



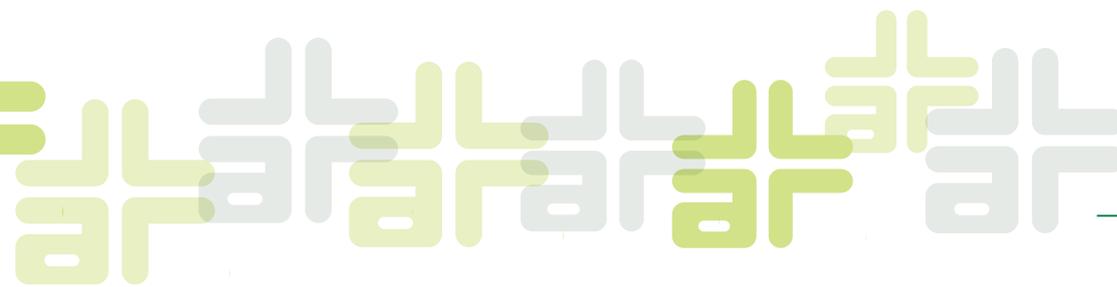
AMHA SAÚDE S.A.

CNPJ nº 15.131.148/0001-32

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 2019

SUMÁRIO

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO	3
BALANÇOS PATRIMONIAIS	4
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	5
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA.....	6
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	7
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	8
DIRETORIA	10
CONTADOR	10
PARECER ATUARIAL MILLIMAN - Nº 056/2020	10
RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	11



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 2019, acompanhado das respectivas demonstrações financeiras. Os documentos encontram-se na sede social da empresa à disposição de V.Sas.

Atibaia, 23 de março de 2020.

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) Não ocorreram no exercício reorganizações societárias ou alterações de controle direto/indireto;

c) Para os próximos anos, a Administração planeja:

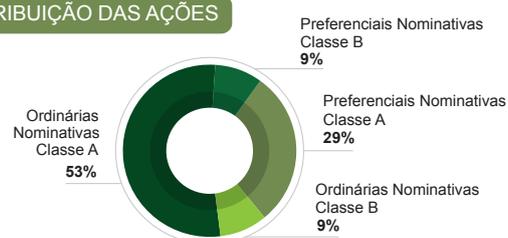
c.1. Ampliar o pós venda com o foco voltado na atenção aos beneficiários na dinâmica e rapidez de seu atendimento;

c.2. Promover campanhas preventivas direcionadas aos beneficiários e comunidade;

d) A sociedade não emitiu debêntures;

e) Não houve investimento em sociedades coligadas e controladas.

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		Passivo	Nota explicativa		2019		2018	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018		2019	2018				
Ativo Circulante			19.476	33.783			Passivo Circulante			7.515	6.240		
Disponível	4		2.761	1.510			Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde			4.246	3.811		
Realizável			16.715	32.273			Provisões de Contraprestações			1.807	1.731		
Aplicações Financeiras	5.1		7.205	6.174			Provisão de Contraprestação Não Ganha - PPCNG	7.1.1		1.807	1.731		
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas			4.098	2.305			Provisão de Eventos a Liquidar para SUS	7.1.2		116	139		
Aplicações Livres			3.107	3.869			Provisão de Eventos a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais	7.1.2		810	773		
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	5.2		3.477	3.515			Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	7.1.3		1.513	1.168		
Contraprestação Pecuniária a Receber			3.183	3.343			Débitos de Operações de Assistência à Saúde	7.3		187	181		
Participação de Beneficiários em Eventos indenizáveis			294	172			Receita Antecipada de Contraprestações			187	176		
Créditos Tributários e Previdenciários			1.276	1.207			Comercialização sobre Operações			-	5		
Bens e Títulos a Receber	5.3		4.740	21.375			Tributos e Encargos Sociais a Recolher	7.4		1.974	1.299		
Despesas Antecipadas			17	2			Débitos Diversos	7.5		1.108	949		
Ativo Não Circulante			18.376	547			Passivo Não Circulante			5.804	5.339		
Realizável a Longo Prazo			6 18.350	516			Provisões			1.091	346		
Títulos e Créditos a Receber			17.222	-			Provisões para Ações Judiciais	7.6		1.091	346		
Depósitos Judiciais e Fiscais			1.128	487			Tributos e Encargos Sociais a Recolher	7.7		4.713	4.964		
Outros Créditos a Receber a Longo Prazo			-	29			Parcelamento de Tributos e Contribuições			4.713	4.964		
Imobilizado			26	31			Débitos Diversos	7.8		-	29		
Imobilizado de Uso Próprio			26	31			Patrimônio Líquido			24.533	22.751		
Imobilizado - Não Hospitalares			26	31			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)		
Total do Ativo			37.852	34.330			Total do Passivo			37.852	34.330		

