



medplan[®]
www.medplan.com.br

Confiança quando você mais precisa.

RELATÓRIO ANUAL 2018

MEDPLAN ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.**CNPJ/MF n.º 01.892.976/0001-89****Registro ANS nº 33751-0****Relatório da Administração**

A administração da MEDPLAN ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA., operadora de planos privados de saúde, submete à apreciação do público em geral o Relatório da Administração e as Demonstrações Contábeis da Operadora, acompanhadas do relatório dos auditores independentes, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

Visão Geral da Operadora e Mercado de Atuação

A MEDPLAN é uma operadora de planos de assistência à saúde com atuação nos Estados do Piauí e Maranhão, tendo iniciado a comercialização dos seus produtos em agosto de 1997. Oferece planos médicos, hospitalares e odontológicos para empresas e pessoas físicas de todos os segmentos de renda, propiciando aos seus beneficiários acesso a hospitais, clínicas, laboratórios e médicos criteriosamente escolhidos. A filosofia da MEDPLAN é definida pelo compromisso permanente com a qualidade, investindo constantemente em estrutura, treinamento de pessoal, tecnologia e administração.

Desempenho Operacional e Financeiro

A Operadora encerrou o ano de 2018 com 90.441 beneficiários com crescimento de 4,6% em relação a 2017 (86.440 beneficiários), mesmo em um cenário econômico adverso, mantendo-se como a maior operadora privada de planos de saúde do Estado do Piauí na modalidade de medicina de grupo.

A receita operacional líquida representada pelas Contraprestações Líquidas cresceu 15,1%, refletindo os reajustes anuais dos contratos individuais e coletivos e o crescimento da carteira de beneficiários.

Os Eventos Indenizáveis Líquidos que são as despesas com serviços médicos, hospitalares e odontológicos da rede credenciada, além da PEONA - Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados, tiveram uma elevação de 13,2% em 2018, em comparação com 2017, justificada pela inflação saúde, que representa o crescimento das despesas assistenciais devido à elevação de preços dos serviços de saúde, ao aumento de coberturas, ao incremento na quantidade de procedimentos realizados (internações, exames, terapias e consultas) e à incorporação de inovações tecnológicas e novos medicamentos. Já o índice de sinistralidade, que é a relação entre os custos médicos envolvidos na operação e as contraprestações líquidas da empresa, atingiu 66,3% em 2018, inferior ao índice apresentado em 2017 de 67,4%.

As despesas de comercialização, que incluem principalmente comissões dos corretores e os seus encargos sociais, representaram 2,5% das Contraprestações Líquidas em 2018 (1,8% em 2017), evolução decorrente do aumento da carteira de beneficiários.

As despesas administrativas representaram 11,7% das Contraprestações Líquidas em 2018, apresentando uma leve redução em comparação aos 11,9% de 2017.

As Outras Despesas Operacionais tiveram aumento de 25,8% em 2018, quando comparado ao ano anterior, e deve-se, basicamente, ao maior volume de Provisão para Perdas sobre Créditos (PPSC) baixados para perdas, refletindo o impacto da crise econômica no mercado de planos de saúde, com a perda de beneficiários devido à inadimplência e ao cancelamento dos planos.

O Resultado Financeiro Líquido é composto de receitas e despesas financeiras. As receitas financeiras compõem-se de renda da aplicação de recursos no mercado financeiro, atualização monetária de depósitos judiciais, receitas por recebimento em atraso e descontos obtidos, enquanto que as despesas financeiras registram despesas decorrentes de movimentações financeiras (tarifas), descontos concedidos e encargos provenientes de pagamentos em atraso. O resultado financeiro líquido em 2018 correspondeu a 0,93% das Contraprestações Líquidas, superior ao patamar de 0,91% de 2017, embora tenha havido queda nas taxas de juros que remuneraram as aplicações mantidas pela operadora no decorrer do ano.

Depois de computados os tributos sobre a renda (IR e CSLL), o lucro líquido apurado em 2018 correspondeu a 9,0% das Contraprestações Líquidas (9,3% em 2017) e o Patrimônio Líquido atingiu o montante de R\$ 25.442.649,44 ao final de 2018 (R\$ 20.933.014,66 em 2017), apresentando uma evolução de 21,5%. Estas informações demonstram que a operadora Medplan está mantendo seu crescimento de maneira sólida e sustentável, trazendo segurança para seus beneficiários e colaboradores, além da manutenção do papel de uma empresa socialmente responsável.

