

**SAMED Serviços de Assistência Médica,
Odontológica e Hospitalar S.A.**

Demonstrações Financeiras acompanhadas
do Relatório dos Auditores Independentes

Em 31 de dezembro de 2018 e de 2017

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A.

Índice

	Página
Relatório dos auditores independentes	2
Demonstrações financeiras	6
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e de 2017	12

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos:

Administradores da

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A.

Mogi das Cruzes – SP

Opinião sobre as demonstrações financeiras

Examinamos as demonstrações financeiras da **SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A (“Operadora”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 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 adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A (“Operadora”)**, em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis as entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião sobre as demonstrações financeiras

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 “Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Sociedade 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 com ressalva sobre as demonstrações financeiras.

Ênfase – Insuficiência de Solvência

Chamamos atenção para a Nota 16, relativo aos cálculos de indicadores de solvência que é a capacidade de uma operadora de honrar seus compromissos com os beneficiários e prestadores de serviços. Ocorre que no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018, gerou-se uma insuficiência de solvência no valor de R\$ 28.729 mil (R\$ 519 mil em 31 de dezembro de 2017), e respectivamente o patrimônio líquido a descoberto no valor de R\$ 4.435 mil, fatos estes que estão em desacordo com as normas e regulamentos exigidos pela Agência Nacional de Saúde Suplementar. É importante salientar que em 28 de fevereiro de 2019 a “Operadora” foi incorporada pela NotreDame Intermédica Saúde S.A., conseqüentemente a insuficiência de solvência foi absorvida e regularizada mediante aportes realizados pelo grupo econômico.

Nossa opinião não está ressalvada perante o referido assunto.

Outros assuntos - Auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior findo em 31/12/2017

As demonstrações financeiras encerradas 31 de dezembro de 2017, foram examinadas por outros auditores independentes, que emitiram o relatório sem modificação em 27 de fevereiro de 2018, com

comentários de Ênfases relacionados aos assuntos: (i) Suficiência e Vinculação de Ativos Garantidores (ii) assunto semelhante a Ênfase sobre a insuficiência de solvência no valor de R\$ 518 mil e (iii) a necessidade de cálculos de redução ao valor recuperável para a rubrica de Bens e Títulos a Receber no valor de R\$ 17.636 mil, cujos saldos são apresentados para fins comparativos e, conseqüentemente, não emitimos opinião sobre eles.

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 as entidades supervisionadas pela Agência Nacional da Saúde Suplementar (ANS) e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) 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 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 financeiras, 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 financeiras.

Responsabilidade do auditor 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 de uma 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.

Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da **Operadora**.

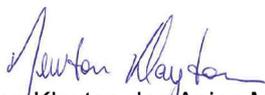
Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da **Operadora**. Se concluirmos que existe incerteza significativa 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.

Comunicamo-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, 26 de março de 2019.



Newton Klayton dos Anjos Mencinukis
Contador CRC 1SP-221.286/O-1

RSM Acal Auditores Independentes – Sociedade Simples
CRC RJ 004.080/O-9



SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A.

Balanço Patrimonial

31 de dezembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017

(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

	Notas	31 de dezembro de de	
		2018	2017
Ativo			
Circulante		41.782	54.600
Disponível	4	3.403	209
Realizável		38.379	54.391
Aplicações financeiras		27.656	21.564
Aplicações garantidoras de provisões técnicas	4 e 5	27.656	21.564
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	6	3.400	14.923
Contraprestações pecuniárias a receber		3.400	14.923
Bens e títulos a receber	7	6.023	17.636
Despesas antecipadas		1.300	268
Não circulante		36.598	18.585
Realizável a longo prazo		30.971	7.419
Aplicações financeiras		50	192
Aplicações livres	4 e 5	50	192
Títulos e créditos a receber	8	5.272	7.227
Ativo fiscal diferido	9	13.889	-
Depósitos judiciais e fiscais	11	11.760	-
Investimentos		-	67
Participações societárias pelo método de equivalência patrimonial		-	67
Outros investimentos		-	67
Imobilizado	10	5.627	10.597
Imóveis de uso próprio		4.757	9.231
Imóveis de uso próprio – hospitalares		4.757	-
Imóveis de uso próprio – não hospitalares		-	9.231
Imobilizado de uso próprio		468	1.366
Hospitalares		468	1.029
Não hospitalares		-	337
Outras imobilizações		402	-
Hospitalares		402	-
Intangível		-	502
Total do ativo		78.380	73.185

	Notas	31 de dezembro de	
		2018	2017
Passivo			
Circulante		36.366	49.523
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	12	23.996	35.027
Provisões de prêmio / contraprestações		-	11.500
Provisão de prêmio / contraprestação não ganha (PPCNG)		-	11.500
Provisão de eventos / sinistros a liquidar para SUS		865	704
Provisão de eventos / sinistros a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais		8.189	10.236
Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA)		14.942	12.587
Débitos de operações de assistência à saúde		1.128	1.431
Contraprestações a restituir		386	1.288
Operadoras de planos de assistência à saúde		742	143
Provisões		572	3.785
Provisões para imposto de renda e contribuição social		572	3.785
Tributos e encargos sociais a recolher	13	6.633	3.626
Empréstimos e financiamentos a pagar	15	1.512	2.861
Débitos diversos		2.525	2.793
Não circulante		46.449	7.698
Exigível a longo prazo		46.449	7.698
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	11	105	156
Provisão de eventos / sinistros a liquidar para SUS		105	156
Provisões		39.184	-
Provisões para ações judiciais	14	39.184	-
Tributos e encargos sociais a recolher	12	5.636	4.981
Empréstimos e financiamentos a pagar	14	1.524	2.561
Patrimônio líquido		(4.435)	15.964
Capital social	16.a	22.347	14.747
Reservas:		-	7.702
Reservas de capital		-	7.702
Lucros/ (Prejuízo) líquidos acumulados		(26.782)	(6.485)
Total do passivo e do patrimônio líquido		78.380	73.185

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A.

