dívida, conta a receber e outros recebíveis, empréstimos e financiamentos, outras contas a pagar e outras dívidas, além de contratos derivativos.

#### Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado quando a Empresa gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos e estratégia de investimento. Os juros, correção monetária, variação cambial e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo são reconhecidos no resultado, como receitas ou despesas financeiras.

A Empresa possui investimentos classificados como equivalentes de caixa, aplicações financeiras (classificadas entre circulante e não circulante), Ações, Fundos, entre outras modalidades.

#### Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Para os passivos financeiros ao valor justo por meio de resultado, os pagamentos juros ou determináveis não cotados em mercado ativo, são mensurados pelo custo amortizado com base no método da taxa efetiva de juros. Atualização monetária, juros e variação cambial, deduzidos de perdas ao valor recuperável, (quando aplicável), são reconhecidos no resultado como receitas ou despesas financeiras, quando incorridos. Os principais ativos que a Empresa possui nesta categoria são saldos de contas a receber, depósitos e outros créditos, empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo (que incluem os Instrumentos Financeiros Derivativos) e fornecedores e prestadores de serviços médico-hospitalar.

#### Derivativos de Hedge:

As variações da moeda de câmbio para contratos de empréstimos e financiamentos, assim como taxas de juros e atualizações monetárias, expõe a Empresa e sua controlada a riscos que podem afetar seus desempenhos financeiros. Para mitigar os riscos envolvidos para estas modalidades, a Empresa contratou instrumentos financeiros derivativos que podem ou não ser designados para hedge accounting. As operações de Hedge apresentam a variação de seu valor justo contabilizadas diretamente ao resultado financeiro.

#### Não Reconhecimento e baixa:

A Empresa baixa um item financeiro apenas quando os direitos ou as obrigações contratuais aos fluxos de caixa prováveis desse item expiram, ou quando transfere substancialmente todos seus riscos e benefícios para um terceiro. Se a Empresa não transferir nem reter substancialmente todos os riscos e benefícios juntamente com a propriedade do item financeiro, mas continuar a controlar, ou manter a obrigação com tal objeto, reconhece a participação retida e o respectivo passivo nos valores a pagar. Se reter substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade do ativo financeiro transferido, a Empresa continua reconhecendo esse ativo.

#### 2.3.6. Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde

São registrados e mantidos no balanço patrimonial pelo valor nominal dos títulos representativos destes créditos, em contrapartida à conta de Provisão de prêmio ou contraprestação não ganha - (PPCNG), sendo as receitas das contraprestações reconhecidas pro-rata dia, de acordo com a vigência contratual. A provisão para perdas sobre créditos de contraprestação efetiva é constituída com base nos valores vencidos há mais de 60 dias, em função dos créditos em aberto por natureza de beneficiário pessoa física e o cálculo aplicado não só as parcelas em atraso, mas também, todas as parcelas de um beneficiário que tenha pelo menos uma parcela em atraso, de acordo com a posição da idade dos Saldos em Aberto. A Administração da Empresa revisa periodicamente o critério de constituição para adequá-lo à evolução de inadimplência de sua carteira.

Destacamos que, tendo em vista o giro da carteira das suas contas a receber, não foi necessária a realização de ajuste a valor presente em 31 de dezembro de 2017.

#### 2.3.7. Investimentos

##### 2.3.7.1. Investimentos em Controlada

Os investimentos da Empresa em sua controlada são avaliados com base no método da equivalência patrimonial, conforme CPC 18 (IAS 28), para fins de demonstrações financeiras da Controladora.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento na controlada é contabilizado no balanço patrimonial da Controladora ao custo, adicionado das mudanças das participações societárias na controlada.

##### 2.3.7.2. Propriedades para investimentos (não hospitalar)

Propriedade para investimentos é a propriedade mantida para auferir receita de aluguel ou para valorização de capital, mas não para venda no curso normal dos negócios, fornecimento de serviços ou para propósitos administrativos. A propriedade para investimentos, é inicialmente mensurada pelo custo de aquisição, e quando relevante, ao valor justo, sendo que quaisquer alterações no valor justo são reconhecidas no resultado.

