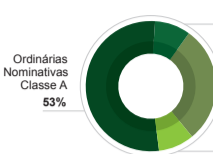




**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

**DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES**



QUANTIDADE DE AÇÕES	1.100
VALOR PATRIMÔNIO LÍQUIDO POR AÇÃO (R\$)	22,30

**BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 e 2018 (Em milhares de reais)**

Ativo	Nota explicativa	2019	2018
<b>Ativo Circulante</b>		<b>19.476</b>	<b>33.783</b>
Disponível	4	2.761	1.510
<b>Realizável</b>		<b>16.715</b>	<b>32.273</b>
Aplicações Financeiras	5.1	7.205	6.174
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		4.098	2.305
Aplicações Livres		3.107	3.869
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	5.2	3.477	3.515
Contraprestação Pecuniária a Receber		3.183	3.343
Participação de Beneficiários em Eventos indenizáveis		294	172
Créditos Tributários e Previdenciários		1.276	1.207
Bens e Títulos a Receber	5.3	4.740	21.375
Despesas Antecipadas		17	2
<b>Ativo Não Circulante</b>		<b>18.376</b>	<b>547</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	6	<b>18.350</b>	<b>516</b>
Títulos e Créditos a Receber		17.222	-
Depósitos Judiciais e Fiscais		1.128	487
Outros Créditos a Receber a Longo Prazo		-	29
<b>Imobilizado</b>		<b>26</b>	<b>31</b>
Imobilizado de Uso Próprio		26	31
Imobilizado - Não Hospitalares		26	31
<b>Total do Ativo</b>		<b>37.852</b>	<b>34.330</b>

Passivo	Nota explicativa	2019	2018
<b>Passivo Circulante</b>		<b>7.515</b>	<b>6.240</b>
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		4.246	3.811
Provisões de Contraprestações		4.807	1.731
Provisão de Contraprestação Não Ganha - PPCNG	7.1.1	1.807	1.731
Provisão de Eventos a Liquidar para SUS	7.1.2	116	139
Provisão de Eventos a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais	7.1.2	810	773
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	7.1.3	1.513	1.168
Débitos de Operações de Assistência à Saúde	7.3	187	181
Receita Antecipada de Contraprestações		187	176
Comercialização sobre Operações		-	5
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	7.4	1.974	1.299
Débitos Diversos	7.5	1.108	949
<b>Passivo Não Circulante</b>		<b>5.804</b>	<b>5.339</b>
Provisões		1.091	346
Provisões para Ações Judiciais	7.6	1.091	346
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	7.7	4.713	4.964
Parcelamento de Tributos e Contribuições		4.713	4.964
Débitos Diversos	7.8	-	29
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>24.533</b>	<b>22.751</b>
Capital Social	8.1	1.100	1.100
Reservas		23.439	21.657
Reservas de Lucros	8.2	23.439	21.657
(-) Ações em Tesouraria		(6)	(6)
<b>Total do Passivo</b>		<b>37.852</b>	<b>34.330</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais)**

**1. Contexto Operacional:** A empresa tem por objeto social a operação de Planos Privados de Assistência à Saúde, individuais, familiares e coletivos, através da garantia de cobertura de custos de assistência médica, hospitalar, ambulatorial, laboratorial, dos integrantes dos citados planos de saúde por ela disponibilizados, mediante, exclusivamente, o credenciamento de terceiros, técnica e legalmente habilitados, para o exercício de atividades na área de saúde. A empresa foi constituída em 12 de junho de 2011 e em 20 de janeiro de 2012, foi integralizado o capital social, porém sem iniciar as suas atividades. Em 15 de janeiro de 2014, foi concedida pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS, a autorização da aquisição total da carteira de beneficiários de Planos de Assistência à Saúde da Operadora Hospital Novo Atibaia S.A. registrada na ANS sob nº 32.952-5, passando a operar os planos a partir de 01.02.2014.