Demonstrações dos resultados

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

	Notas	31 de dezembro de de	
		2018	2017
Contraprestações efetivas de plano de assistência à saúde		174.314	142.970
Receitas com operações de assistência à saúde		178.797	148.085
Contraprestações líquidas	16	178.797	148.085
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora		(4.483)	(5.115)
Eventos indenizáveis líquidos	17	(132.945)	(108.348)
Eventos conhecidos ou avisados		(130.568)	(105.566)
Variação da provisão de eventos ocorridos e não avisados (PEONA)		(2.377)	(2.782)
Resultado das operações com planos de assistência à saúde		41.369	34.622
Receitas de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da Operadora		204	2.825
Outras receitas operacionais		204	2.825
Outras despesas operacionais de assistência à saúde não relacionadas com plano de saúde da Operadora	18	(8.272)	(1.757)
Resultado bruto		33.301	35.690
Despesas de comercialização	19	(6.507)	(5.737)
Despesas administrativas	20	(58.130)	(16.365)
Resultado financeiro líquido	21	(7.444)	(3.823)
Receitas financeiras		2.543	2.090
Despesas financeiras		(9.987)	(5.913)
Resultado patrimonial	22	(54)	(552)
Receita patrimonial			192
Despesa patrimonial		(54)	(744)
Resultado antes dos impostos e participações		(38.834)	9.213
Imposto de renda	9	(2.357)	(1.734)
Contribuição social	9	(695)	(633)
Impostos diferidos	9	13.887	-
Resultado antes da participação dos minoritários		(27.999)	6.846
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício		(27.999)	6.846

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

	31 de dezembro	
	2018	2017
(Prejuízo) / lucro líquido do exercício	(27.999)	6.846
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do período, líquido de impostos	(27.999)	6.846

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

	Capital social	Reservas de lucros	Lucros/ (Prejuízo) líquidos acumulados	Resultado do exercício	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2016	13.247	7.811	(13.440)	-	7.618
Aumento Capital	1.500	-	-	-	1.500
Reserva Legal	-	(109)	109	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	6.846	6.846
Lucros/ (Prejuízo) líquidos acumulados			6.846	(6.846)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2017	14.747	7.702	(6.485)	-	15.964
Aumento Capital	7.600	-	-	-	7.600
Reserva de reavaliação	-	(7.702)	7.702	-	-
Prejuízo líquido do exercício	-	-	-	(27.999)	(27.999)
Lucros/ (Prejuízo) líquidos acumulados			(27.999)	27.999	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	22.347	-	(26.782)	-	(4.435)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa (Método Direto)

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

	31 de dezembro de	
	2018	2017
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimentos de Planos Saúde	182.576	148.609
Resgates de aplicações financeiras	19.219	4.834
Recebimento de juros de aplicações financeiras	1.918	1.477
Outros recebimentos operacionais	6.699	12.904
Pagamento a fornecedores/prestadores de serviços de saúde	(123.384)	(113.669)
Pagamento de comissões	(5.849)	(4.556)
Pagamento de pessoal	(5.407)	(4.004)
Pagamento de pró-labore	-	-
Pagamento de serviços de terceiros	(28.445)	(15.615)
Pagamento de tributos	(18.042)	(12.491)
Pagamento de contingências (cíveis/trabalhistas/tributárias)	-	-
Pagamento de aluguel	(358)	(169)
Pagamento de promoção/publicidade	(262)	(444)
Aplicações financeiras	(24.496)	(11.075)
Outros pagamentos operacionais	(1.963)	(2.952)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	2.206	2.849
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Pagamento de aquisição de ativo imobilizado - outros	(495)	(202)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(495)	(202)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Integralização de capital	7.600	-
Recebimento de empréstimos/financiamentos	2.426	2.882
Pagamento de juros - empréstimos/financiamentos/leasing	(4.372)	(2.735)
Pagamento de amortização - empréstimos/financiamentos/leasing	(4.214)	(3.333)
Outros Recebimentos de Atividades de Financiamento	5.622	4.954
Outros pagamentos das atividades de financiamentos	(5.578)	(18.471)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	1.484	(16.703)
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	3.195	(14.056)
CAIXA - Saldo inicial	209	33
CAIXA - Saldo final	3.403	209
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	3.194	176
Ativos livres no início do exercício	21.564	5.861
Ativos livres no final do exercício	27.656	21.564
AUMENTO/(DIMINUIÇÃO) NAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS - RECURSOS LIVRES	6.092	15.703

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

1. Contexto operacional

A **SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A.** (doravante denominada por “Companhia” ou “Operadora”), empresa controlada pelas Companhias Largent Empreendimentos e Participações Ltda. e NotreDame Intermédica Saúde S.A., com sede em Mogi das Cruzes na Avenida Engenheiro Eugênio Motta, nº 255- Centro, Estado de São Paulo, tem por objetivo a prestação de serviços nos campos da medicina, odontologia e hospitalar, abrangendo a operação de hospitais e centros clínicos próprios por meio da celebração de contratos de assistência médica com pessoas físicas e jurídicas, entidades públicas ou privadas e participações.

2. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2018 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), incluindo os Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovados pela ANS.