##### 2.3.8. Ativos Imobilizados

Registrados ao custo de aquisição, formação, adicionados dos juros e demais encargos financeiros incorridos durante desenvolvimento de projetos. A depreciação e amortização são calculadas pelo método linear às taxas mencionadas na

Houve crescimento nas contraprestações líquidas em 2017 de 22% em relação a 2016, atingindo o faturamento bruto de R\$2,5 bilhões (R\$2,0 bilhões em 2016) e os custos dos serviços em 2017 representaram 74,6% da receita - em 2016 foram 71,2%.

Consciente do cenário econômico-financeiro do Brasil e comprometida com a saúde e bem-estar do beneficiário, a Prevent Senior aplicou reajustes de 6,55%, ou seja, menor do que os 13,55% autorizados pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) para os planos de saúde médico-hospitalares individuais e familiares no período compreendido entre maio/2017 e abril/2018.

Uma das conquistas da Prevent Senior em 2017 foi ser eleita a Melhor Empresa do Setor de Saúde pela revista Melhores & Maiores da Editora Abril. A empresa também foi destaque nos rankings de outras publicações relevantes, como a Época Negócios 360º e Anuário Valor 1000.

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Controladora		Consolidado		
	Notas	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
<b>Passivo Circulante</b>					
Provisões Técnicas de Operações de Assistência a Saúde	12	211.202	192.473	211.631	192.616
Outros Débitos de Operações com Plano de Assistência à Saúde	13	25.504	42.308	25.504	42.308
Empréstimos e Financiamentos	14	5.501	17.454	5.501	17.454
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	15	41.668	29.404	41.673	29.407
Obrigações com Pessoal	16	63.616	48.334	63.616	48.334
Débitos Diversos	17	67.054	31.018	67.060	31.022
Receita Antecipada de Contraprestações / Prêmios	18	8.634	6.646	8.636	6.647
Provisão para Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro (CSLL)	26	8.061	17.116	8.061	17.116
<b>Total do Passivo Circulante</b>		<b>431.241</b>	<b>384.754</b>	<b>431.683</b>	<b>384.904</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>					
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	12	20.899	17.996	20.899	17.996
Empréstimos e Financiamentos	14	1.710	5.519	1.710	5.519
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	15	37.647	37.543	37.647	37.543
Provisão para Ações Judiciais	19	16.990	6.087	17.040	6.137
Outros Débitos		1.714	-	1.714	-
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>		<b>78.959</b>	<b>67.145</b>	<b>79.009</b>	<b>67.195</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>					
Capital social subscrito e integralizado	20	113.700	113.700	113.700	113.700
Reserva de Lucros	20	228.635	166.069	228.635	166.069
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>		<b>342.336</b>	<b>279.769</b>	<b>342.336</b>	<b>279.769</b>
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>852.536</b>	<b>731.668</b>	<b>853.028</b>	<b>731.868</b>

Nota Explicativa nº 10, que se aproxima da vida útil-econômica dos ativos. Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é incluído na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revisados no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

### 2.3.9. Ativos Intangíveis

#### Ágios na aquisição de investimentos

Refere-se ao Ágio (*Goodwill*), pagos na aquisição de investimentos e foi calculado pela diferença entre o valor de compra e o valor contábil do patrimônio líquido da Empresa, o Ágio está fundamentado em: (i) Mais-valia de ativos, representada pela diferença entre o valor contábil da Empresa adquirida e o valor justo dos ativos e passivos (registrados no imobilizado) e (ii) Rentabilidade futura, representada pela diferença entre o valor justo dos ativos e passivos e o valor de compra (registrado no imobilizado). A parcela fundamentada na mais-valia de ativos e passivos é amortizada na proporção em que esses ativos e passivos na Empresa adquirida são realizados. O goodwill é testado no mínimo anualmente para verificar perdas. É contabilizado pelo seu valor de custo menos as perdas acumuladas por "Impairment", se houver, as quais não são revertidas.

#### Demais ativos intangíveis

Os ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados de acordo com sua vida útil-econômica estimada e, quando são identificadas indicações de perda de seu valor recuperável, submetidos a teste de avaliação de valor recuperável. Os ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, porém, são submetidos a teste anual de redução do valor recuperável.