Política de destinação de lucros

A Operadora tem como política a retenção de seus lucros ao final do exercício, com o objetivo de fortalecer o seu negócio, suprir a necessidade contínua de investimentos e manter a margem de solvência requerida pela agência reguladora.

Alteração de controle societário

Em 07/2017 a Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) através do Ofício nº 20/2017/ASSNT-DIOPE/DIRAD-DIOPE/DIOPE, autorizou a assunção do controle societário da Operadora diretamente por Athena Saúde Holding S/A (CNPJ nº 24.082.294/0001-06), com a alteração contratual efetivada na Junta Comercial do Estado do Piauí em 26/01/2018 sob o nº 20170453090. Em 06/2018 foi reconstituída a pluralidade de sócios com a admissão da sociedade por ações Athena Healthcare Holding S/A (CNPJ nº 26.753.292/0001-27), em conformidade com o Código Civil, artigo 1.033 da Lei 10.406/2002, através de registro na JUCEPI em 28/06/2018 sob o nº 20180207342.

Recursos Humanos

A Operadora contava ao fim do ano de 2018 com 229 colaboradores (213 no final de 2017). A Administração da Operadora busca constantemente o alinhamento de todos os seus colaboradores com a estratégia da empresa, privilegiando um ambiente ético e de desenvolvimento profissional, com adoção de salários e benefícios compatíveis com o mercado e com o porte da Operadora.

Perspectivas

Apesar das previsões econômicas ainda desfavoráveis para o ano de 2019, a operadora acredita na qualidade de sua rede credenciada, no portfólio dos produtos ofertados e no atendimento oferecido como diferenciais para garantir um crescimento sustentável da carteira de beneficiários e a manutenção da sinistralidade total em patamares inferiores a 70% (setenta por cento).

Agradecimentos

A MEDPLAN agradece o empenho de todos os seus colaboradores, e o apoio de seus clientes, rede credenciada e fornecedores, bem como às entidades governamentais e órgãos reguladores e todos os que de alguma forma contribuíram para o bom desempenho da Operadora em 2018.

A Administração

MEDPLAN ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.
CNPJ Nº 01.892.976/0001-89

Teresina - PI

BALANÇO PATRIMONIAL
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017
(Em Reais)**ATIVO**

	Notas Explicativas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ATIVO CIRCULANTE		<u>53.338.842,00</u>	<u>43.676.831,28</u>
Disponível		<u>3.115.250,93</u>	<u>2.777.790,75</u>
Realizável		<u>50.223.591,07</u>	<u>40.899.040,53</u>
Aplicações Financeiras	3	<u>45.782.370,90</u>	<u>36.873.769,72</u>
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		11.829.131,67	5.233.391,17
Aplicações Livres		33.953.239,23	31.640.378,55
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	4	<u>3.873.885,57</u>	<u>3.801.231,62</u>
Contraprestação Pecuniária a Receber		3.872.778,93	3.799.534,71
Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		1.106,64	1.696,91
Créditos Tributários e Previdenciários	5	284.305,87	63.457,77
Bens e Títulos a Receber		268.297,53	148.127,22
Despesas Antecipadas		14.731,20	12.454,20
ATIVO NÃO CIRCULANTE		<u>3.012.873,24</u>	<u>1.978.107,29</u>
Realizável a Longo Prazo		<u>2.176.371,83</u>	<u>865.891,83</u>
Depósitos Judiciais e Fiscais	6	2.176.371,83	865.891,83
Imobilizado	7	<u>732.311,22</u>	<u>963.052,96</u>
Imobilizado de Uso Próprio		<u>730.154,43</u>	<u>950.057,53</u>
Não Hospitalares/Não Odontológicos		730.154,43	950.057,53
Outras Imobilizações		2.156,79	12.995,43
Intangível	8	<u>104.190,19</u>	<u>149.162,50</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>56.351.715,24</u>	<u>45.654.938,57</u>

MEDPLAN ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.
CNPJ Nº 01.892.976/0001-89

Teresina - PI

BALANÇO PATRIMONIAL
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017
(Em Reais)**PASSIVO**