As demonstrações financeiras foram aprovadas para emissão pela Administração em 26 de Março de 2019.

b) Comparabilidade

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2018 estão sendo apresentadas com as informações comparativas de 31 de dezembro de 2017, conforme disposições do CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Técnicos e das normas emitidas pela ANS.

c) Base de mensuração

A preparação das demonstrações financeiras pressupõe a continuidade dos negócios em curso normal e foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, com exceção do que se segue:

- Ativos financeiros classificados como valor justo por meio do resultado e mantidos até o vencimento;
- e
- Provisões técnicas, mensuradas de acordo com as determinações da Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS.

d) Continuidade

A Administração considera que a Operadora possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações financeiras foram preparadas com base nesse princípio.

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

e) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional da Operadora. Foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

f) Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração registre determinados valores de ativos, passivos, receitas e despesas com base em estimativa, as quais são estabelecidas a partir de julgamentos e premissas para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Os valores reais de liquidação das operações podem divergir significativamente dos registrados nas demonstrações financeiras em função da subjetividade inerente ao processo de sua determinação.

As estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que tem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente;
- Provisão para perdas sobre créditos;
- Recuperabilidade de imposto de renda e contribuição social diferidos;
- Provisões técnicas; e
- Provisões judiciais;

g) Segregação entre circulante e não circulante

A Companhia efetuou a segregação de ativos e passivos no balanço patrimonial entre circulante e não circulante. Os ativos e passivos são classificados como circulante quando atendem às seguintes premissas:

- Espera-se que seja realizado ou liquidado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da Companhia (12 meses); e
- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado.

Todos os demais ativos e passivos são classificados como não circulante.

h) Normas, alterações e interpretações de normas existentes que ainda não estão em vigor em 31 de dezembro de 2018 e não foram adotadas antecipadamente pela Companhia

As normas e interpretações emitidas, mas ainda não adotadas pela Companhia são:

- CPC 06 (R2) - Operações de arrendamento mercantil
- IFRS 17 – Contratos de Seguros (sem equivalente para o CPC até o momento)
- IFRIC 23 - Incerteza sobre o tratamento de imposto de renda

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

A Companhia adotará a interpretação a partir da data em que entrar em vigor com a aprovação da ANS.

3. Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis adotadas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram as seguintes:

a) Disponível

Caixa e equivalentes de caixa são representados por dinheiro em caixa, em conta corrente em instituições financeiras e aplicações financeiras de liquidez imediata e com prazos iguais ou inferiores a 90 dias. São mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo e não para investimento ou outros fins, são resgatáveis a qualquer momento e não sofrem risco de mudança significativa de valor.

b) Instrumentos financeiros (CPC-48 - Norma alterada a partir de 1º de janeiro de 2018)

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

O CPC 48 estabelece requerimentos para reconhecer e mensurar ativos e passivos financeiros e alguns contratos de compra ou venda de itens não financeiros. Esta norma substitui o CPC 38 Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e mensuração.

O CPC 48 mantém em grande parte os requerimentos existentes no CPC 38 para a classificação e mensuração de ativos e passivos financeiros. Como alteração, ele elimina as antigas categorias do CPC 38 para ativos financeiros, como: mantidos até o vencimento, disponíveis para venda e redução ao valor recuperável de ativos financeiros e aplica novos critérios para o reconhecimento e mensuração dos ativos e passivos financeiros.

Os efeitos da transição e aplicação da norma a Companhia realizou a avaliação dos modelos com base nos critérios requeridos dos seguintes tópicos:

- A avaliação das características dos fluxos de caixa contratuais (*Solely Payment of Principal and Interest Test – SPPI Test*) para a classificação de ativos financeiros.
- A determinação do modelo de negócio, que representa a forma com que a entidade faz a gestão de seus ativos financeiros;
- As determinações das variáveis relacionadas às estimativas de perda dos valores recuperáveis.

A companhia realizou uma análise detalhada de seus modelos de negócios e das características de fluxo de caixa de seus ativos e passivos financeiros.

Foram introduzidas três categorias de mensuração de ativos financeiros: Custo amortizado, Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes, Valor Justo por meio do Resultado.

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

c) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

Ativos financeiros, exceto aqueles designados pelo valor justo por meio do resultado são avaliados por indicadores de redução ao valor recuperável na data do balanço. As perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas se, e apenas se, houver evidência objetiva da redução ao valor recuperável do ativo financeiro como resultado de um ou mais eventos que tenham ocorrido após seu reconhecimento inicial, com impacto nos fluxos de caixa futuros estimados desse ativo.

d) Provisão para perdas sobre créditos

A Companhia constitui provisão para perdas sobre créditos através da metodologia de apuração utilizada em acordo com a Resolução Normativa (RN) nº 418/2016 da ANS.

A provisão para perdas sobre créditos é constituída sobre os créditos vencidos há mais de 60 dias para os contratos com pessoa física (planos individuais) e há mais de 90 dias para os contratos com pessoa jurídica (planos coletivos e corporativos) e para os créditos de operações não relacionadas com planos de saúde de assistência à saúde, salvo casos específicos avaliados individualmente pela Administração. Adicionalmente, é constituída provisão para todas as parcelas a vencer desses contratos.

e) Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários decorrentes de operações de longo prazo, ou de curto prazo, são ajustados a valor presente, quando relevantes em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

f) Imobilizado

Imóveis, veículos, instalações, máquinas e equipamentos e móveis e utensílios são demonstrados ao custo, líquido de depreciação acumulada e perdas acumuladas por perda por redução ao valor recuperável, se houver.

Os custos de reparo e manutenção são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

A depreciação até outubro de 2018 foi calculado com base na expectativa de vida útil, taxas fiscais determinada pela Receita Federal do Brasil, a partir desta data a Companhia através de Laudo de empresa independente definiu a vida útil estimada destes ativos.

