

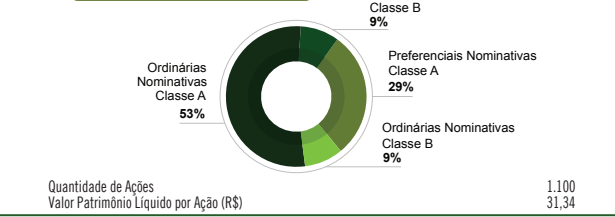


RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas:
Dando cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., o balanço patrimonial levantado em 31 de dezembro de 2020, acompanhado das respectivas demonstrações financeiras. Os documentos encontram-se na sede social da empresa à disposição de V.Sas.
Atibaia, 25 de março de 2021.
a. A política de destinação de lucros em estatuto social está definida em 5% aplicados na constituição da Reserva Legal, 25% a título de dividendos aos acionistas, neste percentual está incluído os juros de capital próprio, permanecendo o restante em lucros a realizar à disposição da AGO;
b. Impactos COVID-19:
b.1 A pandemia influenciou negativamente a receita, refletindo na dificuldade de aplicação de reajustes, tanto pela ação do Órgão Regulador quanto pela dificuldade financeira dos clientes Pessoa Jurídica;
b.2 Houve forte redução das despesas assistenciais no primeiro semestre devido ao fechamento de alguns serviços de saúde e menor procura aos atendimentos pelos beneficiários;
c. Não ocorreram no exercício reorganizações societárias ou alterações de controle direto/indireto;
d. Para os próximos anos, a Administração planeja:
d.1. Ampliar o pós venda com o foco voltado na atenção aos beneficiários na dinâmica e rapidez de seu atendimento;
d.2. Promover campanhas preventivas direcionadas aos beneficiários e comunidade;
d.3. Ampliar os atendimentos exclusivos aos seus beneficiários em serviços próprios, como o Centro Médico AMHA e a Clínica de Especialidades;

e. Em 19 de agosto de 2020 foram constituídas duas filiais para a prestação de serviços médicos aos beneficiários de planos de saúde da sociedade, com início previsto para suas atividades no primeiro trimestre de 2021;
f. A sociedade não emitiu debêntures;
g. Não houve investimento em sociedades coligadas e controladas.

DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES



Quantidade de Ações	1.100
Valor Patrimônio Líquido por Ação (R\$)	31,34

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	2020	2019
Ativo Circulante		28.583	19.476
Disponível	4	2.368	2.761
Realizável		26.215	16.715
Aplicações Financeiras	5.1	16.690	7.205
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		3.556	4.098
Aplicações Livres		13.134	3.107
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	5.2	3.574	3.477
Contraprestação Pecuniária a Receber		3.381	3.183
Participação de Beneficiários em Eventos indenizáveis		193	294
Créditos Tributários e Previdenciários		1.313	1.276
Bens e Títulos a Receber	5.3	4.615	4.740
Despesas Antecipadas		23	17
Ativo Não Circulante		18.595	18.376
Realizável a Longo Prazo	6	18.496	18.350
Títulos e Créditos a Receber		16.751	17.222
Depósitos Judiciais e Fiscais		1.745	1.128
Imobilizado		99	26
Imobilizado de Uso Próprio		99	26
Imobilizado - Hospitalares		68	-
Imobilizado - Não Hospitalares		31	26
Total do Ativo		47.178	37.852

Passivo	Nota explicativa	2020	2019
Passivo Circulante		5.901	7.515
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		4.461	4.246
Provisões de Contraprestações		1.782	1.807
Provisão de Contraprestação Não Ganha - PPCNG	7.1.1	1.782	1.807
Provisão de Eventos a Liquidar para SUS	7.1.2	78	116
Provisão de Eventos a Liquidar para Outros			
Prestadores de Serviços Assistenciais	7.1.2	823	810
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	7.1.3	1.778	1.513
Débitos de Operações de Assistência à Saúde	7.3	153	187
Receita Antecipada de Contraprestações		153	187
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	7.4	805	1.974
Débitos Diversos	7.5	482	1.108
Passivo Não Circulante		6.801	5.804
Provisões		2.147	1.091
Provisões para Ações Judiciais	7.6	2.147	1.091
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	7.7	4.301	4.713
Parcelamento de Tributos e Contribuições		4.301	4.713
Débitos Diversos	7.8	353	-
Patrimônio Líquido		34.476	24.533
Capital Social	8.1	1.100	1.100
Reservas		33.382	23.439

