

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

Aos administradores da  
**GARANTIA DE SAÚDE LTDA**  
 São Paulo – SP

**Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da GARANTIA DE SAÚDE LTDA, 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, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequamento, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da GARANTIA DE SAÚDE LTDA 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.

**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 financeiras". Somos independentes em relação à Entidade, 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.

**Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

**Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de 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.

**SGS**

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- 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 concluirmos 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 Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Comunicamos-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 04 de março de 2020.

**SGS** *SGS Auditores Independentes*  
 CEC 2.349.020-3710-3  
  
*Renata de Castro*  
 Renata de Castro  
 CRC SP 185.632/3-3

	Nota	2019	2018
<b>ATIVO</b>			
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>		<b>34.560.479</b>	<b>29.206.806</b>
Disponível		413.372	278.964
Realizável		34.147.107	28.927.842
Aplicações Financeiras	03	32.748.838	27.957.232
Aplicações Garantidoras das Provisões Técnicas		10.600.429	10.123.741
Aplicações Livres		22.148.409	17.833.491
Créditos de Operações c/ Planos de Assist. à Saúde		1.398.269	970.610
Contraprestação Pecuniária a Receber	04	1.015.559	968.142
Créditos Tributários e Previdenciários	05	376.771	-
Bens e Títulos a Receber		5.939	2.468
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>2.484.291</b>	<b>1.283.738</b>
Realizável a Longo Prazo		2.256.892	1.111.117
Ativo Fiscal Diferido	08	732.168	-
Depósitos Judiciais e Fiscais	06	1.524.724	1.111.117
Imobilizado		227.359	172.621
Hospitais e / Odontológicos		5.139	15.520
Não Hospitalares / Odontológicos		221.260	156.701
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>37.044.770</b>	<b>30.490.544</b>

	Nota	2019	2018
<b>PASSIVO</b>			
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>		<b>15.616.612</b>	<b>13.541.855</b>
Provisões Técnicas de Oper. de Assist. à Saúde		14.161.049	12.233.115
Provisão de Contraprestações Não Cashas		3.021.597	2.809.928
Prov. de Eventos a Liquidar para SUS		2.795.752	2.059.921
Prov. de Eventos a Liquidar Outros Prestados		2.002.336	1.591.118
Prov. de Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA		6.340.574	5.772.149
Tributos e Contribuições	07	484.517	579.033
Parcelamento Tributos e Contribuições	09	493.006	485.185
Débitos Diversos		478.040	244.521
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>6.338.292</b>	<b>6.674.663</b>
Provisões Técnicas		1.383.088	1.484.232
Provisões	10	1.063.341	940.386
Tributos e Contribuições a Recolher	09	3.896.592	4.179.657
Débitos Diversos		5.271	70.308
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>15.089.867</b>	<b>10.274.106</b>
Capital Social		2.719.360	2.719.360
Ajuste de Avaliação Patrimonial		12.370.507	7.554.746
Lucros ou (Prejuízos) Acumulados		-	-
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>37.044.771</b>	<b>30.490.544</b>

	2019	2018
<b>RECEITA DE CONTRAPRESTAÇÕES EFETIVAS</b>	<b>72.913.367</b>	<b>66.583.137</b>
Receitas com Operações de Assistência à Saúde	74.599.700	67.907.635
Contraprestações Líquidas	74.599.700	67.907.635
(-) Tributos Diretos de Oper. com Planos de Assist.	(1.606.333)	(1.324.496)
(-) Eventos Indenizáveis Líquidos	(60.327.372)	(54.506.179)
Eventos Conhecidos ou Avisados - Outros Prestadores	(59.788.546)	(53.589.735)
Vanuação da Prov. de Eventos Ocorridos e Não Avisados	(668.826)	(216.440)
<b>RESULTADO DAS OPER. - PLANOS DE ASSIST. À SAÚDE</b>	<b>12.555.955</b>	<b>12.078.952</b>
(+/-) Outras Rec./Desp Operacionais	(2.964.161)	(4.164.590)
(+) Outras Desp. Operac. Com Planos de Assist. à Saúde	(2.964.161)	(4.164.590)
Outras desp. operac. com planos de assist. a saúde	(3.471.230)	(4.242.205)
Provisão para Perdas de Crédito	507.078	78.218
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>9.591.833</b>	<b>7.912.372</b>
Despesas de Comercialização	(3.206.794)	(3.481.512)
Despesas Administrativas	(3.171.554)	(2.030.797)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>3.213.485</b>	<b>2.391.063</b>
Resultado Financeiro	2.816.874	2.695.812
Receita Financeira	3.322.272	3.468.220
Despesa Financeira	(505.596)	(888.608)
Resultado Patrimonial	-	-
Receita Patrimonial	-	-
Despesa Patrimonial	-	-
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>6.030.159</b>	<b>5.000.675</b>
Imposto de Renda	(1.457.920)	(1.288.291)
Contribuição Social	(533.491)	(472.425)
Impostos Diferidos	777.013	(123.199)
Participação Sobre o Lucro	-	-
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>4.815.761</b>	<b>3.116.760</b>