**2.3.10. Avaliação do Valor Recuperável de Ativos (Teste de "Impairment")**  
De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 01 (R1) / IAS 36, é efetuada a análise anual do valor de recuperação dos ativos, com a finalidade de: (i) verificar se há indicativo de perda por redução ao valor de recuperação de ativos; e (ii) medir a eventual perda por redução ao valor de recuperação de ativos existentes, com o objetivo de complementar ou reverter provisão para perdas, quando aplicável, por redução ao valor de recuperação de ativos.

Os ativos que têm vida útil indefinida, como o Ágio (goodwill), não estão sujeitos a amortização e são testados anualmente (mês de junho) para a verificação de "Impairment". Quando estas evidências são identificadas, o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

A empresa efetuou testes de impairment e não ocorreu indicativo de perdas e, portanto, inexistiu provisão para perdas em 31 de dezembro de 2017 e de 2016.

#### 2.3.11. Eventos a Liquidar com Operações de Assistência à Saúde

Os eventos a liquidar com operação de assistência à saúde são registrados no passivo com base na notificação da ocorrência da despesa assistencial até a data-base de cálculo, tendo como contrapartida a conta de despesa para eventos a liquidar.

#### 2.3.12. Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha - PPCNG

A provisão de prêmio / contraprestação não ganha apura a parcela de prêmios ou contribuições "não ganha". "O termo "não ganha" significa que o período de risco de cobertura contratual ainda não decorreu, portanto, a operadora ainda não prestou o serviço para o beneficiário do plano, que é a cobertura contratual dentro daquele prazo, então, a operadora não pode registrar esse valor como receita até que haja cobertura contratual em relação ao tempo de vigência decorrido.

#### 2.3.13. Outros Ativos e Passivos (Circulantes e Não Circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômico-futuros serão gerados em favor da Empresa e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Empresa possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo.

São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas. As provisões passivas são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes, quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

#### 2.3.14. Ajuste a Valor Presente de Ativos e Passivos

Os ativos e passivos monetários ou financeiros são ajustados pelo valor presente no registro inicial da transação, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais, a taxa de juros explícita e, em certos casos, implícita, dos respectivos ativos e passivos e as taxas praticadas no mercado para transações semelhantes. Subsequentemente, estes juros são realocados nas linhas de despesas e receitas financeiras no resultado, por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros em relação aos fluxos de caixa contratuais. A Empresa avalia o efeito periódico deste procedimento e, nas demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31/12/2017 e de 31/12/2016, não foram transacionadas operações que se qualificassem como tal e que, portanto, deveriam ser trazidas ou ao seu valor presente.

#### 2.3.15. Empréstimos e Financiamentos

São atualizados até a data do balanço pelo indexador determinado em cada contrato. A variação monetária, os juros e os demais encargos são apropriados em despesas financeiras dentro do período de competência.

**4.2. Apuração dos Ativos Garantidores**  
**Suficiência das aplicações financeiras garantidoras**

	Controladora		Consolidado	
	2017	2016	2017	2016
<b>Vínculo e Garantia das Provisões Técnicas</b>				
<b>Fundo de Investimentos - ANS</b>	<b>99.977</b>	<b>117.986</b>	<b>100.223</b>	<b>118.214</b>
<b>Aplicações Financeiras Vinculadas e Garantidoras</b>	<b>99.977</b>	<b>117.986</b>	<b>100.223</b>	<b>118.214</b>

**Vinculo exigido pela ANS**

	2017	2016	2017	2016
(-) Provisões técnicas (PEONA)	(23.718)	(23.160)	(23.848)	(23.227)
(-) Provisões (SUS) (i)	(8.747)	(9.543)	(8.756)	(9.593)
(-) PESTL (Acima 30 dias)	(15.303)	(13.958)	(15.303)	(13.958)
<b>Vinculo exigido pela ANS</b>	<b>(47.768)</b>	<b>(46.661)</b>	<b>(47.907)</b>	<b>(46.778)</b>

**(=) Suficiência de Vínculo Exigido**

	2017	2016	2017	2016
(-) Provisões técnicas (PEONA)	(23.718)	(23.160)	(23.848)	(23.227)
(-) Provisões (SUS) (i)	(8.747)	(9.543)	(8.756)	(9.593)
(-) PESTL (Total)	(49.937)	(56.977)	(50.258)	(56.977)
<b>Garantia Exigida pela ANS</b>	<b>(82.462)</b>	<b>(91.680)</b>	<b>(82.862)</b>	<b>(91.797)</b>
<b>(=) Suficiência dos Ativos Garantidores</b>	<b>17.515</b>	<b>26.306</b>	<b>17.361</b>	<b>26.417</b>

Conforme RN ANS 392/15, a Empresa possui Aplicações financeiras vinculadas a ANS e sua movimentação depende de autorização da ANS, a totalidade do valor constituído das provisões técnicas estão vinculadas por ativos garantidores de acordo com as determinações exigidas.