**2. Apresentação e Elaboração das Demonstrações Contábeis:** As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e normas da ANS, segundo critérios estabelecidos pelo plano de contas instituído pela Resolução Normativa nº 435, de 23 de novembro de 2018. A Resolução Normativa nº 435 de 23 de novembro de 2018, dispõe sobre o Plano de Contas Padrão da ANS para as operadoras de assistência à saúde nos termos do seu Anexo e revoga a Resolução Normativa nº 290 de 27 de fevereiro de 2012, introduzindo modificações na classificação das contas patrimoniais. **2.1. Base de elaboração:** A preparação das demonstrações contábeis considera o custo histórico como base de valor e são ajustadas ao valor justo, quando aplicável, para os ativos e passivos financeiros por meio do resultado. As referidas demonstrações foram preparadas no pressuposto da continuidade dos negócios em curso normal e compreendem o balanço patrimonial, as demonstrações de resultado, das mutações do patrimônio líquido, do fluxo de caixa e as notas explicativas. **2.2. Moeda funcional:** A moeda que a operadora utiliza na preparação das demonstrações contábeis é o Real (R\$). Exceto quando expressamente mencionado, os valores estão apresentados em milhares de reais. **2.3. Estimativas e julgamentos:** A preparação das demonstrações contábeis exige que a diretoria utilize certas estimativas, julgamentos e premissas para o registro de determinadas transações que afetam os saldos contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas e são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas. Itens significativos cujos valores são determinados com base em estimativa incluem: as provisões para ajuste dos ativos avulsos de realização ou recuperação e passivos contingentes.

**3. Resumo das principais práticas contábeis:** As principais práticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações contábeis estão assim definidas: **3.1. Apurações do resultado:** O regime de apuração do resultado é o de competência. As receitas das contraprestações provenientes das operações de planos de assistência à saúde na modalidade de preço pré-estabelecido são apropriadas no resultado de acordo com o período de cobertura do risco. As parcelas relativas aos períodos subsequentes são contabilizadas como provisão de contraprestação não ganha. **3.2. Créditos de operações com planos de assistência à saúde:** São registrados pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, em contrapartida à conta de resultado de contraprestações efetivas de operações de assistência à saúde para os Planos Médico-Hospitalares de seus beneficiários. **3.3. Provisão para Perdas sobre Créditos:** A provisão para perdas prováveis foi constituída em montante considerado suficiente para fazer face a eventuais perdas na realização de créditos. **3.4. Provisões técnicas de operações de assistência à saúde:** As provisões técnicas foram constituídas de acordo com as determinações da Resolução Normativa RN nº 209 de 22 de dezembro de 2009 da ANS e suas alterações. **3.5. Eventos a liquidar com operações de assistência à saúde:** São registrados com base nas faturas de prestadores de serviços efetivamente recebidas pela Empresa até o final de cada mês, em contrapartida às contas de resultado de eventos indenizáveis líquidos. **3.6. Ativos Realizáveis e Passivos Exigíveis:** Os demais ativos e passivos são demonstrados pelos valores de realização ou liquidação, incluídos, quando aplicável, os rendimentos, encargos e as variações monetárias incorridos até a data do balanço. **3.7. Imposto de renda e Contribuição Social:** Foram calculados em conformidade com a legislação vigente. Sobre as diferenças temporárias são reconhecidos o imposto de renda e a contribuição social diferidos, quando aplicável. **3.8. Ativos e Passivos contingentes:** As contingências passivas são avaliadas de acordo com CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, levando em conta a opinião dos assessores jurídicos. Obrigações legais, fiscais e previdenciárias, independentemente da probabilidade de sucesso têm seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis. **3.9. Lucro por ação:** É calculado com base na quantidade de ações do capital social integralizado na data do balanço.