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS FINDOS

Em 31 de Dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

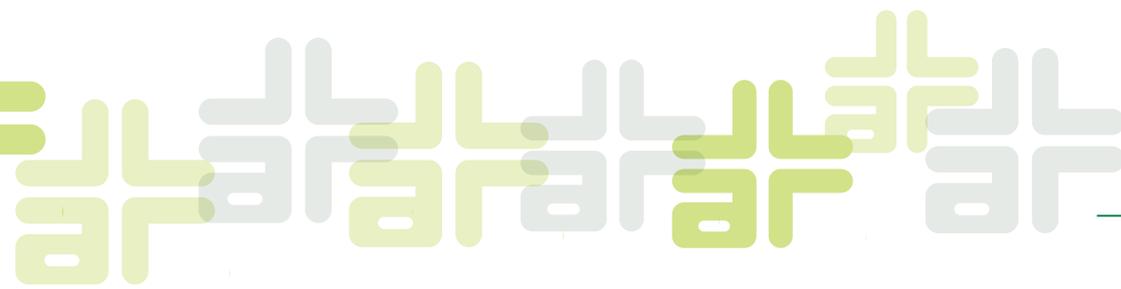
	2019	2018
Contraprestações Efetivas de Plano de Assistência à Saúde	99.924	93.478
Receitas com Operações de Assistência à Saúde	102.761	96.348
Contraprestações Líquidas	102.761	96.348
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora	(2.837)	(2.870)
Eventos Indenizáveis Líquidos	(89.989)	(80.569)
Eventos Conhecidos ou Avisados	(89.644)	(80.717)
Variação da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados	(345)	148
Resultado das Operações com Planos de Assistência à Saúde	9.935	12.909
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	127	771
Outras Despesas Operacionais com Planos de Assistência à Saúde	(1.329)	(1.159)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde	(771)	(752)
Provisão para Perdas Sobre Créditos	(558)	(407)
Outras Despesas Operacionais de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora	(14)	(13)
Resultado Bruto	8.719	12.508
Despesas de Comercialização	(305)	(554)
Despesas Administrativas	(5.304)	(2.983)
Resultado Financeiro Líquido	33	(296)
Receitas Financeiras	687	449
Despesas Financeiras	(654)	(745)
Resultado Patrimonial	(1)	(1)
Despesas Patrimoniais	(1)	(1)
Resultado antes dos Impostos e Participações	3.142	8.674
Imposto de Renda	(994)	(1.846)
Contribuição Social	(366)	(674)
Resultado Líquido	1.782	6.154
Reserva Legal	-	-
	1.782	6.154
Prejuízo/Lucro Líquido por Ação (R\$)	1,62	5,59

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA MÉTODO DIRETO DOS EXERCÍCIOS FINDOS

Em 31 de Dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Atividades Operacionais		
(+) Recebimento de Planos Saúde	102.386	95.763
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	70.954	56.626
(+) Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras	4	1
(+) Outros Recebimentos Operacionais	4.568	1.844
(-) Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	(96.628)	(82.944)
(-) Pagamento de Comissões	(310)	(583)
(-) Pagamento de Pessoal	(999)	(906)
(-) Pagamento de Pró-Labore	(55)	(42)
(-) Pagamento de Serviços Terceiros	(323)	(304)
(-) Pagamento de Tributos	(5.183)	(6.387)
(-) Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(9)	(17)
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade	(1)	(98)
(-) Aplicações Financeiras	(72.930)	(61.959)
(-) Outros Pagamentos Operacionais	(1.473)	(981)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	<u>1</u>	<u>13</u>
Atividades de Investimentos		
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	(3)	(12)
(-) Outros Pagamentos das Atividades de Investimentos	(1)	(3)
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	<u>(4)</u>	<u>(15)</u>
Variação Líquida do Caixa e Equivalente de Caixa	<u>(3)</u>	<u>(2)</u>
Caixa - Saldo Inicial	16	18
Caixa - Saldo Final	13	16
Ativos Livres no Início do Período	1.510	380
Ativos Livres no Final do Período	<u>2.761</u>	<u>1.510</u>
Aumento/(Diminuição) nas Aplicações Financeiras - Recursos Livres	<u>1.251</u>	<u>1.130</u>



DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS FINDOS

Em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 *(Em milhares de reais)*

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas de Lucros</u>	<u>Prejuízos Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2017	1.100	15.497	-	16.596
Lucro Líquido do Exercício	-	-	6.154	6.154
Proposta da destinação do Lucro:				
Reserva de Lucros a Realizar	-	6.154	(6.154)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	1.100	21.651	-	22.751
Lucro Líquido do Exercício	-	-	1.782	1.782
Proposta da destinação do Lucro:				
Reserva de Lucros a Realizar	-	1.782	(1.782)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.100	23.433	-	24.533

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 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. 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: Numerário 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
Total	2.761	1.510

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 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	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
Total	7.205	6.174

(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 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)
Total	3.477	3.515

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
Total	4.740	21.375

(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
Total	18.350	516

(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 n° 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 n° 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
Total	1.807	1.731

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.