	2019	2018
<b>GARANTIA DE SAÚDE LTDA</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018 Em Reais</b>		
Lucro líquido do exercício	4.815.761	3.116.760
Resultado Abrangente	-	-
Varição do valor justo do ativo financeiro disponível para venda	-	-
Efeitos tributários sobre outros componentes do resultado abrangente	-	-
<b>Resultado abrangente do exercício</b>	<b>4.815.761</b>	<b>3.116.760</b>

	Capital Social	Reservas de Lucro Aval. Patrimonial (Prejuízos) Acumulados	Ajustes de Lucros/ Prejuízos	TOTAL
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017</b>	<b>2.719.360</b>	-	<b>4.437.969.311.454</b>	<b>7.158.800</b>
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-	-	-
Efeitos de mudança de critérios contábeis	-	-	-	-
Retificação de erros de exercícios anteriores	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-
Reversão de Reservas	-	-	-	-
Reserva de Reavaliação	-	-	-	-
Realização	-	-	-	-
Saldo	-	-	-	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-
Lucro / Prejuízo do Exercício	-	-	-	-
Proposta de Distribuição do Lucro	-	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-	-
Reservas Estatutária	-	-	-	-
Reservas de Lucro	-	-	-	-
Dividendos	2.719.360	-	-	-
				7.554.746 - 10.274.106
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018</b>	-	-	-	-
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-	-	-
Efeitos de mudança de critérios contábeis	-	-	-	-
Retificação de erros de exercícios anteriores	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-
Reversão de Reservas	-	-	-	-
Reserva de Reavaliação	-	-	-	-
Realização	-	-	-	-
Saldo	-	-	-	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-
Lucro / Prejuízo do Exercício	-	-	-	-
Proposta de Distribuição do Lucro	-	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-	-
Reservas Estatutária	-	-	-	-
Reservas de Lucro	-	-	-	-
Dividendos	2.719.360	-	-	-
				12.370.507 - 15.089.867
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019</b>	-	-	-	-

	2019	2018
<b>GARANTIA DE SAÚDE LTDA</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018 Em Reais</b>		
Atividades Operacionais	2019	2018
(+) Recebimentos de Plano de Saúde	73.565.559	66.225.719
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	4.381.543	4.591.424
(+) Recebimentos de Juros de Aplicações Financeiras	34.464	96
(-) Outros Recebimentos Operacionais	(985)	-
(-) Pagamentos a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	(54.313.946)	(53.776.898)
(-) Pagamentos de Comissões	(3.127.015)	(3.449.343)
(-) Pagamentos de Pessoal	(774.578)	(606.654)
(-) Pagamentos de Pro-Labore	(6.143)	(9.425)
(-) Pagamentos de Serviços Terceiros	(589.043)	(781.852)
(-) Pagamentos de Tributos	(6.239.565)	(5.412.948)
(-) Pagamentos de Aluguel	(53.388)	(40.946)
(-) Pagamentos de Promoção/Publicidade	(28.141)	(8.000)
(-) Aplicações Financeiras	(7.376.239)	(4.406.422)
(-) Outros Pagamentos Operacionais	(5.215.834)	(2.971.744)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais (nota 15)	256.591	(276.584)
Atividades de Investimento		
(-) Pagamentos de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	(122.282)	35.698
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	(122.282)	(35.698)
Atividades de Financiamento		
(-) Integração Capital em Dinheiro	-	-
(+) Realização de Empréstimos/Financiamentos	-	354.210
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	-	354.210
<b>Varição Líquida do Caixa</b>	<b>134.409</b>	<b>41.927</b>
Caixa - Saldo Final	278.964	237.036
Total	413.372	278.964
Ativos Livres Início do Período	-	-
Ativos Livres Final do Período	17.833.491	13.676.430
Aumento/(Diminuição) nas Aplicações Financeiras - Recursos Livres	22.148.409	17.833.491
Total	4.815.761	3.116.760