**(f) Em consonância a RN 392/15, a totalidade do SUS informada neste quadro, não contempla parcelamentos de débitos perante a ANS. Contempla 100% do Débitos Pendentes mensalmente a diferença do % de Adimplência X (ABX x %).**

**5. Aplicações Financeiras Não Vinculadas às Provisões Técnicas**

	Controladora		Consolidado	
	2017	2016	2017	2016
<b>Modalidades</b>				
Renda Fixa – Fundo de Investimentos	65.597	61.003	65.597	61.003
Premio de Opções de Compra e Venda	134.201	27.078	134.201	27.078
Certificados de Depósitos Interbancários "CDI"	73.892	104.808	73.892	104.808
Certificados de Depósitos Bancários "CDB"	37.682	55.740	37.682	55.740
Multimercado e Fundo de Ações	7.431	6.902	7.431	6.902
<b>318.803</b>	<b>255.531</b>	<b>318.803</b>	<b>255.531</b>	

Renda Fixa - Fundo de Investimentos: Os valores das Cotas de fundos de investimentos são apurados com base nos valores das cotas divulgadas pelas instituições financeiras administradoras desses fundos.

**Premio de Opções de Compra e Venda:** No mercado de capitais, modalidade que envolve o estabelecimento de direitos e obrigações entre as partes, possibilitando adquirir ou vender títulos por determinado preço, em quantidade e por prazo preestabelecidos.

**Certificados de Depósito Interbancário:** São representados por títulos de emissão das instituições financeiras, que lastream as operações do mercado interbancário.

Conforme define Resolução de Diretoria Colegiada (RDC) nº 38, as aplicações financeiras são representadas por títulos de renda fixa e variável. Nessas rubricas são acrescidos mensalmente, ao custo de aquisição, juros, atualizações monetárias e outros rendimentos em contrapartida com a respectiva conta de receita financeira.

**Movimentação das Aplicações Financeiras Não Vinculadas às Provisões Técnicas:**

	Controladora	Consolidado
<b>Saldo em 31/12/2016</b>	<b>255.531</b>	<b>255.531</b>
(+) Adições	2.209.448	2.209.448
(-) Rendimentos	27.839	27.839
(-) Desvalorização	(35.399)	(35.399)
(-) Resgates	(2.157.554)	(2.157.554)
(+) Atualização Monetária	22.376	22.376
(-) IOF/IRRF	(3.438)	(3.438)
<b>Saldo em 31/12/2017</b>	<b>318.803</b>	<b>318.803</b>

**6. Contraprestação Pecuniária/ Prêmios a Receber**

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2017	2016	2017	2016
Planos Individuais	39.092	25.228	39.319	25.366
Planos Coletivos	44	44	44	44
<b>39.136</b>	<b>25.228</b>	<b>39.363</b>	<b>25.366</b>	
(-) Resgates	(7.147)	(562)	(6.988)	(524)
<b>31.989</b>	<b>24.836</b>	<b>32.395</b>	<b>24.842</b>	

**(f) Provisão para perdas sobre créditos (PPSC), constituída pela estimativa dos títulos de beneficiários em atraso há mais de 60 dias para os planos individuais.**

Os vencimentos dos valores a receber estão demonstrados a seguir:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2017	2016	2017	2016
<b>A vencer</b>	<b>5.214</b>	<b>446</b>	<b>5.215</b>	<b>446</b>
<b>Vencidos</b>				
Vencidos até 30 dias	29.399	21.438	29.409	21.449
Vencidos de 31 até 60 dias	4.173	3.129	4.182	3.136
Vencidos de 61 até 90 dias	317	177	326	185
Vencidos de 91 até 120 dias	2	6	10	12
Vencidos de 121 até 180 dias	-	-	15	13
Vencidos acima de 181 dias	31	32	206	125
<b>39.136</b>	<b>25.228</b>	<b>39.363</b>	<b>25.366</b>	