Descrição	2019	2018
Provisão de Eventos a Liquidar para Rede credenciada	810	773
Provisão de Eventos a Liquidar para o SUS	116	139
Total	926	912

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	2019	2018
Provisão para eventos ocorridos e não avisados - PEONA	1.513	1.168
Total	1.513	1.168

(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
Total	187	181

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
Total	1.974	1.299

(a) O montante de R\$1.029 foi recolhido judicialmente através de liminar (Decisão-Mandado-Carta Precatória, processo digital n° 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 n° 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
Total	1.108	949

7.6. Provisões para Ações Judiciais - estão assim representados:

Descrição	2019	2018
Provisão para Ações Cíveis	337	186
Provisão para Ações Trabalhistas	580	-
Provisão para Multas Administrativas	174	160
Total	1.091	346

Contingências passivas trabalhistas e cíveis - Elaboradas com base na opinião de nossos assessores jurídicos, avaliadas como perda provável, suficiente para cobrir eventuais perdas com tais processos em 31 de dezembro de cada ano (neste valor não foram consideradas as ações cíveis cujas perdas foram classificadas como possíveis, as quais foram estimadas em R\$110 mil).

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

Descrição	2019	2018
Parcelamento de Tributos e Contribuições	4.713	4.964
Total	4.713	4.964

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 n° 294001586418205.

7.8. Débitos Diversos - estão assim representados:

Descrição	2019	2018
Vínculo na compra da Carteira	-	29
Demais Débitos	-	-
Total	-	29

8. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

8.1. Capital Social: O capital social subscrito, de R\$ 1.100, foi totalmente integralizado até 31 de dezembro de 2012 representado por 1.100.000 (hum milhão e cem mil) ações, sendo, 682.806 (seiscentas e oitenta e duas mil, oitocentos e seis) ações ordinárias nominativas com direito a voto e 417.194 (quatrocentos e dezessete mil, cento e noventa e quatro) ações preferenciais nominativas sem direito a voto. **8.2. Reserva de Lucros:** Em 31 de dezembro de 2019 está representado por R\$ 220 de reserva legal e R\$ 23.219 de reserva de lucros a realizar. A Reserva Legal é constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício, sendo seu valor limitado a 20% do capital social em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades Anônimas. **8.3. Juros sobre o Capital Próprio:** No exercício de 2019, não foram calculados juros sobre o capital próprio.

9. DISTRIBUIÇÃO DO SALDO DE EVENTOS MÉDICOS HOSPITALARES

A distribuição dos saldos do quadro auxiliar de **Eventos Médico Hospitalares Assistência Médico-Hospitalar** do Documento de Informações Periódicas - DIOPS dos 4º trimestres de 2019 e 2018 estão em conformidade com Ofício Circular DIOPE n° 01, 01/11/2013, referente aos planos individuais firmado posteriormente à Lei n° 9.656/1998, com cobertura médico-hospitalar e modalidade de preço pré-estabelecido.

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	2019					2018	
	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

Descrição	2019					2018	
	Consulta Médica	Exames	Terapias	Internações	Outros Atendimentos	Demais Despesas	Total
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	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.610.648,37	5.259.052,72	459.193,46	13.696.969,55	1.012.941,48	5.081.562,21	26.820.367,79

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

	2019	2018
Resultado líquido do exercício	1.782	6.154
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais:	1.181	(893)
Resultado líquido do exercício ajustado	2.963	5.261
(Aumento) Diminuição das contas do Ativos operacionais:	(3.540)	(5.837)
(Diminuição) Aumento das contas dos Passivos Operacionais:	574	589
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	(3)	13