Um item do imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo é incluído na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

O valor residual, vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revisados no encerramento de cada exercício, e ajustado de forma prospectiva, quando for o caso.

g) Redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

h) Provisões técnicas de operações de assistência à saúde

Provisões são reconhecidas quando existe uma obrigação presente (legal ou construtiva), como consequência de um evento passado, uma indicação provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita, devido as atividades operacionais da Companhia certas provisões são requeridas conforme abaixo:

- A provisão de eventos ocorridos e não avisados (PEONA), é constituída para a cobertura de eventos ocorridos e não avisados, conforme a Resolução Normativa (RN) 209/2009, alterada pelas RNs 227/2010, 243/2010, 246/2011, 313/2012 e 393/2015, sendocalculada com base em nota técnica atuarial submetida e aprovada pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS.
- A Provisão para eventos a liquidar é constituída com base nas notificações recebidas dos prestadores de serviços que avisam a ocorrência dos eventos cobertos pelos planos recebidos até a data do balanço (RN 290/2012, alterada pela RN 418/2016).
- A provisão de remissão é constituída para os beneficiários que ficaram isentos dos pagamentos das contraprestações em um determinado período conforme cobertura prevista em contrato.
- A provisão de eventos e sinistros a liquidar para o SUS – Sistema Único de Saúde correspondente aos custos de assistência dos seus beneficiários que utilizaram à rede de atendimento à saúde pública. Conforme RN nº 227/2010, RN nº 329/2013, alterada pela RN nº 419/2016, da Diretoria Colegiada da Agência Nacional de Saúde Complementar – ANS, é estabelecido regras para constituição de provisões técnicas, tais regras, exige que a operadora vincule seus ativos financeiros no montante mínimo pela resolução normativa para cobrir as contraprestações.

i) Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como “Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado” ou “Outros passivos financeiros” pelo método de custo amortizado.

j) Provisões para ações judiciais, ativos e passivos contingentes

A avaliação das contingências passivas, é efetuada observando-se as determinações do CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC.

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

As provisões para riscos são constituídas levando em conta: a opinião dos assessores jurídicos; a causa das ações; similaridade com processos anteriores; complexidade e o posicionamento do judiciário, sempre que a perda possa ocasionar uma saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perda provável são integralmente provisionados.

Obrigações legais decorrem de discussões administrativas ou judiciais cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, que independente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, tem os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, de acordo com a legislação aplicável.

Passivos contingentes são divulgados se existir uma possível obrigação futura, resultante de eventos passados ou se existir uma obrigação presente resultante de um evento passado, e o seu pagamento não for provável ou seu montante não puder ser estimado de forma confiável.

Ativos contingentes são reconhecidos contabilmente somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis definitivas, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados.

k) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

A provisão para imposto de renda é calculada à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, mais adicional de 10% sobre a parcela do lucro tributável excedente a R\$ 240 no exercício. A provisão para contribuição social sobre o lucro líquido é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro antes do imposto de renda, ajustado na forma da legislação vigente.

A Companhia constitui imposto de renda e contribuição social diferida sobre base de diferenças temporárias.

o) Arrendamentos mercantis

A caracterização de um contrato como um arrendamento mercantil está baseada na substância do contrato na data do início de sua execução. O contrato é um arrendamento caso o cumprimento deste contrato seja dependente da utilização de um ativo específico e o contrato transfere o direito de uso de um determinado ativo, mesmo se esse ativo não estiver explícito no contrato.

Arrendamentos mercantis financeiros que transferem a Companhia basicamente todos os riscos e benefícios relativos à propriedade do item arrendado são capitalizados no início do arrendamento mercantil pelo valor justo do bem arrendado ou, se inferior, pelo valor presente dos pagamentos mínimos de arrendamento mercantil.

Sobre o custo são acrescidos, quando aplicável, os custos iniciais diretos incorridos na transação. Os pagamentos de arrendamentos mercantis financeiros são alocados a encargos financeiros e redução de passivo de arrendamento mercantis financeiros, de forma a obter taxa de juros constante sobre o saldo remanescente do passivo. Os encargos financeiros são reconhecidos na demonstração do resultado.

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

Os bens arrendados são depreciados ao longo da sua vida útil. Contudo, quando não houver razoável certeza de que a Companhia obterá a propriedade ao final do prazo do arrendamento mercantil, o ativo é depreciado ao longo da sua vida útil estimada ou no prazo do arrendamento mercantil, dos dois o menor.

Um arrendamento operacional é diferente de um arrendamento financeiro. Os pagamentos de arrendamento mercantil operacional são reconhecidos como despesa na demonstração do resultado de forma linear ao longo do prazo do arrendamento mercantil. A Companhia atualmente mantém bens arrendados reconhecidos como um arrendamento financeiro.

p) Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é reconhecido no passivo na data em que são aprovados em Assembleia.

q) Reconhecimento de receitas e custos operacionais

A Companhia atua no ramo de prestação de serviços de assistência à saúde e odontológica.

Os serviços são vendidos em contratos separados, individual por cliente ou agrupados como um pacote de serviços, para esse com planos de assistência à saúde, a Companhia entende que o mesmo deve atender os requerimentos do CPC 11 – Contratos de Seguros, para os itens não enquadrados nesse pronunciamento a Companhia adota como política para o reconhecimento de receita os critérios dispostos no CPC47 – Contratos com clientes.

I. Reconhecimento de Receitas Operacionais

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possa ser mensurada de forma confiável, independentemente de quando o pagamento é recebido. A receita é contabilizada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas.