**7. Créditos Tributários Correntes**

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2017	2016	2017	2016
IRPJ a recuperar (i)	1.028	7.895	1.095	7.957
CSLL a recuperar (ii)	1.449	2.078	1.457	2.086
Outros	940	853	940	853
<b>3.417</b>	<b>10.806</b>	<b>3.492</b>	<b>10.876</b>	

**(i) Trata-se de antecipações de IRPJ e CSLL pagas por estimativa e saldos credores de períodos anteriores.**

**8. Estoques, Adiantamentos e Outros Créditos**

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2017	2016	2017	2016
Estoques de Materiais e Medicamentos (i)	8.483	14.156	8.483	14.156
Adiantamento para Fornecedores (ii)	5.586	4.636	5.586	4.636
Outros Créditos a Receber	6.977	3.852	7.026	3.901
<b>21.046</b>	<b>22.644</b>	<b>21.095</b>	<b>22.693</b>	

**(i) São os medicamentos e materiais hospitalares que são adquiridos e destinados à utilização da Rede Própria hospitalar e ambulatória da Prevent Senior.**

**(ii) Referem-se a adiantamentos a fornecedores e prestadores de serviços, que são alocadas as respectivas contas de resultado, no momento que a prestação do serviço é efetivada ou que produto adquirido seja efetivamente entregue a Empresa.**

**9. Investimentos em Controlada**

O investimento é composto conforme segue:

	Controladora
	299
	288

Prevent Senior Corporate Operadora de Saúde Ltda.

**Prevent Senior Corporate:** Controlada constituída em 10 de janeiro de 2001 para operar planos privados de assistência à saúde nos termos da Lei nº 9.656/98, mediante a cobertura de custos assistenciais com a finalidade de garantir o acesso e atendimento por profissionais e serviços de saúde próprios e de terceiros integrantes da rede credenciada e referenciada, visando à assistência médica e hospitalar.

**a) Movimentação dos Investimentos em Controladas**

	Saldo inicial	Acréscimo de Investimentos	Resultado de equivalência	Saldo final
Movimentação em 2016	384	335	(431)	288
Movimentação em 2017	288	790	(780)	299

**Dados do Investimento mantido em Controlada**

Controlada	% Participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado do exercício
31 de dezembro de 2016	99,99	488	199	719	(430)
31 de dezembro de 2017	99,99	791	492	1.079	(780)

No exercício de 2017, houve aumento de capital social pela valor de R\$ 360 mil.

**10. Ativos Imobilizados**

**(a) Composição dos Ativos Imobilizados (Controladora e Consolidado)**

O ativo imobilizado de uso próprio compreende equipamentos, móveis, máquinas, utensílios e veículos utilizados para a condução dos negócios da Empresa. O imobilizado de uso é demonstrado ao custo histórico, reduzido por depreciação acumulada e perdas de redução de valor recuperável acumuladas, quando aplicável. Gastos com reformas e melhorias que prolongam a vida útil dos bens são incorporados ao custo do ativo imobilizado:

Informações Consolidadas	2017		2018	
	% - Taxa anual de Depreciação/Amortização	Custo	Depreciação Acumulada	Saldo contábil
<b>Saldo em 31/12/15</b>	<b>80.570</b>	<b>101.263</b>	<b>181.834</b>	<b>181.834</b>
Adições	34.287	83.537	49.250	83.537
Transferências	(12.000)	(12.000)	-	(12.000)
Baixas	(7)	(203)	37.403	(210)
Depreciações e Amortizações	(10.817)	(12.782)	(12.782)	(23.089)
<b>Saldo em 31/12/16</b>	<b>92.033</b>	<b>138.028</b>	<b>230.062</b>	<b>230.062</b>
Adições	46.558	39.651	86.209	39.651
Transferências	7.881	(7.881)	-	-
Baixas	(78)	(1.328)	(1.406)	-
Depreciações e Amortizações	(11.617)	(15.608)	(27.225)	-
<b>Saldo em 31/12/17</b>	<b>134.777</b>	<b>152.862</b>	<b>287.639</b>	<b>287.639</b>

Considerando as características e valores dos grupos de ativos, contabilizados na rubrica do imobilizado a Empresa procedeu à análise do prazo de vida útil-econômica remanescente dos bens do ativo imobilizado e, como consequência desta revisão, não houve alteração nas taxas de depreciação utilizadas pela Empresa, as quais foram consideradas adequadas levando-se em consideração sua utilização e vida útil-econômica.