	Notas Explicativas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASSIVO CIRCULANTE		<u>30.711.732,32</u>	<u>24.553.822,58</u>
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	9	<u>18.352.705,94</u>	<u>18.449.987,41</u>
Provisões de Contraprestações		<u>9.051.676,31</u>	<u>7.978.954,96</u>
Provisão de Contraprestação não Ganha - PPCNG		9.051.676,31	7.978.954,96
Provisão para Eventos a Liquidar para o SUS		307.327,87	288.322,74
Provisão para Eventos a Liquidar Outros Prestadores Serviços Assistenciais		4.509.411,23	6.174.717,01
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA)		4.484.290,53	4.007.992,70
Débitos de Operações de Assistência à Saúde		<u>333.087,68</u>	<u>251.962,38</u>
Receita Antecipada de Contraprestações		333.087,68	251.962,38
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	10	5.738.518,48	3.420.797,80
Débitos Diversos	11	6.287.420,22	2.431.074,99
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		<u>197.333,48</u>	<u>168.101,33</u>
Provisões		<u>197.333,48</u>	<u>168.101,33</u>
Provisões para Ações Judiciais	12.1	197.333,48	168.101,33
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	13	<u>25.442.649,44</u>	<u>20.933.014,66</u>
Capital Social	13.1	15.000.000,00	15.000.000,00
Reservas		<u>10.442.649,44</u>	<u>5.933.014,66</u>
Reservas de Lucros		10.442.649,44	5.933.014,66
TOTAL DO PASSIVO		<u>56.351.715,24</u>	<u>45.654.938,57</u>

MEDPLAN ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.
CNPJ Nº 01.892.976/0001-89

Teresina - PI

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017
(Em Reais)

	Notas Explicativas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Contraprestações Efetivas de Plano de Assistência à Saúde		<u>172.167.914,16</u>	<u>149.936.869,94</u>
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		<u>178.032.145,61</u>	<u>154.711.386,20</u>
Contraprestações Líquidas		178.032.145,61	154.711.386,20
(-) Tributos Diretos de Oper. c/Planos Assistência à Saúde da Operadora		(5.864.231,45)	(4.774.516,26)
Eventos Indenizáveis Líquidos		<u>(117.997.320,42)</u>	<u>(104.247.345,53)</u>
Eventos Conhecidos ou Avisados		(117.521.022,59)	(103.589.821,27)
Variação da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados		(476.297,83)	(657.524,26)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		<u>54.170.593,74</u>	<u>45.689.524,41</u>
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	14	62.154,87	92.402,82
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde	14	<u>(5.360.049,78)</u>	<u>(4.259.039,29)</u>
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(1.352.094,16)	(1.015.765,45)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(1.069.116,37)	(890.040,96)
Provisão para Perdas sobre Créditos		(2.938.839,25)	(2.353.232,88)
RESULTADO BRUTO		<u>48.872.698,83</u>	<u>41.522.887,94</u>
Despesas de Comercialização	15	(4.510.698,89)	(2.711.063,28)
Despesas Administrativas	16	(20.865.825,89)	(18.431.683,72)
Resultado Financeiro Líquido	17	<u>1.617.668,62</u>	<u>1.439.965,79</u>
Receitas Financeiras		3.510.952,66	4.374.039,93
Despesas Financeiras		(1.893.284,04)	(2.934.074,14)
Resultado Patrimonial		=	<u>377.773,60</u>
Receitas Patrimoniais		-	504.540,43
Despesas Patrimoniais		-	(126.766,83)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		<u>25.113.842,67</u>	<u>22.197.880,33</u>
Imposto de Renda	18	(6.687.917,57)	(5.682.046,15)
Contribuição Social	18	(2.416.290,32)	(2.054.176,62)
RESULTADO DO EXERCÍCIO		<u>16.009.634,78</u>	<u>14.461.657,56</u>
Reversão Juros Sobre Capital Próprio		-	1.419.879,00
RESULTADO DO EXERCÍCIO LÍQUIDO AJUSTADO		<u>16.009.634,78</u>	<u>15.881.536,56</u>

MEDPLAN ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.
CNPJ N° 01.892.976/0001-89**Teresina - PI****DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017
(Em Reais)

