

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - 31 de dezembro de 2019 (Em milhares de Reais)

Risco de mercado
É o risco de alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações, nos ganhos da Operadora ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno dos investimentos.

Sensibilidade a taxa de juros
No presente análise de sensibilidade são considerados os seguintes fatores de risco: i. taxa de juros e ii. cupons de títulos indexados a índices de inflação (INPC, IGP-M e IPCA) em função da relevância dos mesmos nas posições ativas da Operadora.

Impacto no patrimônio líquido/resultando (bruto de impostos)
Fator de risco
Taxa de juros e cupons
a) Elevação de taxas
b) Redução de taxas

Risco operacional
É a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadição de processos internos, pessoas e sistemas, ou decorrentes de fraudes ou eventos externos, incluindo-se o risco legal e excluindo-se os riscos decorrentes de decisões estratégicas e a reputação da instituição.

5. APLICAÇÕES
a) Composição por título e por nível hierárquico
Apresentamos a seguir a composição dos ativos financeiros por prazo, por título e por hierarquia de valor justo. Os ativos financeiros classificados a valor justo por meio do resultado estão apresentados no ativo circulante.

Table with columns for maturity (Vencimento) and assets (Ativos) showing values for 2019 and 2018.

b) Movimentação das aplicações financeiras
Table showing movements of financial applications for 2018 and 2019.

c) Determinação do valor justo
Para fins de gestão, as aplicações financeiras da Operadora são realizadas e registradas por meio de fundos de investimentos exclusivos, cujas cotas são valorizadas diariamente, e disponibilizadas pelas Administradoras desses fundos.

6. CRÉDITOS POR OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE
a) Créditos por segmento
As contraprestações a receber de assistência médica são contabilizadas por ocasião das emissões de cobrança e/ou taxas operacionais sendo da modalidade pós-pagamentos.

Table showing credits for operations with health assistance plans for 2019 and 2018.

b) Movimentação
Table showing movements of health assistance credits for 2018 and 2019.

Table showing movements of health assistance credits for 2017 and 2018.

c) Composição por idade dos saldos
A vencer
Vencidos de 01 a 30 dias
Vencidos de 31 a 60 dias
Total

7. BENS E TÍTULOS A RECEBER
Outros títulos a receber
Compartilhamento (nota nº 16)
Adiantamentos a funcionários
Total

8. PROVISÕES TÉCNICAS DE OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE
Table with columns for events (Eventos) and totals (Total) for 2019 and 2018.

DIRETORIA
Agustin David Bello Conde Valdes
Francisco Eugenio Labourt
Luiz Gutiérrez Mateo
Maurício Galian

CONTADORA
Daniele Gomes Yoshida - CRC 15P 255783/O-1

Dentro desse cenário, a Operadora dispõe de mecanismos de avaliação do seu sistema de controle interno para prover segurança razoável quanto ao alcance de seus objetivos a fim de evitar a possibilidade de perda ocasionada pela inobservância, violação ou não conformidade com as normas e instruções internas.

o ambiente de controles internos também contribui para a gestão do risco operacional, em que o mapa de riscos é atualizado regularmente com base nas auto avaliações de riscos e controles. Adicionalmente, um programa de análises periódicas de responsabilidade da Auditoria Interna é aprovado anualmente pelo Conselho de Administração com trâmite pelo Comitê de Auditoria.

o processo de gerenciamento de capital é realizado de forma corporativa, visando proporcionar condições para o alcance dos objetivos estratégicos do GRUPO MAPFRE, levando em consideração o ambiente econômico e comercial onde atua. Este processo é compatível com a natureza das operações, complexidade e especificidade de cada produto e serviços no mercado de atuação do GRUPO, associado à dimensão da exposição a riscos.

o processo de adequação e gerenciamento de capital é acompanhado de forma contínua e visa assegurar que a Operadora mantenha uma sólida base de capital para apoiar o desenvolvimento das atividades e fazer face aos riscos, seja em situações de normalidade de mercado, ou em condições extremas, em atendimento aos requerimentos regulatórios e/ou aos aspectos de Governança Corporativa. A Operadora acompanha de maneira permanente os limites requeridos (margem de solvência e patrimônio líquido ajustado), de acordo com as determinações da ANS, RN nº 373/2015.

Margem de solvência
(A) 0,20 vezes a soma dos últimos doze meses de: 100% das contraprestações/prêmios na modalidade de preço pré-estabelecido, e 50% das contraprestações/prêmios na modalidade de preço pós-estabelecido.
(B) 0,33 vezes a média anual dos últimos trinta e seis meses da soma de: 100% dos eventos/sinistros na modalidade de preço pré-estabelecido e 50% dos eventos/sinistros na modalidade de preço pós-estabelecido

Table showing coverage of technical provisions for 2019 and 2018.