**11. Ativos Intangíveis**

Descrição	2017		2016	
	% - Taxa anual de amortização	Custo	Amortização Acumulada	Saldo Contábil
Marcas e Patentes	483	483	483	378
Licença de uso de software (i)	20	6.765	(4.123)	2.642
Direito de exploração hospitalar (ii)	37.518	(689)	2.669	2.811
Ágio (Goodwill) (iii)	48.324	(5.012)	43.311	43.674

**(i) O período de amortização do intangível, licença de uso de software compreende o período de 60 meses;**

**(ii) Trata-se do direito permanente de exploração hospitalar em decorrência da aquisição de negócios hospitalares da Empresa CME Consultoria Médica Empresarial Ltda., na data de 30 de setembro de 2011 e vem sendo amortizado pela metodologia de exploração;**

**(iii) Ágio Goodwill na aquisição de investimentos em participações societárias – Referente aquisição do Hospital Salt Lake na data de 15 de abril de 2013, classificado no intangível pós alocação da mais valia de ativos, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 15 (Combinação de Negócios). O teste de "Impairment" é aplicado no mínimo uma vez ao ano, tendo o último sido realizado em 30 de junho de 2017, tendo que neste teste foi empregado a abordagem de renda através da metodologia do fluxo de caixa descontado.**

As principais premissas utilizadas para estimar o valor recuperável representam a avaliação de tendências futuras da Administração em setores semelhantes e relevantes, nas quais foram baseadas em dados históricos de fontes internas e externas;

a. Período de apuração: 01 de julho de 2017 a 31 de julho de 2022 e mais perpetuidade;

b. Taxa de crescimento na perpetuidade: 4 a.a. baseada na inflação (IPCA) de longo prazo;

c. Moeda de projeção: R\$ Nominal, considerando os efeitos de inflação;

d. Taxa de desconto: 16,08% de acordo com a metodologia CAPM (Capital Asset Pricing Model) = modelo de precificação do ativo.

e. Premissas específicas: Demonstrações contábeis da Private e Informações financeiras e econômicas do Hospital Salt Lake, entre outras informações gerenciais que incluem orçamentos de ambas as unidades geradoras de negócios.

f. Premissas Macroeconômicas: Informações extraídas do Banco Central do Brasil e indicadores financeiros (PIB Serviços, IGPM, IPCA, Cambio) projetados até o exercício de 2022.

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras para os Exercícios Fimdos em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 (Valores expressos em milhares de Reais)**

**a) Movimentação dos Ativos Intangíveis**

	Marcas e patentes		Software		Direito de exploração hospitalar		Ágio Goodwill		Total
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	
<b>Saldo em 31/12/2015</b>	<b>179</b>	<b>2.218</b>	<b>2.356</b>	<b>37.518</b>	<b>42.271</b>				
Adições	199	1.528	-	-	1.727				
Amortização	-	(779)	(142)	(142)	(921)				
Transferência entre contas	-	-	597	-	597				
<b>Saldo em 31/12/2016</b>	<b>378</b>	<b>2.967</b>	<b>2.811</b>	<b>37.518</b>	<b>43.674</b>				
Adições	105	669	-	-	774				
Amortização	-	(994)	(142)	(142)	(1.137)				
<b>Saldo em 31/12/2017</b>	<b>483</b>	<b>2.642</b>	<b>2.669</b>	<b>37.518</b>	<b>43.311</b>				

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2017	2016	2017	2016
Provisão de Prêmios/Contraprestações (i)	49.997	58.977	50.258	58.977
Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha – PNCNG (ii)	102.254	80.253	102.263	80.284
Provisão de Eventos a Liquidar para o SUS (iii)	56.132	48.079	56.141	48.123
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) (iv)	23.718	23.160	23.848	23.227
<b>232.101</b>	<b>210.469</b>	<b>232.530</b>	<b>210.612</b>	
Circulante	211.202	192.473	211.631	192.616
Não circulante	20.899	17.996	20.899	17.996