	Capital Social Integralizado	Reservas de Lucros	TOTAL
SALDOS EM 31/DEZ./2016 - Reclassificado	15.000.000,00	8.831.075,71	23.831.075,71
Lucros Distribuídos	-	(17.359.718,61)	(17.359.718,61)
Juros sobre Capital Próprio		(1.419.879,00)	(1.419.879,00)
Transações de Capital com os Sócios			<u>(18.779.597,61)</u>
Resultado do Exercício Ajustado	-	15.881.536,56	15.881.536,56
SALDOS EM 31/DEZ./2017	15.000.000,00	5.933.014,66	20.933.014,66
Lucros Distribuídos	-	(11.500.000,00)	(11.500.000,00)
Transações de Capital com os Sócios			<u>(11.500.000,00)</u>
Resultado Líquido do Exercício	-	16.009.634,78	16.009.634,78
SALDOS EM 31/DEZ./2018	15.000.000,00	10.442.649,44	25.442.649,44

MEDPLAN ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.
CNPJ Nº 01.892.976/0001-89

Teresina - PI

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017
(Em Reais)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado do Exercício Líquido Ajustado	<u>16.009.634,78</u>	<u>15.881.536,56</u>
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	<u>16.009.634,78</u>	<u>15.881.536,56</u>

MEDPLAN ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.
CNPJ N° 01.892.976/0001-89**Teresina - PI****DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO DIRETO**
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017
(Em Reais)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>		
Recebimento de Planos de Saúde	173.677.676,92	149.720.471,50
Resgate de Aplicações Financeiras	50.960.573,45	23.585.200,95
Outros Recebimentos Operacionais	569.562,58	492.374,92
Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviços de Saúde	(119.342.390,87)	(104.981.496,65)
Pagamento de Comissões	(2.485.149,67)	(1.446.303,29)
Pagamento de Pessoal	(13.690.791,60)	(11.045.495,34)
Pagamento de Pró-Labore	(1.544.651,25)	(504.439,47)
Pagamento de Serviços de Terceiros	(1.619.798,54)	(2.012.855,91)
Pagamento de Tributos	(13.425.828,87)	(11.027.646,63)
Pagamento de Contingências (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(147.504,48)	(74.385,24)
Pagamento de Aluguel	(868.626,41)	(532.810,83)
Pagamento de Promoção/Publicidade	(408.068,70)	(337.144,55)
Aplicações Financeiras	(57.930.215,34)	(22.508.696,02)
Outros Pagamentos Operacionais	<u>(4.824.223,39)</u>	<u>(3.952.285,98)</u>
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	<u>8.920.563,83</u>	<u>15.374.487,46</u>
<u>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</u>		
Recebimento de Venda de Investimentos	-	3.860.000,00
Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	(68.517,50)	(213.715,68)
Pagamento Relativo ao Ativo Intangível	<u>(22.984,97)</u>	<u>(37.404,45)</u>
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	<u>(91.502,47)</u>	<u>3.608.879,87</u>
<u>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</u>		
Pagamento de Participação nos Resultados	(8.491.601,18)	(18.395.117,67)
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	<u>(8.491.601,18)</u>	<u>(18.395.117,67)</u>
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	<u>337.460,18</u>	<u>588.249,66</u>
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	<u>337.460,18</u>	<u>588.249,66</u>
CAIXA - Saldo Inicial	2.777.790,75	2.189.541,09
CAIXA - Saldo Final	3.115.250,93	2.777.790,75
Ativos Livres no Início do Período	34.418.169,30	25.879.381,63
Ativos Livres no Final do Período	<u>37.068.490,16</u>	<u>34.418.169,30</u>
Aumento/(Diminuição) nas Aplic. Financ. – RECURSOS LIVRES	<u>2.650.320,86</u>	<u>8.538.787,67</u>

**MEDPLAN ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.
CNPJ/MF Nº 01.892.976/0001-89**

Teresina - PI

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017
(Em R\$)**

1. Contexto Operacional

A **MEDPLAN ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.** é uma operadora de planos de saúde, fundada em 10/jun./1997, registrada na Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS sob nº 33.751-0 que atua na comercialização de planos privados de assistência a saúde, através de serviços de terceiros em nível ambulatorial, hospitalar e odontológico, firmando convênio com pessoas físicas e jurídicas.

2. Apresentação das Demonstrações Contábeis e Principais Práticas Contábeis Adotadas

2.1 Base de Apresentação

As demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31/dez./2018 foram elaboradas em conformidade com a legislação comercial e fiscal em vigor, com observância das Normas Brasileiras de Contabilidade, e obedecem ainda aos padrões da Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS, por intermédio da RN nº 418/2016, como também parcialmente os aspectos relacionados às Leis nºs 11.638/2007 e 11.941/2009.