9. COBERTURA DAS PROVISÕES TÉCNICAS DE OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE
Total das provisões técnicas
Total a ser coberto (A)
Total dado em cobertura (B)
Suficiência (B) - (A)

10. TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER
Imposto retido na fonte - funcionários
Imposto retido na fonte - terceiros
Contribuições previdenciárias
Contribuição FGTS
COFINS
PIS
Outros
Total

11. DÉBITOS DIVERSOS
Fornecedores
Outros débitos a pagar
Obrigações com pessoal
Compartilhamento (nota nº 16)
Depósitos de terceiros
Total

12. PROVISÕES JUDICIAIS
Cíveis
Provatível
Possível
Remota
Total
Referem-se à estimativa de perdas com ações decorrentes do curso normal das operações, cujos valores estão sendo discutidos judicialmente pela Operadora.

13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO
a) Capital social:
O capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 75.500, representado por 75.500.000 quotas (R\$ 75.500 e 75.500.000 quotas em 2018).
b) Dividendos e remunerações aos acionistas
Conforme Contrato Social, os sócios poderão distribuir lucros mensalmente, em proporções diferentes às respectivas participações no capital social, sem prejuízo apurados das mesmas, obedecidas as disposições legais pertinentes, sendo que o lucro residual ou o prejuízo no encerramento de cada exercício social será distribuído ou suportado na proporção estabelecida pelos sócios.

14. DETALHAMENTO DE CONTAS DAS DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS
a) Contraprestações líquidas
Planos coletivos pós-estabelecidos
Planos odontológicos
b) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da operadora

c) Eventos indenizáveis líquidos/sinistros retidos
Internações
Exames
Consultas
Odontológicos
Terapias
Atendimentos ambulatoriais
Outros
PEONA
d) Despesas administrativas
Pessoal próprio
Serviços de terceiros
Localização e funcionamento
Publicidade e propaganda
Despesas administrativas diversas
e) Despesas com tributos
Impostos federais/estaduais/municipais
Despesas com contribuições
Despesas com taxa de saúde suplementar
f) Resultado financeiro
Receitas financeiras
Rendimento das aplicações
Outras receitas
Despesas financeiras
Despesas bancárias
Outras despesas

Table showing income tax and social contribution (15. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL) for 2019 and 2018.

16. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS
A Administração define como partes relacionadas à Operadora, empresas que compõem o GRUPO MAPFRE, seus Administradores, Conselheiros e demais membros do pessoal-chave da Administração e seus familiares, conforme definições contidas no CPC 05 - Divulgação sobre Partes Relacionadas.

Table showing transactions with related parties for 2019 and 2018.

Ativo circulante
Créditos de operações com planos de assistência à saúde
Brasileveculos Companhia de Seguros
CESVI Brasil - Centro de Experimentação e Segurança Viária Ltda.
MAC Investimentos S.A.
MAPFRE Assistência Ltda.
MAPFRE Brasil Participações S.A.
MAPFRE Capitalização S.A.
MAPFRE Investimentos Ltda.
MAPFRE Previdência S.A.
MAPFRE Seguros Gerais S.A.
MAPFRE Vida S.A.
Veracruz Consultoria Técnica e Administração de Fundos Ltda.
Bens e títulos a receber - Compartilhamento (*)
CESVI Brasil - Centro de Experimentação e Segurança Viária Ltda.
MAC Investimentos S.A.
MAPFRE Assistência Ltda.
MAPFRE Brasil Participações S.A.
MAPFRE Capitalização S.A.
MAPFRE Holding do Brasil Ltda.
MAPFRE Investimentos Ltda.
Veracruz Consultoria Técnica e Administração de Fundos Ltda.
Total do ativo
Passivo circulante
Débitos diversos - Compartilhamento (*)
MAC Investimentos S.A.
MAPFRE Assistência Ltda.
MAPFRE Capitalização S.A.
MAPFRE Previdência S.A.
Veracruz Consultoria Técnica e Administração de Fundos Ltda.
Total do passivo

Resultado
Contraprestações líquidas
Brasileveculos Companhia de Seguros
CESVI Brasil - Centro de Experimentação e Segurança Viária Ltda.
MAC Investimentos S.A.
MAPFRE Assistência Ltda.
MAPFRE Brasil Participações S.A.
MAPFRE Capitalização S.A.
MAPFRE Investimentos Ltda.
MAPFRE Previdência S.A.
Veracruz Consultoria Técnica e Administração de Fundos Ltda.
Fundo de investimentos
PROTENSEG Corretora de Seguros Ltda.
Veracruz Consultoria Técnica e Administração de Fundos Ltda.
Despesas administrativas - Compartilhamento (*)
CESVI Brasil - Centro de Experimentação e Segurança Viária Ltda.
MAC Investimentos S.A.
MAPFRE Assistência Ltda.
MAPFRE Brasil Participações S.A.
MAPFRE Capitalização S.A.
MAPFRE Holding do Brasil Ltda.
MAPFRE Investimentos Ltda.
MAPFRE Previdência S.A.
PROTENSEG Corretora de Seguros Ltda.
Veracruz Consultoria Técnica e Administração de Fundos Ltda.