**4. Disponível:** **4.1. Bancos:** Numeração mantido em conta corrente e aplicações de liquidez imediata, conforme segue:

Descrição	2019	2018
Bancos conta corrente	13	16
Aplicações de Liquidez Imediata	2.748	1.494
<b>Total</b>	<b>2.761</b>	<b>1.510</b>

**5. Realizável:** **5.1. Aplicações:** As aplicações financeiras, em títulos disponíveis para negociação, correspondem às aplicações em CDB indexadas à variação da taxa do CDI, contabilizadas pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e em Títulos Públicos Federais com taxa Sêlic. As aplicações em fundos de investimentos nacionais estão indexadas à variação do CDI, todas com liquidez imediata. O valor de mercado das quotas destes investimentos foi apurado com base nos valores divulgados pelos administradores dos fundos, conforme segue:

Descrição	2019	2018
Fundo Dedicado ANS Santander (a)	2.599	1.899
LFT Tesouro Selic Itaú (a)	1.499	406
CDB Itaú	2.982	2.859
LFT Tesouro Selic Itaú	125	1.010
<b>Total</b>	<b>7.205</b>	<b>6.174</b>

(a) Esses investimentos, predominantemente, são mantidos para garantia das provisões técnicas constituídas conforme requerido pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS. **5.2. Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde:** O saldo de contraprestação pecuniária a receber refere-se a valores dos conveniados dos planos de saúde de empresa, considera-se nesta rubrica para 2019, conforme RN 435 de 23 de novembro de 2018.

**Descrição**

2019	2018	
Clientes de Planos de Saúde	3.428	3.604
Participação dos Beneficiários em Eventos	294	172
(-) Provisão para perdas sobre créditos	(245)	(261)
<b>Total</b>	<b>3.477</b>	<b>3.515</b>

**5.3. Bens e Títulos a Receber**

**Descrição**

2019	2018	
Valores pagos por conta de Adiantamento à Rede Credenciada (a)	-	14.551
Acordos de quitação com Clientes	3.916	6.409
Vínculo na compra da Carteira (b)	813	400
Outros bens e títulos a receber	11	15
<b>Total</b>	<b>4.740</b>	<b>21.375</b>

(a) e (b) Em dezembro de 2019 foi efetuada a reclassificação de contas de curto para longo prazo conforme evidenciado na nota explicativa 6.1.

**6. Realizável a Longo Prazo:** Estão assim representados:

Descrição	2019	2018
Valores pagos por conta de Adiantamento à Rede Credenciada (a)	17.629	-
Depósitos Judiciais - ISS (c)	1.029	426
Depósitos Judiciais - Cíveis	99	61
Vínculo na compra da Carteira (b)	(407)	29
<b>Total</b>	<b>18.350</b>	<b>516</b>

(a) e (b) Em dezembro de 2019 foi efetuada a reclassificação de contas de curto para longo prazo conforme evidenciado na nota explicativa 5.3. (c) Recolhimento efetuado judicialmente através de liminar (Decisão-

Mandado-Carta Precatória, processo digital nº 1003780-54.2018.8.26.0048), por motivo de suspensão de alteração legislativa e posterior suspensão de sua eficácia em razão da Medida Cautelar concedida pelo Colendo Supremo Tribunal Federal, na Ação Direta de Inconstitucionalidade 5.835.

**7. Passivo Circulante e Não Circulante:** **7.1. Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde - referem-se a provisões técnicas estabelecidas pela Resolução Normativa nº 209/2009, da Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS e estão assim compostas: 7.1.1. Provisão de Contraprestação Não Ganha - PPCNG - referem-se as parcelas dos planos individuais, pagas no mês corrente, na modalidade de pré-pagamento, as quais irão transcorrer sua cobertura assistencial a partir do primeiro dia do mês subsequente.**

**Descrição**

2019	2018	
Provisão de Contraprestação Não Ganha	1.807	1.731
<b>Total</b>	<b>1.807</b>	<b>1.731</b>

**7.1.2. Provisão de Eventos a Liquidar - referem-se ao reconhecimento do custo de eventos proveniente da rede credenciada da assistência médica hospitalar aos conveniados e ao ressarcimento ao SUS. O passivo é registrado mediante apresentação da documentação dos serviços prestados pelos credenciados, laboratórios, hospitais e dos escritórios da ANS.**