A exigência da Demonstração dos Fluxos de Caixa foi atendida, mediante sua montagem pelo método direto, conforme exigido pela RN nº 290/2012 e alterações, com a reconciliação do Lucro Líquido com o Caixa Líquido obtido das atividades operacionais, de acordo com o pronunciamento técnico do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC 03, conforme Nota Explicativa nº 20.

2.2 Principais Práticas Contábeis

As principais práticas contábeis adotadas pela entidade estão descritas a seguir:

2.2.1 Apuração do Resultado

a) Receita: O resultado das transações é apurado pelo regime de competência dos exercícios. As Contraprestações Efetivas são apropriadas à receita considerando-se o período de cobertura do risco, pro rata dia, quando se tratarem de contratos com preços preestabelecidos. Nos contratos com preços pós-estabelecidos, a apropriação da receita é registrada na data em que se fizerem presentes os fatos geradores da receita, de

acordo com as disposições contratuais, ou seja, a data em que ocorrer o efetivo direito ao valor a ser faturado.

- b) Custo: Para os eventos indenizados o fato gerador da despesa é o atendimento ao beneficiário, reconhecido com base nas faturas de prestadores de serviços de assistência, conforme procedimento descrito na nota explicativa nº 9.

Para outros casos em que esse atendimento ocorrer sem o conhecimento da entidade, o reconhecimento da despesa se dá com a constituição da Provisão Técnica específica (PEONA), nos moldes da regulamentação em vigor.

2.2.2 Estimativas Contábeis

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas, como a mensuração de provisões para perdas sobre créditos, provisões técnicas, estimativas do valor justo de determinados ativos e passivos, provisões para passivos contingentes, estimativas da vida útil de determinados ativos e outras similares. Os resultados efetivos podem ser diferentes dessas estimativas e premissas.

2.2.3 Disponível

Incluem caixa e saldos positivos em bancos conta movimento.

2.2.4 Aplicações Financeiras

As aplicações financeiras são reconhecidas pelo seu valor justo (Nota Explicativa nº 3).

2.2.5 Contraprestações Pecuniárias a Receber

São registradas e mantidas no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, em contrapartida à conta de resultado de contraprestações efetivas de operações de planos de assistência à saúde. A provisão para perdas sobre créditos de contraprestação efetiva é constituída sobre valores a receber de beneficiários com títulos vencidos há mais de 90 dias, para planos coletivos, e há mais de 60 dias, para planos individuais.

Os valores eventualmente recebidos antes do período de cobertura estão registrados no passivo circulante, em conta específica de obrigações por recebimento de contraprestações faturadas antecipadamente. A administração da entidade revisa periodicamente o critério de constituição para adequá-la à evolução da inadimplência de sua carteira.

2.2.6 Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição, formação ou construção. A depreciação é calculada pelo método linear com base nas vidas úteis estimadas dos bens, às taxas mencionadas na Nota Explicativa nº 7.

2.2.7 Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas

do valor recuperável, quando aplicável. Intangíveis gerados internamente são reconhecidos no resultado do período. Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados de acordo com sua vida útil econômica estimada e, quando são identificadas indicações de perda de seu valor recuperável, submetidos a teste de avaliação do valor recuperável, assim como os ativos com vida útil indefinida (vide Nota Explicativa nº 8).

2.2.8 Avaliação do Valor Recuperável de Ativos (Teste de “impairment”)

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos seus ativos com o objetivo de avaliar eventos que possam indicar perda de seu valor recuperável, sendo constituída provisão para perda com o ajuste, quando necessário, do valor contábil líquido ao valor recuperável.

2.2.9 Outros Ativos e Passivos (Circulantes e Não Circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da entidade e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido quando a empresa possui uma obrigação legal ou é constituído como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

2.2.10 Provisões Técnicas

São calculadas com base em metodologia atuarial definida por atuário legalmente habilitado em NTAP, excetuando-se a provisão de eventos a liquidar que é calculada com base nas faturas de prestadores de serviços de assistência à saúde, efetivamente recebida pela operadora (vide Nota Explicativa nº 9).

2.2.11 Imposto de Renda e Contribuição Social

São calculados com base nas alíquotas vigentes de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido. As inclusões ao lucro contábil de despesas temporariamente não dedutíveis ou exclusões de receitas temporariamente não tributáveis consideradas para apuração do lucro tributável corrente geram créditos ou débitos tributários diferidos.