As receitas de contraprestações, na modalidade de preço pré-estabelecido, são apropriadas no resultado pelo montante correspondente ao período de cobertura do risco incorrido (*pro rata die*).

Nos casos em que a fatura é emitida antecipadamente em relação ao período de cobertura dos contratos com clientes, o valor dos contratos com os clientes é registrado na rubrica “Provisões técnicas de operações de assistência à saúde”, no sub-item “Provisão de Contraprestação Não Ganha – PPCNG”, conforme destacado na nota explicativa 11 classificada no passivo circulante.

As receitas pertinentes aos serviços prestados de assistência à saúde são contabilizadas pelo regime de competência.

II. Receitas de Contratos com Clientes (CPC 47– Norma alterada a partir de 1° de janeiro de 2018.)

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

a) Prestação de serviços

A Companhia presta serviços de assistência à saúde e odontológica por meio de seus hospitais. Esses serviços são vendidos separadamente nos contratos com os clientes. A Companhia avaliou que os serviços são satisfeitos ao longo do tempo dado que o cliente recebe e consome simultaneamente os benefícios prestados. A Companhia identificou e analisou as diferenças de acordo com o novo pronunciamento, conforme descrito abaixo:

Contraprestação variável

A Companhia possuiu dois tipos de glosas:

- a) Internas, as quais são realizadas pelos auditores das operadoras que fiscalizam os relatórios antes do faturamento dentro dos hospitais;
- b) Externas, glosas das faturas emitidas e enviadas para as operadoras e por diversos motivos podem ser ou não aprovadas.

A Companhia considera que as glosas são contraprestações variáveis, de acordo com o CPC 47.

Se a contraprestação prometida no contrato incluir um valor variável, a entidade estima o valor da contraprestação à qual a entidade terá direito em troca da transferência dos bens ou serviços prometidos ao cliente.

A variabilidade relativa à contraprestação prometida ao cliente pode ser declarada expressamente no contrato.

O valor da contraprestação variável, utilizando qualquer dos métodos a seguir, dependendo do método a entidade espera melhor prever o valor da contraprestação à qual tem direito:

- a) O valor esperado – é a soma de valores ponderados em função da probabilidade de uma gama de possíveis valores de contraprestação. O valor esperado pode ser uma estimativa apropriada do valor da contraprestação variável, se a entidade tiver grande número de contratos com características similares.
- b) O valor mais provável – é o valor único mais provável de uma gama de possíveis valores de contraprestação (ou seja, o resultado único mais provável do contrato). O valor mais provável pode ser uma estimativa apropriada do valor da contraprestação
- c) Variável - se o contrato tiver apenas dois possíveis resultados (por exemplo, a entidade atingir um bônus de desempenho ou não).

A Companhia e suas controladas adotaram, por meio do método de adoção retrospectivo modificado, a partir de 1º de janeiro de 2018o efeito cumulativo referente a adoção inicial com reflexo diretamente no Patrimônio Líquido.

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

Os efeitos da adoção do CPC47 a partir de 1º de janeiro de 2018 não são significativos para a Companhia

III. Reconhecimento dos custos dos serviços prestados

Os custos com a operação da rede própria de atendimento são reconhecidos no resultado do período à medida que são incorridos. Os custos dos serviços prestados pela rede credenciada de atendimento (hospitais, laboratórios e clínicas), são contabilizados com base nas notificações que avisam a ocorrência dos eventos cobertos pelos planos.

4. Gerenciamentos de riscos

A Operadora opera exclusivamente com planos de saúde e odontológico e prontos atendimentos destinados a uma ampla variedade de clientes corporativos, associações e clientes individuais. Os principais riscos decorrentes dos negócios da Operadora são os riscos de crédito, de taxa de juros e de liquidez. A administração desses riscos envolve diferentes departamentos, e contempla uma série de políticas e estratégias de alocação de recursos consideradas adequadas e suficientes pela Administração.

a) Risco de crédito

A Companhia monitora permanentemente esses riscos, afim de não ficar exposta com seu caixa.

Em conformidade com a Resolução Normativa 419/2016 da ANS a Operadora mantém aplicações financeiras garantidoras para a cobertura das Reservas técnicas no montante de R\$ 27.655 em 31 de dezembro de 2018 (R\$ 21.563 em 31 de dezembro de 2017).

b) Risco de Seguro

O modelo de negócio da Companhia é baseado na cobrança de mensalidades ou anuidades aos clientes e está exposto a risco de seguro decorrente da flutuação dos custos de plano de saúde e odontológico, sendo que no segmento odontológico o risco é limitado à frequência de utilização e pelo baixo custo dos tratamentos realizados.

No desenvolvimento e na estruturação de plano de assistência à saúde e odontológica são levados em consideração o custo do atendimento, o modelo de atendimento que o beneficiário receberá, o modelo de adesão aos planos de assistência à saúde e odontológica, o modelo de utilização da rede própria ou contratada e os honorários pagos aos profissionais da rede credenciada.

c) Risco de taxa de juros dos instrumentos financeiros

O risco de taxa de juros advém da possibilidade de alterações nas taxas de juros que possam trazer impactos ao valor presente do portfólio das aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos e na captação de debêntures.

Para efeito de análise de sensibilidade a Operadora adotou taxas vigentes em datas próximas a da apresentação das referidas informações financeiras, utilizando para Selice CDI na projeção do cenário provável, para os cenários I e II estas taxas foram acrescida e diminuída em 25% e 50%, respectivamente.