**Descrição**

2019	2018	
Provisão de Eventos a Liquidar para Rede credenciada	810	773
Provisão de Eventos a Liquidar para o SUS	116	139
<b>Total</b>	<b>926</b>	<b>912</b>

**7.1.3. Provisões de Eventos Ocorridos e Não Avisados PEONA - A provisão de eventos ocorridos e não avisados é constituída com base em estudos atuariais que consideram a experiência histórica do período - por metodologia própria - transcrito entre a data do evento coberto e do aviso de sua ocorrência, sendo que o valor está provisionado na sua totalidade de cobertura.**

**Descrição**

2019	2018	
Provisão para eventos ocorridos e não avisados - PEONA	1.513	1.168
<b>Total</b>	<b>1.513</b>	<b>1.168</b>

(i) **Provisão para Remissão -** A empresa não tem a obrigatoriedade de constituição dessa provisão. (ii) **Provisão de Eventos a Liquidar -** Foi constituída provisão para garantia de eventos já ocorridos e registrados contabilmente e ainda não pagos. **7.2. Patrimônio Mínimo Ajustado e Margem de Solvência: 7.2.1. Patrimônio Mínimo Ajustado -** A Empresa atende esta determinação. **7.2.2. Margem de solvência -** A Empresa estaria com uma margem levemente inferior ao nível determinado pela ANS para Operadoras de Planos de Saúde com início de operação após 2009, de R\$ 2.384.559,69 (8,86 % de sua margem integral). No entanto, há um protocolo junto à ANS com o requerimento de que seja considerada sucessora da Operadora de Planos de Saúde Hospital Novo Atibaia S/A (registro 32952-5, atualmente não ativo) e, com isso, tenha o direito de atendimento da margem integral em parcelas mensais e cumulativas até dezembro/2022. Considerando esta sucessão e o direito ao parcelamento da margem integral, a Empresa está suficiente em relação ao atendimento da parcela da margem de solvência. **7.3. Débitos de Operações de Assistência à Saúde -** estão assim representados:

**Descrição**

2019	2018	
Contraprestações recebidas antecipadamente de planos médicos	187	176
Comercialização sobre Operações	-	5
<b>Total</b>	<b>187</b>	<b>181</b>

**7.4. Tributos e Encargos Sociais a Recolher -** estão assim representados:

**Descrição**

2019	2018	
Tributos Federais a recolher	182	143
Tributos Municipais a recolher (a)	1232	630
Parcelamento de Tributos e Contribuições (b)	519	492
Encargos e demais tributos	41	34
<b>Total</b>	<b>1.974</b>	<b>1.299</b>

(a) O montante de R\$1.029 foi recolhido judicialmente através de liminar (Decisão-Mandado-Carta Precatória, processo digital nº 1003780-54.2018.8.26.0048), por motivo de suspensão de alteração legislativa e posterior suspensão de sua eficácia em razão da Medida Cautelar concedida pelo Colendo Supremo Tribunal Federal, na Ação Direta de Inconstitucionalidade 5.835. Este montante de recolhimento está evidenciado na Nota explicativa 6.1. (b) Os parcelamentos dos referidos tributos foram requeridos e homologados pela Receita Federal do Brasil por meio do Programa Especial de Regularização Tributária - PERT nos termos do artigo 2º, Item III b da lei 13.496/2017. Consolidação em 17/12/2018 PERT inciso III b, recibo nº 294001586418205. **7.5. Débitos diversos -** estão assim representados:

**Descrição**

2019	2018	
Vínculo na compra da Carteira	813	784
Obrigações com Pessoal	145	135
Fornecedores	71	25
Demais Débitos	79	5
<b>Total</b>	<b>1.108</b>	<b>949</b>

**Eventos Médicos Hospitalares - Assistência Médico Hospitalar (Valores líquidos de Glosas e Recuperação por Coparticipação) (em reais)**

Descrição	Nota Explicativa nº 9						2019	2018
	Cobertura Assistencial com Preço Pré-estabelecido - Carteira de Planos Individuais/Familiares pós Lei nº 9.656/1998.							
	Consulta Médica	Exames	Terapias	Internações	Outros Atendimentos	Demais Despesas	Total	
Rede Própria	-	-	-	-	-	-	-	
Rede Contratada	1.617.305,55	5.725.036,96	1.356.096,81	15.746.699,93	1.138.461,82	3.960.485,53	29.544.086,60	
Reembolso	2.660,00	9.474,50	-	-	-	816,98	12.951,48	
Intercâmbio Eventual	-	-	-	-	-	-	-	
Outras formas de Pagamento	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Total</b>	<b>1.619.965,55</b>	<b>5.734.511,46</b>	<b>1.356.096,81</b>	<b>15.746.699,93</b>	<b>1.138.461,82</b>	<b>3.961.302,51</b>	<b>29.557.038,08</b>	
<b>Descrição</b>	<b>Consulta Médica</b>	<b>Exames</b>	<b>Terapias</b>	<b>Internações</b>	<b>Outros Atendimentos</b>	<b>Demais Despesas</b>	<b>Total</b>	
Rede Própria	-	-	-	-	-	-	-	
Rede Contratada	1.605.684,77	5.256.297,72	459.193,46	13.396.969,55	1.012.941,48	5.081.562,21	26.812.649,19	
Reembolso	4.963,60	2.755,00	-	-	-	-	7.718,60	
Intercâmbio Eventual	-	-	-	-	-	-	-	
Outras formas de Pagamento	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Total</b>	<b>1.610.648,37</b>	<b>5.259.052,72</b>	<b>459.193,46</b>	<b>13.696.969,55</b>	<b>1.012.941,48</b>	<b>5.081.562,21</b>	<b>26.820.367,79</b>	

**10. Conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa das atividades operacionais -** Em atendimento ao CPC 03 do Comitê de Pronunciamento Contábeis, conciliamos as Demonstrações de Fluxo de Caixa - DFC, partindo do lucro Líquido para o Fluxo de Caixa Líquido das atividades operacionais.

	2019	2018
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</b>	<b>1.782</b>	<b>6.154</b>
<b>Resultado líquido do exercício</b>	<b>1.782</b>	<b>6.154</b>
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais:		
<b>Resultado líquido do exercício ajustado</b>	<b>2.963</b>	<b>5.261</b>
(Aumento) Diminuição das contas do Ativos operacionais:	(3.540)	(5.837)
(Diminuição) Aumento das contas dos Passivos Operacionais:	574	589
<b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>	<b>(3)</b>	<b>13</b>

**PARECER ATUARIAL MILLIMAN - Nº 056/2020**

**Resultado:** Atestamos a conformidade do montante de R\$ 1.512.845,20 constituído em 31/12/2019 à título da PEONA, sendo a provisão contabilizada pelo valor calculado arredondado, conforme metodologia da respectiva NTAP vigente da Operadora e respeitando os critérios contábeis estabelecidos no plano de contas das Operadoras de Saúde. Desta forma, ratificamos que a PEONA constituída em 31/12/2019 é suficiente para honrar os compromissos da Operadora, de acordo com as normas da ANS. Não existem outras provisões técnicas apuradas conforme metodologia de respectiva NTAP. Por fim, em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, o valor adequado para Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA da AMHA SAÚDE S.A., em 31 de dezembro de 2019, não cabendo qualquer ressalva neste parecer. **3. Qualificações:** **3.1. Limitações:** A Milliman preparou o presente parecer atuarial para uso interno da Operadora AMHA SAÚDE S.A., em atendimento das exigências da Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS e publicação junto com as Demonstrações Financeiras, quando couber. O conteúdo deste parecer não deve ser fornecido a qualquer outra parte sem a prévia

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

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 este respeito. **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis:** A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Operadora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Operadora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Operadora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, 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, possuem influência, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por