2.2.12 Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais

- a) Ativos Contingentes: São reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos possíveis são apenas divulgados em nota explicativa;
- b) Passivos Contingentes: São provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

Os passivos contingentes avaliados como perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como perdas remotas não são provisionados nem divulgados;

- c) Obrigações Legais: São registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito, de processos em que a entidade questionou a inconstitucionalidade de tributos.

3. Aplicações Financeiras

	Exercícios	
	2018	2017
a) Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		
Santander Fundo de Saúde Suplementar	11.829.131,67	5.233.391,17
Subtotal	11.829.131,67	5.233.391,17
b) Aplicações Livres		
Caixa Econômica - CDB/RDB	-	2.904.181,22
Banco do Brasil – Fundo de Investimentos	435.428,28	-
Banco Itaú - CDB/RDB	1.802.421,04	4.620.434,86
Banco Itaú – Fundo Trust DI	15.201.939,75	21.925.898,95
Banco Santander - CDB/RDB	125.893,77	1.092.043,21
Banco Santander – Fundo de Investimentos	16.387.556,39	1.097.820,31
Subtotal	33.953.239,23	31.640.378,55
Total	45.782.370,90	36.873.769,72

A entidade constituiu ativos garantidores com aplicações financeiras que lastreiam provisões técnicas (vide Nota Explicativa nº 9), cuja movimentação segue regras estabelecidas pela ANS.

4. Contraprestações Pecuniárias a Receber

O saldo desse grupo de contas refere-se a valores a receber dos conveniados dos planos de saúde da entidade, conforme segue:

	Exercícios	
	2018	2017
Planos Coletivos	2.277.900,87	2.357.493,95
Planos Individuais	1.625.842,84	1.475.738,17
Outros Créditos	1.106,64	1.696,91
Subtotal	3.904.850,35	3.834.929,03
(-) Provisão para Perdas sobre Créditos	(30.964,78)	(33.697,41)
Total	3.873.885,57	3.801.231,62

A composição dos valores a receber por idade de vencimento é conforme segue:

	Exercícios	
	2018	2017
A vencer	1.546.006,68	1.508.143,95
Até 30 dias	2.258.282,59	2.231.175,47
De 31 a 60 dias	74.032,46	64.771,66
De 61 a 90 dias	2.950,32	1.432,31

Vencidos há mais de 90 dias	23.578,30	29.405,64
Total	3.904.850,35	3.834.929,03

5. Créditos Tributários

	Exercícios	
	2018	2017
IRPJ e CSLL	8.044,37	30.389,84
PIS e COFINS	-	33.067,93
Créditos Previdenciários	276.261,50	-
Total	284.305,87	63.457,77

6. Depósitos Judiciais e Fiscais

	Exercícios	
	2018	2017
Depósitos Judiciais – Ações Cíveis	40.818,48	-
Depósitos Judiciais – Taxa de Saúde	406.701,42	159.887,88
Depósitos Judiciais - ISS Sub Judice	1.728.851,93	706.003,95
Total	2.176.371,83	865.891,83

7. Imobilizado

	Taxa Deprec.	Custo	Depreciação Acumulada	Exercícios	
				2018	2017
				Líquido	Líquido
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificações	2%	-	-	-	-
Instalações	10%	137.708,85	(113.317,49)	24.391,36	34.011,45
Máquinas e Equip.	10%	390.054,35	(278.188,48)	111.865,87	140.921,52
Informática	20%	1.439.690,11	(1.116.368,21)	323.321,90	476.029,39
Móveis e Utensílios	10%	614.010,58	(377.411,59)	236.598,99	258.663,36
Veículos	20%	142.700,00	(108.723,69)	33.976,31	40.431,81
Benf. Imóv. Terc.	20%	54.194,40	(52.037,61)	2.156,79	12.995,43
Total		2.778.358,29	(2.046.047,07)	732.311,22	963.052,96

8. Intangível

	Taxa Amortiz.	Custo	Amortização Acumulada	Exercícios	
				2018	2017
				Líquido	Líquido
Software	20%	530.083,85	(429.413,66)	100.670,19	145.642,50
Marcas Comerciais	-	3.520,00	-	3.520,00	3.520,00
Total		533.603,85	(429.413,66)	104.190,19	149.162,50