**(i) Provisão de Prêmios / Contraprestações - representa os eventos indenizáveis já ocorridos e avisados pelo prestador de serviços à Empresa. Em 31 de dezembro de 2017, os vencimentos dos valores estavam demonstrados da seguinte forma:**

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2017	2016	2017	2016
<b>A vencer</b>	<b>48.659</b>	<b>57.186</b>	<b>48.920</b>	<b>57.186</b>
<b>Vencidos</b>				
Vencidos até 30 dias	144	157	144	157
Vencidos de 31 até 60 dias	102	132	102	132
Vencidos de 61 até 90 dias	22	36	22	36
Vencidos de 91 até 120 dias	374	401	374	401
Vencidos de acima de 121 dias	696	1.065	696	1.065
<b>49.997</b>	<b>58.977</b>	<b>50.258</b>	<b>58.977</b>	

**(ii) Provisão de Prêmios / Contraprestações Não Ganha\* - referem-se as contraprestações provenientes das operações de planos privados de assistência à saúde que são contabilizadas de forma "pró-rata-die" em contrapartida às receitas de contraprestações que são reconhecidas no período de vigência contratual.**

**\* O termo "não ganha" significa que o período de risco de cobertura contratual ainda não decorreu, portanto, a operadora ainda não prestou o serviço para o beneficiário do plano, que é a cobertura contratual dentro daquele prazo, então, a operadora não pode registrar esse valor como receita até que haja cobertura contratual em relação ao tempo de vigência decorrido.**

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

**(iv) Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) - trata-se de uma provisão, estimada atuarialmente, para fazer frente ao pagamento dos eventos assistenciais que já tenham ocorrido e que não tenham sido registrados contabilmente pela operadora. Conforme RN 393/15 as operadoras de grande porte devem reconhecer a PEONA através de Nota Técnica Atuarial.**

**12.1. Movimentação das Provisões Técnicas**

Descrição	Provisão de Prêmios / Contraprestações		Provisão de Prêmios / Contraprestações N Ganha		Provisão de Eventos	
-----------	--	--	--	--	---------------------	--

## Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Aos:

Administradores e Quotistas da

**Prevent Senior Private Operadora de Saúde Ltda. ("Empresa")**

São Paulo - SP

**1. Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **Prevent Senior Private Operadora de Saúde Ltda., ("Empresa")**, identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2017 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada da **Prevent Senior Private Operadora de Saúde Ltda. e Sua controlada**, em 31 de dezembro de 2017, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis as entidades supervisionadas pela Agência Nacional da Saúde Suplementar (ANS) e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

**2. Base para opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à **Prevent Senior Private Operadora de Saúde Ltda.** e Sua Controlada, 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.

**3. Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor**

A administração da **Prevent Senior Private Operadora de Saúde Ltda.**, e Sua Controlada é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

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

**4. Responsabilidades da Administração e da Governança pelas Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis as entidades supervisionadas pela Agência Nacional da Saúde Suplementar (ANS) e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de **Prevent Senior Private Operadora de Saúde Ltda.**, e Sua Controlada continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar à **Prevent Senior Private Operadora de Saúde Ltda** e Sua Controlada ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da **Prevent Senior Private Operadora de Saúde Ltda.**, e Sua Controlada são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

**5. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

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

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 e consolidadas 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 nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da **Prevent Senior Private Operadora de Saúde Ltda.** e Sua Controlada.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura, a razoabilidade das estimativas contábeis e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da **Prevent Senior Private Operadora de Saúde Ltda.** e Sua Controlada. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e ou incluir modificação ou ressalvas 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 **Prevent Senior Private Operadora de Saúde Ltda.** e Sua Controlada não mais se manter em continuidade operacional.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 15 de março de 2018.



**RSM Brasil Auditores Independentes**  
Sociedade Simples  
CRC ZSP-030.002/0-7

**Newton Klayton dos Anjos Mencinaukis**  
Contador CRC 1SP-221.286/0-1  
**Laércio Ros Soto Junior**  
Contador CRC 1SP-212.430/0-3