*) Referem-se ao rateio de despesas administrativas e comerciais compartilhadas que é efetuado a partir de aplicações de percentuais de alocação para cada empresa, sobre o total de despesas incorridas por elas sob o comando da MAPFRE Brasil Participações S.A., no desenvolvimento de atividades de: a) administração financeira; b) tecnologia da informação; c) administração; d) jurídico; e) recursos humanos; f) marketing e g) corporativo, percentuais estes definidos com base em medidores de atividades e critérios estabelecidos na convenção do GRUPO MAPFRE.

a) Remuneração do pessoal-chave da Administração
É contabilizada na rubrica "Despesas administrativas" a remuneração paga aos Administradores, que compreende benefícios de curto prazo. Não é concedido qualquer tipo de benefício pós-emprego e não tem como política pagar a empregados e administradores remuneração baseada em ações. Os benefícios de curto prazo provindos aos Administradores foram de R\$ 130 (R\$ 615 em 2018).

17. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES
a) Conciliação do lucro líquido com as atividades operacionais

Table showing conciliation of net income with operational activities for 2019 and 2018.

Atividades operacionais
Prejuízo do exercício
Ajustes para:
Depreciações e amortizações
Provisão para riscos sobre créditos
Variação nas contas patrimoniais:
Ativos financeiros - aplicações
Créditos de operações com planos de assistência à saúde
Créditos de operações não relacionados com planos de assistência à saúde
Créditos tributários e previdenciários
Bens e títulos a receber
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde
Débitos de operações de assistência à saúde não relacionada com planos de saúde da operadora
Tributos e encargos sociais a recolher
Provisões judiciais
Débitos diversos
Caixa líquido consumido nas atividades operacionais

b) Eventos subsequentes - Efeito do COVID-19 nas demonstrações financeiras
Na data da emissão destas demonstrações financeiras a Operadora não vislumbra riscos à continuidade de seus negócios, tampouco as estimativas e julgamentos contábeis, principalmente aqueles relacionados à nota explicativa nº 2d. Vale ressaltar, que a Operadora deixou de operar no segmento de saúde pré e pós-pagamento, focando no segmento odontológico, o que afasta riscos econômico-financeiros e contábeis decorrentes da pandemia.

Não é possível, neste momento, mensurar ou antecipar os eventuais impactos econômico-financeiros futuros decorrentes da pandemia do COVID-19. A Operadora seguirá observando atentamente o desenvolvimento desta situação.

com os administradores e responsáveis da KPMG Auditores Independentes, empresa responsável pela execução da auditoria, das demonstrações financeiras, conforme normas vigentes. Seu parecer deve assegurar que as referidas demonstrações financeiras representem, adequadamente, a posição patrimonial e financeira da Operadora, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, Legislação Societária Brasileira e normas reguladoras.

o Comitê reuniu-se com os principais executivos das Companhias, a fim de tomar conhecimento das principais estratégias de negócios, bem como acompanhar as melhorias operacionais e sistêmicas para fortalecimento do processamento e segurança das transações.

Conclusões
Com base nas ações desenvolvidas diretamente pelo Comitê, bem como fundamentado nas suas revisões e avaliações, o Comitê de Auditoria da MAPFRE Saúde Ltda., entende que as suas demonstrações financeiras, acompanhadas pelas notas explicativas para o período findo em 31 de dezembro de 2019, auditadas pela KPMG Auditores Independentes estão adequadas e foram elaboradas de acordo com as normas legais aplicáveis e refletem, nos aspectos mais relevantes, a situação patrimonial e financeira das empresas.

São Paulo (SP), 30 de março de 2020
Nilton Maia Sampaio - Coordenador
Helôisa B. Bedicks - Membro Titular
Mario Teixeira de Almeida Rossi - Membro Titular

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.

- Obtemos 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.

- 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 continuidade operacional da Entidade.

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

São Paulo, 30 de março de 2020
KPMG Auditores Independentes
Fernando Antônio Rodrigues Alfredo
CRC 25P014428/O-6
Contador CRC 15P252419/O-0

Aos Conselheiros e Diretores da MAPFRE Saúde Ltda. São Paulo - SP

Opinião
Examinamos as demonstrações financeiras da MAPFRE Saúde Ltda. (Operadora), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Operadora 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras. Somos independentes em relação à 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 cumpriremos 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores
A Administração da Operadora é responsável por essas outras informações e que compreendem o Relatório de Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório de Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório de Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras 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 de Administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras
A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar.