POLICLIN SAÚDE S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em reais – R$)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O objeto social consiste em operar planos privados de assistência à saúde individuais, familiares e coletivos por meios de execução próprios ou mediante contratação e/ou credenciamento de terceiros legalmente habilitados e de reembolsos de despesas médicas, hospitalares, odontológicas e ambulatoriais feitos a seus beneficiários.

A Policlin Saúde S.A. está subordinada à Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS, sob o número de registro 41569-3 e cumpre integralmente com suas Resoluções e Instruções Normativas.

1.1. Planos da Administração

Conforme estabelece a RN 313/2012, em seu art.2º, as ações corretivas têm como objetivo manter a suficiência da margem de solvência do Patrimônio Líquido, visto que a Companhia obteve sucesso em 2020, com a estratégia aplicada, a administração manterá essas ações para 2021, que são baseadas nas seguintes premissas:

a) Manutenção do sistema de monitoramento e acompanhamento de idosos, pacientes crônicos e de alto custo com o serviço especializado denominado "+ Saúde";

b) Manutenção do produto com coparticipação, que visa diminuir a sinistralidade;

c) Recuperação de carteiras deficitárias.

Houve melhora do resultado líquido apresentado pela companhia em 2020 em relação a 2019. Dentre os fatores que tiveram influência na performance da Companhia, podemos citar:

a) Manutenção da Nota Técnica Atuarial de Provisões – NTAP, para a Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados – PEONA;

b) Esforço de venda com base na análise criteriosa dos contratos (custo/benefício/risco), tendo em vista a lucratividade;

c) Medidas de gerenciamento da carteira com implantação de gestão de utilização mais acentuada nos pacientes de alto custo; e

d) Intensificação do atendimento em recursos próprios.

2. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas CPC-PME também de acordo com as disposições complementares da Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, tendo como moeda funcional o Real.

2.2 Base de preparação

As demonstrações contábeis foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor. O resumo das principais políticas contábeis adotadas pela Operadora consta no tópico seguinte.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

(a) Contas a receber

As contas a receber correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no decurso normal das atividades. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são reconhecidas pelo valor justo, ou seja, na prática são normalmente reconhecidas ao valor faturado, ajustado pelas perdas, se necessário.

As perdas sobre créditos são constituídas de acordo com os critérios estabelecidos pela ANS - Agência Nacional de Saúde Suplementar.

(b) Propriedades para Investimento

As propriedades para investimento são reconhecidas pelo custo de aquisição menos a depreciação acumulada, em consonância com as disposições e critérios estabelecidos pela ANS - Agência Nacional da Saúde, e, quando aplicável, pelas perdas por redução ao valor recuperável.

As propriedades são depreciadas por taxas anuais que correspondem ao tempo de vida útil remanescente, definido em Laudo Técnico elaborado por empresa especializada.

(c) Imobilizado

Os ativos imobilizados estão demonstrados pelo valor do custo de aquisição, deduzido de depreciação acumulada e, quando aplicável, pelas perdas por redução ao valor recuperável.

Os bens são depreciados por taxas anuais que correspondem ao tempo de vida útil remanescente, definido em Laudo Técnico elaborado por empresa especializada.

(d) Contas a pagar

As contas a pagar aos fornecedores, incluindo a Provisão de Eventos a Liquidar, são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. As demais contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

(e) Provisões técnicas

As provisões técnicas são constituídas em consonância com as notas técnicas atuariais e determinações contidas nas normas da ANS.

(f) Provisões judiciais

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor possa ser estimado com segurança.

(g) Lucro / Prejuízo por lote de mil ações

O lucro / prejuízo por lote de mil ações está calculado com base na quantidade de ações emitidas até a data do encerramento do exercício.

(h) Redução ao valor recuperável de ativos tangíveis e intangíveis

A administração revisa anualmente o valor contábil de seus principais ativos tangíveis e intangíveis para determinar se há alguma indicação de que os ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver. Quando não for possível estimar o montante recuperável de um ativo individualmente, a administração calcula o montante recuperável da unidade geradora de caixa à qual pertence o ativo. Quando uma base de alocação razoável e consistente pode ser identificada, os ativos corporativos também são alocados às unidades geradoras de caixa individuais ou ao menor grupo de unidades geradoras de caixa para o qual uma base de alocação razoável e consistente possa ser identificada.

No exercício de 2020, não há indicação de que nossos ativos sofreram alguma perda.

(i) Apuração do resultado

(i) Receita

A receita é reconhecida quando o valor pode ser mensurado com razoável segurança e quando seja provável que benefícios econômicos futuros fluam para a Companhia.

Basicamente, a receita é originária da venda de planos de saúde com preço pré-estabelecido, sendo reconhecida pelo período de risco decorrido da cobertura assistencial.

(ii) Eventos indenizáveis

Os custos de atendimentos do plano de saúde são reconhecidos quando incorridos, considerando as disposições da ANS que determina que os eventos sejam apropriados com base na data de apresentação da conta médica ou do aviso pelos prestadores de serviços, pelo seu valor integral, no primeiro momento da identificação da ocorrência da despesa médica.

(iii) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida pro-rata die pelo regime de competência, usando o método da taxa de juros efetiva.

(iv) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

A provisão para imposto de renda e contribuição social corrente é apurada de acordo com o regime de tributação do lucro real e calculada com base nas alíquotas vigentes no fim do exercício.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ("tributos diferidos") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no fim de cada período de relatório entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações contábeis e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

4. ESTIMATIVAS CONTÁBEIS

A elaboração de demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração exerça julgamentos na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos sujeitos as estimativas e premissas incluem perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa, provisão para processos judiciais e mensuração de instrumentos financeiros.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados em razão de imprecisões inerentes ao processo da sua determinação.

A Operadora revisa as estimativas contábeis periodicamente.

5. CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses (com risco insignificante de mudança de valor), na demonstração do fluxo de caixa.

Os saldos são apresentados pelo seu valor de custo acrescido, quando aplicável, das remunerações contratadas e reconhecidas proporcionalmente até a data das demonstrações contábeis.

Descrição	**2020**	**2019**
Caixa	2.000	2.000
Banco do Brasil S/A C/C 15360-5	4.094	8.845
Banco Santander C/C 13.000694-0	2.802.821	2.565.155
Banco Itaú S/A C/C 54735-6	127.221	164.360
Banco Bradesco C/C 11621-1	31.670	24.568
Total	**2.967.806**	**2.764.928**

6. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Descrição	**2020**	**2019**
Aplicações garantidoras às provisões técnicas (a)		
Banco Santander - Aplic ANS	9.516.395	9.354.443
Sant ANS II RF Cred. Privado Conta: 13000694-0	286.046	280.398
Subtotal	**9.802.441**	**9.634.841**

Descrição	2020	2019
Aplicações livres (a)		
Banco Santander – aplicação	5.303.677	4.159.075
Banco Santander - Aplicação 13000694 COMPR	-	-
Bradesco Fdo DI Top 11621-1	4.761.749	4.683.991
Itaú Fundo Mix Crédito Privado	155.040	152.301
Itaú Premium Renda Fixa Referenciado DI-FICFI	5.076.325	3.500.882
Itaú Compromissada	-	1.801.255
Subtotal	**15.296.791**	**14.297.504**
Total	**25.099.232**	**23.932.345**

(a) As aplicações financeiras são representadas basicamente por aplicações em Certificado de Depósito Bancário - CDB, e Fundo de Investimentos registrados pelos valores das aplicações, acrescidos dos rendimentos auferidos (pro-rata temporis), até a data do encerramento do exercício.

Algumas aplicações sofreram desvalorização devido ao cenário de pandemia e queda da Selic, as taxas variaram entre: (-) 0,54% a 0,40% ao mês.

7. CRÉDITOS DE OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Descrição	2020	2019
Faturas a receber PJ	5.373.415	5.314.538
Mensalidades a receber	1.146.890	1.046.873
Reajuste suspenso pela ANS	1.677.403	-
Perdas sobre créditos	(2.014.391)	(1.905.568)
-Total	**6.183.317**	**4.455.843**

8. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e seu respectivo valor contábil.

	2020	
Descrição	**IRPJ**	**CSLL**
Provisão para processos judiciais	620.990	620.990
Provisão para perdas	178.532	178.532
Depreciação	(350.895)	(350.895)
Total	**448.627**	**448.627**
Alíquotas	**25%**	**9%**
(=) IRPJ e CSLL diferidos	**112.157**	**40.376**

A reconciliação da despesa fiscal calculada pela aplicação das alíquotas fiscais e a despesa de imposto de renda e contribuição social debitada em resultado é demonstrada como segue:

	2020	
Descrição	**IRPJ**	**CSLL**
Lucro antes do IRPJ e da CSLL	**8.841.354**	**8.841.354**
(+) Adições permanentes e temporárias	1.685.061	878.555
(-) Exclusões permanentes e temporárias	(934.230)	(992.387)
(-) Redução de base - adicional IR	(960.399)	-
Alíquota	25%	9%
(=) IRPJ e CSLL	**2.157.947**	**785.477**
(-) PAT	(52.432)	-
IR e CS diferido	49.977	17.992
(=) IRPJ e CSLL no resultado	**2.155.492**	**803.469**
Alíquota efetiva		

9. INVESTIMENTOS

(a) Composição dos saldos

				2020	2019
Descrição	**Taxa média de depreciação**	**Custo**	**Depreciação**	**Valor líquido**	**Valor líquido**
Terreno não hospitalar	-	10.316.597	-	10.316.597	10.316.597
Edificações não hospitalar	3%	1.876.403	(294.888)	1.581.515	1.622.523
Total		**11.939.120**	**(294.888)**	**11.898.112**	**11.939.120**

(b) Movimentação dos saldos

Descrição	**2019**	**Aquisições**	**Baixas**	**2020**
Custo				
Terreno não hospitalar	10.316.597	-	-	10.316.597
Edificações não hospitalares	1.876.403	-	-	1.876.403
Total	**11.939.120**	**-**	**-**	**11.939.120**

10. IMOBILIZADO

(a) Composição dos saldos

				2020	2019
Descrição	**Taxa média de depreciação**	**Custo**	**Depreciação**	**Valor líquido**	**Valor líquido**
Terreno não hospitalar	-	1.008.077	-	1.008.077	1.008.077
Edificações não hospitalar	2,86%	918.408	(194.703)	723.704	741.798
Instalações não hospitalar	7,14%	5.589	(5.589)	-	502
Máquinas e equipamentos não hospitalar	7,14%	48.161	(25.702)	22.459	26.524
Informática não hospitalar	4,17% a 7,14%	150.096	(150.070)	26	1.771
Móveis e utensílios não hospitalar	7,22%	74.630	(51.828)	22.802	26.695
Veículos não hospitalar	10%	72.822	(55.149)	17.673	26.667
Software não hospitalar	20%	48.228	(46.230)	1.998	1.421
Total		**2.326.011**	**(529.271)**	**1.796.740**	**1.832.034**

(b) Movimentação dos saldos

Descrição	**2019**	**Aquisições**	**Baixas**	**2020**
Terreno não hospitalar	1.008.077	-	-	1.008.077
Edificações não hospitalar	918.408	-	-	918.408
Instalações não hospitalar	5.589	-	-	5.589
Máquinas e equipamentos não hospitalar	48.161	-	-	48.161
Informática não hospitalar	151.175	-	1.079	150.096
Móveis e utensílios não hospitalar	74.630	-	-	74.630
Veículos não hospitalar	72.822	-	-	72.822
Software não hospitalar	44.166	4.062	-	48.228
Total	**2.323.028**	**4.062**	**1.079**	**2.326.011**

11. PROVISÕES TÉCNICAS DE OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

11. 1 Provisão de Eventos a Liquidar para o SUS

A operadora possui processo de ressarcimento ao SUS, totalizando R$ 407.078 (quatrocentos e sete mil e setenta e oito reais), conforme dados obtidos do site da ANS Agência Nacional de Saúde Suplementar. Em 31 de dezembro de 2019 esse montante era de R$ 494.328 (Quatrocentos e noventa e quatro mil e trezentos e vinte e oito reais).

11.2 Provisão de Eventos a Liquidar

Os Eventos Indenizáveis são apropriados à despesa, considerando-se a data de apresentação da conta médica ou do aviso pelos prestadores, correspondente aos eventos ocorridos, observando que o fato gerador da despesa é o atendimento ao beneficiário.

Naqueles casos em que o atendimento ocorre sem o conhecimento da Operadora, o reconhecimento da despesa se deu com a constituição da Provisão Técnica específica (PEONA), nos moldes da regulamentação em vigor.

Os Eventos líquidos dessas operações são apresentados a valores originais e referem-se, substancialmente, a serviços prestados por profissionais médicos, hospitais, clínicas, institutos e laboratórios e estão assim demonstrados:

Descrição	**2020**	**2019**
Serviços médicos PF	104.805	126.437
Serviços médicos PJ	3.551.792	3.895.989
Rede própria	60.345	-
Reembolsos	1.397	589
Total	**3.718.339**	**4.023.015**

11.3 Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados PEONA

Refere-se à provisão constituída em atendimento à Resolução Normativa ANS nº. 290/2012, com base em nota técnica atuarial aprovada pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, conforme Ofício nº 4468/2013/GGAME (GEHAE) /DIOPE/ANS, datado de 12 de novembro de 2013, do Processo nº 33902.867257/2011-09. Procedemos a provisão do montante de R$ 147.278 (cento e quarenta e sete mil duzentos e setenta e oito reais) durante o exercício de 2020 conforme relatórios enviados pela PLURALL SOLUÇÕES E ESTRATÉGIAS EM SAÚDE SUPLEMENTAR LTDA que assinam o cálculo.

Descrição	**2020**	**2019**
Provisão de eventos ocorridos e não avisados (Peona)	2.769.542	2.622.264
Total	**2.769.542**	**2.622.264**

12. DEBITOS DIVERSOS

Descrição	**2020**	**2019**
Obrigações com pessoal	611.357	666.557
Fornecedores de bens	1.250.502	798.126
Fornecedores de serviços	1.393.675	1.242.925
Outros débitos a pagar **(a)**	2.281.187	5.163.575
Aluguéis a pagar	26.385	12.421
Total	**5.563.106**	**7.883.604**

(a) O saldo é composto por financiamento de imóvel para investimento.

13. PROVISÕES PARA AÇÕES JUDICIAIS

No ano de 2020, de acordo com os consultores jurídicos, os processos judiciais em andamento nas instâncias administrativas e judiciais, perante diferentes tribunais nos quais a operadora é parte passiva e ativa estão assim classificados:

Ré (perda):

Descrição	Cível	Tributário	Trabalhista	2020	2019
Provável	364.306	240.557	16.127	620.990	286.286
Possível	1.697.143	-	535.818	2.232.961	1.661.184

Autora (ganho):

Descrição	Cível	Tributário	2020
Provável	870.303	1.833.934	2.704.237
Possível	-	1.130.086	1.130.086

As ações no polo ativo referem-se a ações movidas por advogados externos com probabilidade de êxito para companhia.

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(a) Capital Social

O capital social integralizado, no valor de R$ 10.239.821 (dez milhões, duzentos e trinta e nove mil, oitocentos e vinte e um reais) está representado por 985.200 ações.

(b) Reserva Legal

A reserva legal é formada pela destinação de 5% do lucro líquido do exercício. O valor da reserva constituída no exercício foi de R$ 294.120 (duzentos e noventa e quatro mil e cento e vinte reais).

(c) Reserva especial e outras reservas

A administração da companhia não distribuirá os dividendos em decorrência da necessidade de atendimento à margem de solvência mínima, estabelecida pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS.

De acordo com a Lei nº 6.404/76 Art.202, § 4º, os dividendos serão pagos assim que a situação financeira da entidade estiver completamente recuperada.

A reserva está segregada da seguinte forma:

(i) **Reserva especial para dividendo obrigatório não distribuído** – composto pela parcela dos dividendos mínimos obrigatórios não distribuídos.

(ii) **Outras reservas/reserva especial para margem de solvência** – composto pelos lucros remanescentes não distribuídos para garantir a margem de solvência estabelecida pela Agência Nacional de Saúde Suplementar.

15. ATIVOS GARANTIDORES ÀS PROVISÕES TÉCNICAS

Em 2020, a Companhia mantém aplicações garantidoras de provisões técnicas no valor de R$ 9.802.441 (nove milhões, oitocentos e dois mil quatrocentos e quarenta e um reais), sendo que este montante em instituição financeira conveniada à ANS, através de Fundo Dedicado a Saúde Suplementar que estão vinculados e registrados como ativos garantidores das provisões técnicas, e só podem ser movimentados com prévia autorização da ANS.

A Companhia também mantém aplicações livres no valor de R$ 15.296.791 (quinze milhões, duzentos e noventa e seis mil setecentos e noventa e um reais) para cobrir eventual lastro aos Ativos Garantidores relativo às provisões técnicas, se necessário.

Em 2020 os montantes mantidos em aplicações financeiras somam R$ 25.099.232 (R$ 23.932.345 em 2019).

16. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

16.1 Posição Societária

A Policlin Saúde S/A é subsidiária integral da Policlin S/A Serviços Médico-hospitalares, e dirigidas pelos mesmos diretores que atualmente exercem o mandato em sua controladora, conforme Ata de Assembleia Geral devidamente registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo.

16.2 Transações com Parte Relacionadas

(a) Venda de serviços:

Descrição	2020	2019
Policlin Empresarial S/A	36.822	35.233
Policlin S/A - Serviços Médico-Hospitalares	3.569.570	3.356.722
Total	**3.606.392**	**3.391.955**

As vendas de serviços referem-se a plano de saúde negociado com partes relacionadas, com base na tabela de comercialização para o público em geral.

(b) Compra de serviços:

Descrição	2020	2019
Policlin S/A - Serviços Médico-Hospitalares	76.241.410	64.160.580
Policlin Empresarial S/A	16.286	16.286
Total	**76.257.696**	**64.176.866**

Os serviços são comprados através de tabelas com base em termos e condições definidos entre as partes.

(c) Saldos do fim do exercício:

Contas a Receber	2020	2019
Policlin S/A - Serviços Médico-Hospitalares	1.404.780	1.340.369
Policlin Empresarial S/A	5.449	6.502
Total	**1.410.229**	**1.346.871**

Contas a Pagar	2020	2019
Policlin S/A - Serviços Médico-Hospitalares	1.030.635	896.426
Policlin Empresarial S/A	1.357	1.357
Total	**1.031.992**	**897.783**

As contas a receber de partes relacionadas são, principalmente, decorrentes de operações com plano de saúde para beneficiários da Policlin Serviços de Saúde Empresarial S/A e Policlin S/A Serviços Médicos Hospitalares com vencimento de até 30 dias. As contas a receber não estão sujeitas à atualização de juros.

As contas a pagar para partes relacionadas são decorrentes de rateios de gastos corporativos com a Policlin S/A Serviços Médico-Hospitalares e de medicina ocupacional contratada da Policlin Serviços de Saúde Empresarial S/A com vencimento de até 30 dias. As contas a pagar não estão sujeitas à atualização de juros.

17. COBERTURAS DE SEGUROS

A Companhia mantém seguro para cobertura dos bens do ativo imobilizado, das propriedades para investimentos e imóveis de terceiros, no valor de R$ 2.622.000. A cobertura é contratada por montante considerado adequado pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, a dispersão geográfica de suas dependências, e os riscos envolvidos em suas operações.

18. DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Descrição	2020	2019
Pessoal	6.569.346	6.637.226
Serviços de terceiros	1.677.969	1.714.157
Localização e funcionamento	1.075.890	1.187.766
Depreciação e amortização	80.582	110.019
Publicidade e propaganda	1.089.644	1.110.371
Tributos	181.917	57.282
Despesas diversas	2.977.797	2.925.859
Total	**13.653.145**	**13.742.680**

19. OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS

19.1 - Outras Receitas não relacionadas com o Plano de Saúde	2020	2019
Recuperação de Despesas	12.292	4.925
Outras receitas	240	16.580

Total	**12.532**	**21.505**

19.2 - Outras Despesas Operacionais	**2020**	**2019**
Provisão Para Perdas Sobre Créditos	(16.397)	(614.947)
Reclamações Judiciais não cobertas no contrato	(1.260.313)	(1.154.084)
Outras despesas	(132.303)	(91.709)
Total	**(1.409.013)**	**(1.860.740)**

20. DEMONSTRAÇÃO FLUXO DE CAIXA

Em conformidade com o CPC 03 Comitê de Pronunciamentos Contábeis, demonstramos a seguir a conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido das atividades operacionais:

	2020	**2019**
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido antes do IR e CSLL	8.841.354	8.581.877
Ajustes por:		
Depreciação e amortização	80.582	110.018
Provisões técnicas (Peona)	147.278	362.234
Provisão para perdas sobre créditos de liquidação duvidosa	438.972	188.333
Provisão para ações judiciais	334.704	19.010
Baixa de ativos	-	81.003
(Aumento) / Redução de:		
Contraprestação pecuniária a receber	(2.166.446)	(456.581)
Aplicações financeiras	(1.166.887)	(4.956.916)
Créditos tributários e previdenciários	8.937	(39.152)
Bens e títulos a receber	(119.586)	(236.139)
Despesas antecipadas	6.028	(113)
Depósitos judiciais e fiscais	(110.483)	(151.726)
Aumento / (Redução) de:		
Eventos a liquidar	(391.026)	5.670
Débitos de operações de assistência à saúde	(2.253)	781
Tributos e encargos sociais a recolher	27.406	(39.661)
Débitos diversos	565.799	623.760
IRPJ e CSLL pagos	(3.512.091)	(2.759.346)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	**2.982.288**	**1.333.052**

21. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

(a) Gestão de riscos

O principal fator de risco de mercado que afeta o negócio da Companhia é o risco de crédito, porém não há evidência de dificuldades financeiras de nossos clientes, bem como, probabilidade de insolvência e outros fatores indicativos da deterioração do crédito, dado a seletividade deles, procedimentos estes adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em nossas contas a receber.

22. EVENTOS SUBSEQUENTES

A decretação de estado de calamidade frente ao Covid 19 trouxe novas e inesperadas situações que fogem ao nosso controle, como instituição de saúde.

Com o alto nível de desemprego somado ao atual estado de calamidade, os insumos básicos com preços desproporcionais, a proibição do ir e vir, a operadora entende que haverá impactos que podem afetar diretamente o resultado da instituição.

A preocupação da operadora no atual cenário é o acúmulo de sinistros dos planos em 2021, uma vez que em 2020 com o advento da COVID 19 percebemos uma redução geral dos sinistros médicos em função da postergação de procedimentos e atendimentos eletivos pelas operadoras e usuários dos planos, frente ao receio da pandemia. Estimamos que com a chegada da vacina, ocorra uma maior utilização dos planos médicos em 2021 porque muitos procedimentos clínicos deixaram de ser realizados em 2020 e possivelmente os usuários irão retomar os tratamentos e procedimentos de rotina de uma forma mais abrangente o que aumentará o custo da operadora, exigindo, portanto, atenção aos controles e as sinistralidades.

23. APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram aprovadas e autorizadas para publicação pela administração em 30 de março de 2021.

CYRO ALVES DE BRITTO FILHO
Diretor

ALOÍSIO DE OLIVEIRA FERNANDES
Diretor

ANA RENATA DALPRAT S. R. SILVA
Contador
CRC 1SP297621/0-7