DIRETORIA

Shuhatiro Wada - Diretor Estatutário

Kenji Kawakami - Diretor Técnico

CONTADOR

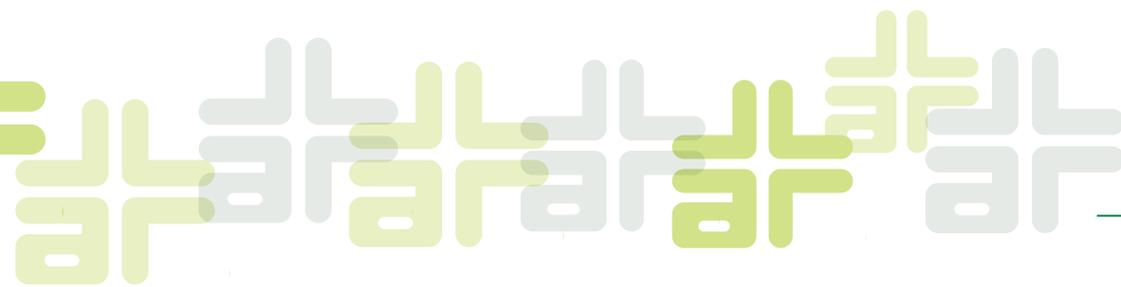
Eduardo Mendes da Costa - CRC SP-218642/O-2

PARECER ATUARIAL MILLIMAN - Nº 056/2020

Provisões Técnicas Atuariais Exercício do Ano de 2019 **AMHA SAÚDE S.A.**
25 de março de 2020.

1. Objetivo: O objetivo deste parecer é apresentar o resultado da verificação das demonstrações financeiras da Operadora de Planos de Saúde - OPS AMHA SAÚDE S.A., CNPJ 15.131.148/0001-32 e Registro na ANS nº 41.858-7, compreendendo em: Balanço Patrimonial do Exercício de 2019, quanto à adequação da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA, única provisão técnica calculada com metodologia atuarial da Operadora. Nossa responsabilidade é de expressar uma opinião sobre estas demonstrações contábeis e testar sua veracidade, no que tange os valores das provisões técnicas atuariais contido no mesmo, para o que conduzimos nossos exames de acordo com as Normas Técnicas Atuariais aplicáveis à Empresa, assim definidas pelo Instituto Brasileiro de Atuária (IBA) e Agência Nacional e Saúde Suplementar (ANS), compreendendo análise do cumprimento da correta apuração e constituição do montante da Provisão Técnica em cumprimento a Resolução Normativa Nº393, de 9 de dezembro de 2015 e suas alterações, de acordo com à constituição das provisões técnicas conforme Nota Técnica Atuarial de Provisões - NTAP. **2. 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 consulta à Milliman e autorização por escrito. Este projeto está sujeito aos termos e condições do contrato de prestação de serviços atuariais e seus aditivos, firmados entre a Operadora AMHA SAÚDE S.A. e a Milliman em 01/10/2014; 01/10/2017 e 01/10/2018, e do acordo da renovação contratual vigente. **3.2. Incerteza das Estimativas:** Fundamentamos as estimativas e os resultados finais em procedimentos atuariais, geralmente aceitos, em nosso conhecimento do mercado brasileiro e em julgamentos razoáveis. Devido à incerteza associada à natureza de projeções e às conjecturas de hipóteses utilizadas nos cálculos, os resultados reais podem variar em relação às projeções desenvolvidas. **3.3. Confiabilidade dos Dados:** Ao efetuar as análises apresentadas neste parecer dependemos das informações fornecidas pela Operadora. Nossa checagem dos dados não contempla itens de uma auditoria completa. Tal revisão está além do escopo do presente parecer. Se os dados e informações fornecidos forem imprecisos ou incompletos, os resultados de nossas análises e cálculos podem da mesma forma ser imprecisos ou incompletos. Milliman Consultoria Atuarial Ltda. - Andréa Cardoso - Atuária - MIBA nº 999.



RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Srs. Administradores e Acionistas da **AMHA SAÚDE S.A. Atibaia - SP**

Opinião: Examinamos as demonstrações contábeis da AMHA Saúde S.A., que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da AMHA Saúde S.A. em 31 de dezembro de 2019, 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 aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS.

Base para opinião: 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 contábeis". Somos independentes em relação a Operadora, 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.

Ênfase - margem de solvência: Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 7.2.2 às demonstrações contábeis, que descreve a solicitação em curso junto à Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS, relacionada a margem de solvência. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor: A administração da Operadora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis 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 contábeis, 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 contábeis ou com nosso 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, possam influenciar, 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 fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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. • Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Operadora. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. • Concluimos 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 continuidade operacional da Operadora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação 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 Operadora a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 23 de março de 2020

Binah SP Auditores Independentes - CRC 2SP 009.597/O-8
Isidério Deusdado Fernandes - CRC CT 1SP 165.075/O-2