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

Desta forma, mantidas as demais variáveis constantes, o quadro a seguir demonstra simulação do efeito da variação das taxas de juros no patrimônio líquido e no resultado futuro de 12 meses considerando os saldos em 31 de dezembro de 2018:

	% - a.a.	R\$	Provável	31 de Dezembro de 2018								
				Cenário I				Cenário II				
				Taxa	-25%	Taxa	+25%	Taxa	-50%	Taxa	+50%	
Aplicações financeiras												
CDBs	CDI	6,40%	8.659	554	4,8%	416	8,0%	693	3,2%	277	9,6%	831
Operações compromissadas	Selic	6,40%	3	0	4,8%	-	8,0%	-	3,2%	-	9,6%	-
Fundo de renda fixa abertos	Selic	6,40%	18.957	1.213	4,8%	910	8,0%	1.517	3,2%	607	9,6%	1.820
Outros	Selic	6,40%	87	6	4,8%	4	8,0%	7	3,2%	3	9,6%	8
			27.706	1.773		1.330		2.217		887		2.659
Empréstimos e financiamentos												
Leasing	CDI	15,55%	3.036	693	11,7%	354	19,4%	590	7,8%	236	23,3%	708
			3.036	693		354		590		236		708
				2.466		1.684		2.807		1.123		3.367

5. Aplicações financeiras

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, os instrumentos financeiros representados por aplicações financeiras estavam assim apresentados:

Valor justo por meio do resultado	Níveis	31 de dezembro de					
		2018			2017		
		Vencimentos		Valor justo	Valor		Valor justo
		Até 1 ano	Valor contábil		contábil	Valor justo	
Certificado Depósitos Bancários – CDB (i)	2	8.659	8.659	8.659	3.994	3.994	
Operações compromissadas (ii)	2	3	3	3	2.096	2.096	
Fundo de renda fixa abertos (iii)	2	18.957	18.957	18.957	15.644	15.644	
Outros títulos de renda fixa	2	87	87	87	22	22	
		27.706	27.706	27.706	21.756	21.756	
			Circulante	27.656		21.564	
			Não circulante	50		192	

As aplicações classificadas na categoria “Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado” são contabilizadas no ativo circulante independentemente de seu vencimento (com exceção da aplicação vinculada à obrigação contratual que é registrada no ativo não circulante).

Movimentação das aplicações financeiras

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

	31 de dezembro de	
	2018	2017
Saldo inicial do exercício	21.756	5.861
Aplicações	24.546	11.075
Resgates	(19.219)	(4.834)
Resultado financeiro	623	9.654
Saldo final do exercício	27.706	21.756

Apuração dos Ativos Garantidores

	31 de dezembro de	
	2018	2017
Vinculo e Garantia das Provisões Técnicas		
Aplicações Financeiras Vinculadas e Garantidoras	27.706	21.756
Imóveis ¹	1.479	1.479
Total ativos garantidores	29.185	23.235
Provisões Técnicas		
(-) Provisões técnicas (PEONA)	14.942	12.587
(-) PESL (Acima 30 dias)	8.189	10.236
Vinculo exigido pela ANS	23.132	22.823
(=) Suficiência de Vinculo Exigido	6.053	412

¹ Vinculação de Imóveis - A Agência Nacional de Saúde Suplementar autorizou a vinculação para garantia das provisões técnicas, do imóvel sito a Rua Campos Salles, 721 – Suzano – SP, correspondente a R\$ 1.200.000, conforme Ofício 231/2012/GGAME(GEHE)/DIOPE/ANS. O valor de R\$ 1.344 corresponde à aplicação do limite de 20% das garantias conforme RN 227..

Conforme RN ANS 392/15, a Empresa possui Aplicações financeiras vinculadas a ANS e sua movimentação depende de autorização da ANS, a totalidade do valor constituído das provisões técnicas estão vinculadas por ativos garantidores de acordo com as determinações exigidas.

6. Créditos de operações com planos de assistência à saúde

As contas a receber de clientes referem-se as operações relacionados com plano de saúde e de serviços relacionados a assistência à saúde, gerados pelas operações da Companhia.

	31 de dezembro de	
	2018	2017
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	8.482	15.128
(-) Provisão para perdas sobre crédito	(5.082)	(205)
	3.400	14.923

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

A abertura do saldo de contas a receber de clientes pelos seus vencimentos está assim demonstrada:

	31 de dezembro de 2018		
	Saldo	PCLD	Saldo líquido
<u>A vencer:</u>			
De 1 a 30 dias	774	-	774
<u>Vencidos:</u>			
De 1 a 30 dias	935	-	935
De 31 a 90 dias	1.691	-	1.691
Acima de 90 dias	5.082	(5.082)	-
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	8.482	(5.082)	3.400

	31 de dezembro de 2017		
	Saldo	PCLD	Saldo líquido
<u>A vencer:</u>			
De 1 a 30 dias	8.308	-	8.308
<u>Vencidos:</u>			
De 1 a 30 dias	-	-	-
De 31 a 90 dias	2.371	-	2.371
Acima de 90 dias	4.244	-	4.244
Acima de 90 dias	205	(205)	-
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	15.128	(205)	14.923

A movimentação das contas a receber é como segue:

Movimentação dos créditos de operações com planos de assistência à saúde

	31 de dezembro de	
	2018	2017
Saldo no início do exercício	14.923	10.294
Contraprestações Líquidas	(189.222)	(133.481)
Recebimentos	182.576	138.315
Perda de recuperabilidade sobre créditos	(4.877)	(205)
Saldo no final do exercício	3.400	14.923

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

7. Bens e títulos a receber

	31 de dezembro de	
	2018	2017
Direitos resultantes da venda de imóveis	966	532
Estoques	11	4.161
Consórcio	57	-
Outro títulos a receber	880	12.943
Contas a receber partes relacionadas ¹	4.054	-
Adiantamento funcionários	55	-
	6.023	17.636

¹ O saldo de contas a receber de partes relacionadas está relacionado aos montantes reembolsados entre as Empresas do grupo pela prestação dos serviços hospitalar e laboratorial.

8. Títulos e créditos a receber

	31 de dezembro de	
	2018	2017
Direitos resultantes da venda de imóveis	1.953	3.092
Juros sobre venda de imóveis	-	1.177
Outros títulos	3.319	2.958
	5.272	7.227

9. Ativo fiscal diferido e provisão para tributos diferidos

	31 de dezembro de
	2018
<u>Créditos tributários ativos sobre diferenças temporárias originárias de:</u>	
Provisões para ações judiciais (Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas)	11.783
Perda de recuperabilidade sobre créditos	1.949
Outras adições	155
Ativo fiscal diferido	13.887

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

O ativo fiscal diferido refere-se a diferenças temporárias e sua expectativa de realização será no exercício corrente subsequente.

10. Ativos Imobilizados

	Vida útil	Taxa anual de depreciação - %a.a.	31 de dezembro de 2017				31 de dezembro de 2018	
			31 de dezembro de 2017	Aquisições	Baixas	Depreciações	31 de dezembro de 2018	
Terrenos e imóveis	25 a 50 anos	2%	9.230	-	(4.455)	(18)	4.757	
Veículos	1 a 10 anos	2%	76	-	(76)	-	-	
Instalações	5 a 10 anos	14%	47	4	-	-	51	
Máquinas e equipamentos	1 a 25 anos	14%	906	7	(596)	(8)	309	
Móveis e utensílios	1 a 15 anos	10%	335	1	(246)	(2)	88	
Equipamentos de computação	5 a 15 anos	25%	3	16	-	(1)	18	
Imobilizações em curso	-	-	-	404	-	-	404	
			10.597	432	(5.373)	(29)	5.627	

	Vida útil	Taxa anual de depreciação - %a.a.	31 de dezembro de 2016				31 de dezembro de 2017	
			31 de dezembro de 2016	Aquisições	Baixas	Depreciações	31 de dezembro de 2017	
Terrenos e imóveis	25 anos	4%	9.341	1.421	-	(1.532)	9.230	
Veículos	5 anos	20%	110	56	-	(90)	76	
Instalações	10 anos	10%	19	94	-	(66)	47	
Máquinas e equipamentos	10 anos	10%	569	871	-	(534)	906	
Móveis e utensílios	10 anos	10%	345	629	-	(639)	335	
Equipamentos de computação	5 anos	20%	5	444	-	(446)	3	
			10.389	3.515	-	(3.307)	10.597	

11. Depósitos judiciais e fiscais

A companhia efetuou depósito judicial na esfera cível no montante de R\$ 11.760, basicamente refere-se a discussões com fornecedores acerca dos montantes dos honorários requeridos, onde a Companhia questiona os valores cobrados em juízo.

12. Provisões técnicas de operações de assistência à saúde

	31 de dezembro de	
	2018	2017
Provisão de eventos / sinistros a liquidar para SUS	970	860
Provisão de eventos / sinistros a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais	8.189	10.236
Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA) ¹	14.942	12.587
Provisão de prêmio / contraprestação não ganha (PPCNG) ²	-	11.500
	24.101	35.183
Circulante	23.996	35.027
Não circulante	105	156

¹ A Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (Peona) foi constituída com os critérios constantes na Resolução Normativa – RN 209, com observância da RN 274 no que diz respeito as Operadoras de Médio

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

Porte, onde a memória de cálculo corresponde a 8,5% do total de contraprestações/prêmios nos últimos 12 meses.

² Em 24 de janeiro de 2019, por meio do ofício 1/2019/GGREP/DIRAD-DIPRO/DIPRO da ANS a Companhia cedeu sua carteira de clientes para a NotreDame Intermédica Saúde S.A., consequentemente esta baixa refletiu na Provisão de prêmio/contraprestação não ganha (PPCNG).

13. Tributos e encargos sociais a recolher

	31 de dezembro de	
	2018	2017
IRPJ a Recolher	3.013	1.062
CSLL a Recolher	1.244	576
ISS na fonte	88	489
INSS	741	810
FGTS	205	205
COFINS e PIS	1.158	1.655
Outros impostos e contribuições	686	728
Parcelamentos de tributos e contribuições	2.395	3.082
Atualização Monetária s/ Tributos	152	-
Atualização de Parcelamentos	2.587	-
Impostos devidos a recolher	12.269	8.607
Circulante	6.633	3.626
Não Circulante	5.636	4.981

14. Provisão para ações judiciais

A companhia é parte reclamada em ações de natureza cível, trabalhista e fiscal, sendo que aquelas com probabilidade de perda provável encontram-se provisionadas pelos valores estimados de perda informados pelos consultores jurídicos. Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia constituiu a provisão para contingências de natureza fiscal basicamente representada por processos no montante R\$ 4.420, cível R\$ 13.348 (R\$ 121 em 31 de dezembro de 2017) e trabalhista R\$ 21.416 (R\$ 113 em 31 de dezembro de 2017).

Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia apresenta outras ações de natureza cíveis, trabalhistas e fiscais no montante total de R\$ 9.980, que de acordo com nossos consultores jurídicos apresentam probabilidades de perda possível, motivo pela qual não foram provisionadas

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

15. Empréstimos e financiamentos a pagar

Em 31 de dezembro de 2018 os principais contratos de empréstimos e financiamentos eram compostos como segue:

Linha de crédito	Instituição financeira	Indexador	Vencimento	Amortização	Juros a.a (%)	31 de dezembro de		
						2018	2017	
Leasing	Safra	CDI	28/08/2018 a 31/08/2020	Mensal	18,72%	788	147	
Leasing	Unicred	CDI	15/12/2016 a 15/11/2022	Mensal	11,04%	1.912	2.983	
Leasing	Bradesco	prefixada	29/11/2017 a 31/12/2018	Mensal	16,21%	111	280	
Capital de Giro	Mercantil	prefixada	29/11/2017 a 31/12/2017	Mensal	15,55%	-	1.785	
	Outros	prefixada	29/11/2017 a 31/12/2018	Mensal	16,21%	225	227	
						3.036	5.422	
						Circulante	1.512	2.861
						Não circulante	1.524	2.561
						3.036	5.422	

A Companhia entende que os empréstimos e financiamentos estão registrados próximo ao custo amortizado por seu valor justo, classificado como nível 2.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos estão assim compostas em 31 de dezembro de 2018 e 2017:

	31 de dezembro de	
	2018	2017
Saldo inicial	5.422	7.058
Captação	3.774	1.550
Amortização	(4.214)	(3.333)
Juros Pago	(4.372)	(2.735)
Juros	2.426	2.882
Saldo Final	3.036	5.422

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2018, o capital social é de R\$ 22.347 (R\$ 14.747 em 31 de dezembro de 2017) totalmente subscrito e integralizado, representado por 22.346.788 ações ordinárias, sem valor nominal (14.746.788 ações ordinárias, sem valor nominal em 31 de dezembro de 2017).

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

b) Margem de solvência

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Patrimônio líquido	(4.435)	15.963
Adições:	1.487	2.787
(+) Obrigações legais classificadas no passivo não circulante	1.487	2.787
Deduções:	-	(569)
(-) Ativo não circulante intangível	-	(569)
Patrimônio mínimo ajustado	(2.948)	18.181
a) 0,20 média dos prêmios retidos dos últimos 12 meses	35.759	29.617
b) 0,33 média dos sinistros retidos dos últimos 36 meses	36.559	29.437
Margem de solvência 70,52% (63,14% em 31 de dezembro de 2017) (maior entre (a) e (b))	25.781	18.700
Suficiência / (insuficiência) de capital	(28.729)	(519)

17. Contraprestações líquidas

	<u>31 de dezembro de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Contraprestações emitidas de assistência à saúde	178.339	148.235
Contraprestações emitidas de assistência odontológica	633	541
Contraprestações canceladas	(55)	-
Contraprestações de assistência à saúde – assumidas	186	155
Contraprestações de assistência à saúde – transferidas	(306)	(846)
	178.797	148.085

18. Eventos indenizáveis líquidos

	<u>31 de dezembro de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Eventos conhecidos ou avisados	(130.800)	(105.801)
(-) Recuperação de eventos indenizáveis	232	235
Variação da provisão de eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	(2.377)	(2.782)
	(132.945)	(108.348)

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

19. Outras despesas de operações de planos de assistência à saúde

	31 de dezembro de	
	2018	2017
Exames	(7.394)	(1.731)
Perdas com créditos incobráveis	5	(26)
Outras despesas operacionais	(883)	-
	(8.272)	(1.757)

20. Despesas de comercialização

	31 de dezembro de	
	2018	2017
Remuneração - pessoal próprio	(1.204)	(1.210)
Comissões	(5.303)	(4.527)
	(6.507)	(5.737)

21. Despesas administrativas

	31 de dezembro de	
	2018	2017
Pessoal	(6.816)	(6.682)
Serviços de terceiros	(5.540)	(4.104)
Localização e funcionamento	(3.187)	(2.903)
Tributos	(484)	(548)
Publicidade e propaganda	(291)	(328)
Provisão (reversão) para contingências	(34.745)	(407)
Depreciação e amortização	(83)	(76)
Outras	(6.984)	(1.317)
	(58.130)	(16.365)

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

22. Resultado financeiro líquido

	31 de dezembro de	
	2018	2017
Receitas com aplicações financeiras	663	1.448
Juros recebidos	1.185	275
Variação monetária ativa	431	-
Descontos obtidos	262	360
Outras receitas	-	7
	2.541	2.090
Variação monetária passiva	(4.347)	(43)
Multas e juros	(823)	(819)
Tarifas bancárias	(1.558)	(1.176)
Descontos concedidos	(275)	(368)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(2.148)	(2.317)
Custos sobre empréstimos	(815)	(1.185)
Outras despesas	(19)	(5)
	(9.985)	(5.913)
Resultado financeiro líquido	(7.444)	(3.823)

23. Resultado Patrimonial

	31 de dezembro de	
	2018	2017
Receita venda imobilizado	3.690	192
Despesa venda imobilizado	(60)	(744)
	3.630	(552)

24. Cobertura de seguros

A Operadora adota uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância. Os seguros são contratados por montantes considerados suficientes pela Administração, levando-se em consideração a natureza de suas atividades.

25. Eventos subsequentes

a) Incorporação – Samed Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Conforme Assembléia Geral Extraordinária (AGE) realizada em 28 de fevereiro de 2019, foi aprovado o Protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa Samed Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A pela controladora NotreDame Intermédica Saúde S.A. .O Laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil das empresas foi emitido em 28 de fevereiro de 2019 por empresa de auditoria independente. A operação aguarda aprovação da ANS.

SAMED Serviços de Assistência Médica, Odontológica e Hospitalar S.A

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

A incorporação ocorreu em 02 de março de 2019 com objetivo de racionalizar e unificar as atividades administrativas, bem como conquistar ganhos e sinergia operacional. Tendo em vista que a empresa pertence ao Grupo NotreDame Intermédica.