	2019	2018
<b>GARANTIA DE SAÚDE LTDA</b>		
<b>NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018 Em Reais</b>		
<b>1. CONTEXTO OPERACIONAL</b>		
O objeto social da empresa é a prestação continuada de serviços médicos hospitalares por plano privado de assistência à saúde por pessoal próprio ou de terceiros na modalidade de Medicina de Grupo.		
<b>2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS</b>		
As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária brasileira, os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, e a legislação específica emanada pela Agência Nacional de Saúde Suplementar.		
<b>RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS</b>		
<b>a) Moeda funcional e de apresentação</b>		
As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Empresa.		
<b>b) Apuração do resultado do exercício</b>		
As receitas e despesas são registradas considerando o regime de competência de exercícios, exceto pelo mencionado nos parágrafos de ressalva.		
<b>c) Estimativas contábeis</b>		
Na elaboração das demonstrações financeiras, é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos, e outras transações. As demonstrações incluem, portanto, estimativas referentes a provisões, créditos a receber e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.		
<b>d) Instrumentos financeiros</b>		
Instrumentos financeiros não-derivativos incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e outros recebíveis, contas a pagar e outras obrigações.		
<b>e) Ativos circulantes e não circulantes</b>		

	2019	2018
<b>GARANTIA DE SAÚDE LTDA</b>		
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
Os valores registrados em disponibilidades referem-se a saldos bancários de livre movimentação e aplicações financeiras de liquidez imediatas com baixo risco de variação no valor de mercado, e consideradas como equivalentes de caixa.		
<b>Aplicações financeiras</b>		
São registradas pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.		
<b>Contraprestações pecuniárias a receber</b>		
As contraprestações pecuniárias a receber são registradas pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é considerado o prazo de 60 dias de vencidas para mensalidades e 90 dias para faturas.		
<b>Investimentos</b>		
Os investimentos em controladas e coligadas com participação no capital votante superior a 20% ou com influência significativa e em demais sociedades que fazem parte de um mesmo grupo ou que estejam sob controle comum são avaliados por equivalência patrimonial.		
<b>Ativo imobilizado</b>		
A empresa não mantém controle físico dos bens do ativo imobilizado que estão demonstrados pelo valor de custo de aquisição, deduzidos da depreciação acumulada.		
<b>Redução ao valor recuperável</b>		
Não houve indicações de perda de valor do ativo imobilizado, ativo intangível e estoques. Portanto, a Entidade não identificou qualquer evidência que justifica a necessidade de provisão.		
<b>f) Passivos circulantes e não circulantes</b>		
São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial. Quando aplicável os passivos circulantes e não circulantes são registrados em valor presente, com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação.		
<b>Provisões</b>		
As provisões são reconhecidas, quando a Empresa possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.		

	2019	2018
<b>GARANTIA DE SAÚDE LTDA</b>		
<b>Provisões técnicas de operações de assistência à saúde</b>		
As Provisões técnicas foram constituídas conforme normas da Agência Nacional de Saúde Suplementar.		
<b>g) Imposto de renda e contribuição social</b>		
O imposto de renda e a contribuição social foram calculados, conforme legislação em vigor.		
<b>3. APLICAÇÕES FINANCEIRAS</b>		
Aplicações garantidoras das provisões técnicas	10.600.429	10.123.741
Aplicações financeiras livres	22.148.409	17.833.491
Total	32.748.838	27.957.232
<b>4. CONTRAPRESTAÇÃO PECUNIÁRIAS A RECEBER</b>		
2019	2018	
Faturas a receber - pessoa jurídica	1.777.977	162.492
Contraprestações a receber - pessoa física	1.977.189	2.352.154
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.039.607)	(1.546.684)
Total	1.015.559	968.142
<b>5. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVID</b>		