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

1. Contexto Operacional: A sociedade tem por objetivo social a operação de planos privados de assistência à saúde, subsidiada na prestação continuada de serviços de assistência à saúde e na garantia de cobertura de custos de assistência médica, ambulatorial, hospitalar e laboratorial aos integrantes dos citados planos de saúde por ela disponibilizados através de rede própria e/ou credenciada. 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. Em 19 de agosto de 2020 foram constituídas duas filiais para prestação de serviços médicos constante do objeto social aos beneficiários de planos de saúde da sociedade. As duas filiais estão devidamente registradas com data de abertura em 07 de outubro de 2020, com a situação ativa e com o início de suas atividades operacionais prevista para o primeiro trimestre de 2021.
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 itens significativos podem divergir dessas estimativas e são reconhecidos no período em que as estimativas são reavaliadas. Itens significativos cujos valores são determinados com base em estimativa incluem: as provisões para ajuste dos ativos aos valores 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. Ajustes 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: - São registros 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.
3.5. 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.
3.6. 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.
3.7. 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.
3.8. Lucro por Ação: - É calculado com base na quantidade de ações do capital social integralizado na data do balanço.
3.9. Divisível: - 4.1. Bancos - Numerário mantido em conta corrente e aplicações de liquidez imediata, conforme segue:

Descrição	2020	2019
Bancos conta corrente	11	13
Aplicações de Liquidez Imediata	2.357	2.748
Total	2.368	2.761

5.1. 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 Selic. 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	2020	2019
Fundo Dedicado ANS Santander (a)	2.651	2.599
LFT Tesouro Selic Itaú (a)	905	1.499
CDB Itaú	-	2.982
LFT Tesouro Selic Itaú	-	125
Santander CDB DI PJ	8.123	-
Itaú Trust RF Referenciado	5.011	-
Total	16.690	7.205

(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 da empresa, considera-se nesta rubrica para 2020, conforme RN 435 de 23 de novembro de 2018.
5.3. Bens e Títulos a Receber

Descrição	2020	2019
Acordos de quitação com Clientes	-	3.916
Vínculo na compra da Carteira (a)	-	813
Outros bens e títulos a receber	338	11
Acordo de Quitação de dívida com Rede Credenciada (a)	4.277	-
Total	4.615	4.740

(a) Em agosto de 2020 foi pactuado com o Hospital Novo Atibaia S/A um acordo de quitação de dívida no montante de R\$21.384. Em dezembro de 2020 estão assim representados R\$4.277 em curto prazo e R\$16.751 em longo prazo (evidenciado na nota explicativa 6), onde este montante de R\$813 de 2019 foi consolidado no valor pactuado.
6. Realizável a Longo Prazo: - Estão assim representados:

Descrição	2020	2019
Valores pagos por conta de Adiantamento à Rede Credenciada (a)	-	17.629
Depósitos Judiciais - ISS (b)	1.706	1.029
Depósitos Judiciais - Cíveis	39	99
Vínculo na compra da Carteira (a)	-	(407)
Acordo de Quitação de dívida com Rede Credenciada (a)	16.751	-
Total	18.496	18.350

(a) Em agosto de 2020 foi pactuado com o Hospital Novo Atibaia S/A um acordo de quitação de dívida no montante de R\$21.384. Em dezembro de 2020 estão assim representados R\$4.277 em curto prazo (evidenciado na nota explicativa 5.3) e R16.751 em longo prazo. (b) 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 442/2018 e 451/2020, 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 indenizáveis, pagas no mês corrente, na modalidade de pré-pagamento, as quais irão transcorrer sua cobertura assistencial a partir do primeiro dia do mês subsequente.
7.1.2. Provisão de Eventos a Liquidar: - Referem-se ao reconhecimento do custo de eventos proveniente da rede credenciada da assistência médico 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.
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 - transcorrido entre a data do evento coberto e do aviso de sua ocorrência, sendo que o valor está provisionado na sua totalidade de cobertura.

Descrição	2020	2019
Provisão de Contraprestação Não Ganha	1.782	1.807
Total	1.782	1.807

(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 adota a antecipação de utilização do Capital Baseado em Riscos (CBR) na apuração do Capital Regulatório (CR), conforme permite a RN nº 451/20 e também assinou o termo de compromisso especial junto à ANS que visa flexibilizar as exigências das Garantias Financeiras a fim de mitigar o impacto da Pandemia do Coronavírus. Portanto a apuração do Capital Regulatório deverá considerar o maior valor entre 100% do Capital Base (CB), 100% do Capital Baseado em Riscos (CBR) e 75% da Margem de Solvência (MS), assim expresso Capital Regulatório (CR) = Máx (75% da MS);(CBR);(CB). Para este exercício apenas o CBR com base no risco de subscrição encontra-se regulamentado pela ANS (Anexo III da RN nº 451/20). Até final de 2022, todos os demais riscos estarão também desenvolvidos. Pela assinatura deste termo especial, além da redução da exigência da MS, a Empresa também passa a ter o direito da não exigência de ativos garantidores de Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar (PEL-SUS) até dezembro de 2020 e de movimentar os ativos garantidores em montante equivalente à Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) dentro de cada mês.
7.3. Débitos de Operações de Assistência à Saúde: - Estão assim representados:

Descrição	2020	2019
Contraprestações recebidas antecipadamente de planos médicos	153	187
Total	153	187

7.4. Tributos e Encargos Sociais a Recolher: - Estão assim representados:
7.5. Débitos Diversos: - Estão assim representados:

Descrição	2020	2019
Tributos Federais a recolher	73	182
Tributos Municipais a recolher (a)	157	1232
Parcelamento de Tributos e Contribuições (b)	532	519
Encargos e demais tributos	43	41
Total	805	1.974

(a) Em 2019 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. Em junho de 2020 o montante dos valores relacionados ao processo digital nº 1003780- 54.2018.8.26.0048, lançado na rubrica de ISS a recolher foi reclassificado para a conta de Provisão para Ações Tributárias, conforme evidenciado na nota explicativa 7.6. (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.
7.6. Débitos Diversos: - Estão assim representados:
7.7. Tributos e Encargos Sociais a Recolher: - Estão assim representados:

Descrição	2020	2019
Vínculo na compra da Carteira (a)	-	813
Obrigações com Pessoal	140	145
Fornecedores	73	71
Outros Judiciais e Indenizações	237	-
Parcelamento de Multas Administrativas	24	-
Demais Débitos	8	79
Total	482	1.108

Eventos Médicos Hospitalares - Assistência Médico Hospitalar (Valores líquidos de Glosas e Recuperação por Coparticipação) (em reais)
Nota Explicativa nº 9
Cobertura Assistencial com Preço Pré-estabelecido - Carteira de Planos Individuais/Familiares pós Lei nº 9.656/1998.

Descrição	Consulta Médica	Exames	Terapias	Internações	Outros Atendimentos	Demais Despesas	Total
Rede Própria	-	-	-	-	-	-	-
Rede Contratada	1.482.465,15	4.330.197,63	1.008.160,85	12.129.427,17	1.205.103,16	3.773.275,17	23.928.629,13
Reembolso	1.620,00	3.080,50	-	-	-	-	4.700,50
Intercâmbio Eventual	-	-	-	-	-	-	-
Outras formas de Pagamento	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.484.085,15	4.333.278,13	1.008.160,85	12.129.427,17	1.205.103,16	3.773.275,17	23.933.329,63

Descrição	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	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.619.965,55	5.734.511,46	1.356.096,81	15.746.699,93	1.138.461,82	3.961.302,51	29.557.038,08

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.
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais

Resultado líquido do exercício	2020	2019
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais:	9.943	1.782
Resultado líquido do exercício ajustado	1.438	1.181
(Aumento) Diminuição das contas de Ativos operacionais:	11.381	2.963
(Diminuição) Aumento das contas dos Passivos Operacionais:	(9.468)	(3.540)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	(1.915)	574

PARECER TÉCNICO ATUARIAL ATS 5953

das provisões técnicas conforme Nota Técnica Atuarial de Provisões - NTAP. **2. Resultado:** Atestamos a conformidade do montante de R\$ 1.778.344,23 constituído em 31/12/2020 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 31/12/2020 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 2020, não cabendo qualquer ressalva neste parecer. **3. Qualificações:** 3.1. Limitações: A AT SERVICE ATUARIAL 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

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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