

## Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais, bem como atendendo às normas estabelecidas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS submetemos à apreciação de V.Sas. as seguintes peças contábeis: Balanço Patrimonial; Demonstração do Resultado; Demonstração do Fluxo de Caixa; Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido e as Notas Explicativas, relativas aos exercícios encerrados em 2017 e 2016. Brasília, 29 de março de 2018.

### Balanço Patrimonial dos Exercícios Fimdos em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 (Em Milhares de Reais)

Ativo	2017	2016	Passivo	2017	2016
	<b>Ativo circulante</b>	<b>7.462</b>		<b>9.263</b>	<b>Passivo circulante</b>
Caixa e equivalentes de caixa	3.464	225	Débito de operações de assistência à saúde	4.640	5.690
Aplicações financeiras	1.091	1.116	Impostos e contribuições a recolher	744	489
Créditos a receber de clientes	2.428	3.400	Parcelamentos de tributos e contribuições	168	403
Impostos a recuperar	38	32	Obrigações com pessoal	161	191
Bens e títulos a receber	441	4.490	Fornecedores	12	27
<b>Ativo não circulante</b>	<b>1.348</b>	<b>1.427</b>	Outras contas a pagar	26	30
Imposto diferido ativo	236	-	<b>Passivo não circulante</b>	<b>762</b>	<b>994</b>
Imobilizado	964	1.302	Parcelamentos de tributos e contribuições	19	546
Intangível	88	125	Provisão para Contingência	743	448
<b>Total do ativo</b>	<b>8.810</b>	<b>10.690</b>	<b>Patrimônio líquido</b>	<b>2.297</b>	<b>2.866</b>
			Capital social	10.221	10.221
			Reserva de capital	30	30
			Prejuízos acumulados	(15.622)	(11.855)
			Ajustamento para futuro aumento de capital	7.668	4.470
			<b>Total do passivo</b>	<b>8.810</b>	<b>10.690</b>

### Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis do Exercício Fimdo

#### Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 (Em Milhares de Reais)

**1. Contexto Operacional:** A Alcare Administradora de Benefícios em Saúde Ltda. é uma empresa por quotas com responsabilidade limitada, tendo como principal atividade econômica a administração de benefícios de planos de saúde coletivos por adesão, através da assinatura de contratos, convênios e outros instrumentos jurídicos, com pessoas jurídicas de caráter profissional, clínicas ou setorial, que tenham interesse em transferir a administração do plano de saúde coletivo por adesão deferido a seus beneficiários. A Empresa pertence a DG Investments e Participações S.A., com sede no Rio de Janeiro. **2. Apresentação das Demonstrações Financeiras e Principais Práticas Adotadas - 2.1 Base de preparação:** As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, conforme a Resolução Normativa nº 390/15.

**3. Caixa e equivalente de caixa**

	2017	2016
Caixa	1	1
Bancos conta movimento	2.413	224
Aplicações financeiras	1.050	1.116

**4. Aplicações Financeiras**

	2017	2016
Aplicações Garantidas a Provisões Técnicas	1.091	1.068
Títulos de Capitalização	-	48

**5. Créditos a receber de clientes**

	2017	2016
Administração de benefícios de assistência médica	2.587	3.264
Taxa de administração de benefícios	313	628
( - ) Provisão para perda de crédito de liquidação duvidosa	(452)	(492)

**6. Bens e títulos a receber**

	2017	2016
Clientes pessoa jurídica	1	4.470
Ajustamento a fornecedores	12	20
Ajustamento a funcionários	409	19
Despesas a recuperar coparticipação	19	-
Outros créditos ou bens a receber	71	-

**7. Imposto diferido ativo**

	2017	2016
Perdas de crédito	452	-
Provisão judicial regulatória	418	-
Créditos fiscais diferido ativo	870	-
Ativo fiscal diferido	296	-

**8. Imobilizado**

	2017	2016
Máquinas e Equipamentos	71	110
Hardware	160	249
Móveis e Utensílios	208	238
Benefícios	525	705

**9. Intangível**

	2017	2016
Software	88	125

**10. Débito de operações de assistência à saúde**

	2017	2016
Contraprestações recebidas antecipadamente	2.988	2.865
Contraprestações assistência médica	1.634	2.682
Contraprestações assistência odontológica	18	123

**11. Impostos contribuição a recolher**

	2017	2016
IRPJ e CSLL a pagar	560	344
Impostos sobre lucro	90	64
Encargos da folha de pagamento	37	44
Impostos e contribuições retidos na fonte	57	37

**12. Parcelamentos de tributos e contribuições**

	2017	2016
Parcelamento IRPJ e CSLL	1.634	2.682
Parcelamento ISS	47	75
Parcelamento PIS e COFINS	-	116
PERT	140	-
<b>13. Contingência</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cível	108	221

### Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

As administradoras e acionistas da Alcare Administradora de Benefícios em Saúde Ltda. - Brasília - DF - Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da Alcare Administradora de Benefícios em Saúde Ltda. ("Companhia"), que compõem 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 de suas principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Alcare Administradora de Benefícios em Saúde Ltda. em 31 de dezembro de 2017, 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. **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nessas circunstâncias, em conformidade com tais normas, estão descritos na seção 4 da seguinte intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e as normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Outros assuntos:** Auditoria dos valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016. Em 31 de dezembro de 2017, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2016 foram examinados por outro auditor independente que emite relatório em 31 de março de 2017 com opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras. **Responsabilidades da administração e da gerência pelas demonstrações financeiras:** A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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. **Ne** elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso desses dados na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nosso objetivo não é obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 detectará 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, 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

### Demonstração dos Fluxos de Caixa dos Exercícios Fimdos

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 - Método direto (Em Milhares de Reais)			
Atividades Operacionais	2017	2016	
(+) Recebimentos de Prestação de Serviço Médico Hospitalar	193.350	135.554	
(+) Outros Recebimentos Operacionais	(94)	-	
(-) Pagamento Fornecedores/Prestadores de Serviços de Saúde	(191.560)	(115.839)	
(-) Pagamentos de Comissões	(717)	(303)	
(-) Pagamentos de Pessoal	(4.811)	(1.413)	
(-) Pagamentos de Pfc-Labore	(122)	-	
(-) Pagamentos de Serviços de Terceiros	(1.674)	(1.665)	
(-) Pagamentos de Tributos	(2.143)	(2.517)	
(-) Pagamentos de Contingências (Cíveis/Tributárias/Tributárias)	(791)	(31)	
(-) Pagamentos de Aluguel + Condomínio	(622)	(626)	
(-) Pagamentos de Publicidade	(34)	(81)	
(-) Outros Pagamentos Operacionais	(61)	(17.199)	
<b>Atividades de Investimento</b>	<b>63</b>	<b>342</b>	
(+) Recebimentos de Venda de Ativo Imobilizado - Outros	-	1	
(-) Pagamentos de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	-	(10)	
<b>Atividades de Financiamento</b>	<b>5.757</b>	<b>3.416</b>	
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	-	6.442	
(+) Recebimento de Empréstimos/Financiamento	-	6.442	
(+) Títulos (Recebíveis) Descontados	-	-	
(+) Recolimento de Juros de Aplicações Financeiras	-	63	
(-) Resgate de Aplicações Financeiras	-	-	
(-) Outros Recebimentos das Atividades de Financiamento	8.355	30	
(+) Pagamento de Juros e Encargos Sobre Empréstimos/Financiamento/Leasing	(143)	-	
(-) Pagamentos de Amortização de Empréstimos/Financiamento/Leasing	(122)	(5.335)	
(-) Pagamentos de Participação Nos Resultados	(223)	-	
(-) Aplicações Financeiras	(202)	-	
(-) Outros Pagamentos das Atividades de Financiamento	(967)	(539)	
<b>Variação Líquida Do Caixa</b>	<b>(3.240)</b>	<b>415</b>	
Caixa - Saldo Inicial	225	640	
Caixa - Saldo Final	3.464	225	

### Demonstração do Resultado dos Exercícios Fimdos

#### Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 (Em Milhares de Reais)

	2017	2016
<b>Recetas com Operações de Assistência à Saúde</b>	<b>9.370</b>	<b>11.664</b>
Recetas com Administração	-	10.038
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora	(668)	(831)
<b>Resultado das Operações com Planos de Assistência à Saúde</b>	<b>9.370</b>	<b>11.664</b>
Outras Recetas Operacionais	(96)	(90)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde	-	(1.058)
Provisão para Perdas Sobre Créditos	(8.037)	(9.493)
<b>Resultado Bruto</b>	<b>1.237</b>	<b>153</b>
Despesas de Comercialização	(516)	(120)
Despesas Administrativas	(4.641)	(7.091)
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>451</b>	<b>(1.480)</b>
Recetas Financeiras	855	184
Despesas Financeiras	(404)	(1.664)
<b>Resultado Patrimonial</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>
Despesas Patrimoniais	(10)	-
<b>Resultado Antes dos Impostos e Participações</b>	<b>(3.479)</b>	<b>(8.538)</b>
Imposto de Renda	(421)	(1.022)
Contribuição Social	(163)	(376)
Impostos Diferidos	296	-
<b>Resultado Líquido</b>	<b>(3.767)</b>	<b>(9.936)</b>

**Fátias Pereira de Sousa**  
 Diretor Presidente - CPF:674.673.801-15  
**Rodrigo Luis Rey** - Diretor Financeiro - CPF: 265.476.938-05  
**Daniilo Otávio Pires Ferracini** - Contador Responsável  
 CRC: 1SP269416/D-4

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 entendimentos dos controles internos relevantes para o objetivo de planejamos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o intuito de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia. Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. Concluímos 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 continuação operacional da Companhia. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossa conclusão está fundamentada nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional. Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamos-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.

Rio de Janeiro, 29 de março de 2018.  
**ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S. - CRC 1RJ094644-D-0**  
**Marcelo Felipe L. de Sá** - Contador - CRC 2SP0151990-6