9. Provisões Técnicas

	Exercícios	
	2018	2017
Provisão de Contraprestação não Ganha (i)	9.051.676,31	7.978.954,96
Provisão Eventos a Liquidar para o SUS (ii)	307.327,87	288.322,74
Provisão Eventos a Liquidar outros (iii)	4.509.411,23	6.174.717,01
Provisão Eventos Ocorridos e Não Avisados (iv)	4.484.290,53	4.007.992,70
Total	18.352.705,94	18.449.987,41

- (i) A contabilização da receita a ser apropriada de acordo com o período de cobertura é feita de acordo com a regra da PPCNG, em conta própria de Provisões Técnicas, cujo registro ocorre pelo início de cobertura do plano e revertido mensalmente, no último dia de cada mês, com relação ao risco decorrido, para registrar a receita de prêmio ou contraprestação ganha, conforme o regime de competência contábil.

Os valores registrados na PPCNG - Provisão de Prêmios ou Contraprestações Não Ganhas estão dispensados da exigência de lastro por ativos garantidores.

- (ii) Provisão para eventos conhecidos ou avisados de reembolso ao SUS apropriados à despesa, que é ajustado mensalmente pelo valor informado no site da ANS.
- (iii) Provisão para garantia de eventos já ocorridos, registrados contabilmente e ainda não pagos. A RN nº 209/2009 e alterações determinou a constituição desta provisão a partir de 1º/jan./2010, cujo registro contábil é realizado no momento da apresentação da cobrança às operadoras e na identificação da ocorrência da despesa médica pela comunicação do prestador de serviço, independente da existência de qualquer mecanismo, processo ou sistema de intermediação da transmissão, direta ou indiretamente por meio de terceiros, ou da análise preliminar das despesas médicas.

Conforme RN nº 392/2015, art. 3º, é obrigatória a vinculação de todos os ativos garantidores, exceto a parcela que visa o lastro do saldo da Provisão de Eventos a Liquidar que tenham sido avisados nos últimos 60 dias.

A provisão constituída está lastreada totalmente por ativos garantidores registrados contabilmente no grupo de aplicações financeiras garantidoras de provisões técnicas.

- (iv) Provisão para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que não tenham sido avisados, constituída com base em metodologia regulamentar (atuarial), aprovada pela ANS, a qual está registrada integralmente.

10. Tributos e Contribuições a Recolher

Tributos a Recolher	Exercícios	
	2018	2017
Imposto de Renda PJ	887.116,58	680.624,94
Contribuição Social	333.973,04	286.529,70
Imposto Sobre Serviços	282.029,67	98.604,96
Taxa de Saúde Suplementar – TSS	406.701,42	159.887,88
ISS Prefeitura de Teresina – Sub judice	1.826.885,01	697.006,98
Contribuições Previdenciárias	713.119,91	339.514,02
FGTS	132.844,83	106.280,00
COFINS	275.928,65	113.105,31
PIS	44.838,41	18.379,61
Subtotal	4.903.437,52	2.499.933,40

Retenções a Recolher

IRRF	339.171,08	259.679,97
ISS	237.928,79	313.393,20
Previdência Social	10.588,48	7.566,86
Outros	247.392,61	340.224,37
Subtotal	835.080,96	920.864,40
Total	5.738.518,48	3.420.797,80

Para os tributos *Taxa de Saúde Suplementar e ISS Prefeitura de Teresina Sub judice*, a Operadora realiza depósito judicial das quantias apuradas (Nota explicativa 6).

11. Débitos Diversos

	Exercícios	
	2018	2017
Obrigações com Pessoal	2.525.944,15	1.729.965,81
Fornecedores	129.530,69	85.396,19
Depósitos de Beneficiários	1.915,38	-
Outros Débitos a Pagar	3.630.030,00	615.712,99
Total	6.287.420,22	2.431.074,99

12. Provisões

12.1 Contingências com Risco de Perda Provável

A entidade provisiona a totalidade dos processos classificados com risco de perda provável, a qual considera suficiente para cobrir eventuais perdas processuais. Os saldos provisionados estão demonstrados a seguir:

	Exercícios	
	2018	2017
Provisão para Ações Cíveis	197.333,48	168.101,33
Total	197.333,48	168.101,33

12.2 Contingências com Risco de Perda Possível

A entidade também possui processos cujas expectativas de perda são classificadas como possíveis, na opinião de seus consultores jurídicos. A entidade não provisiona os valores envolvidos nesses processos, porém os divulga, conforme segue:

	Exercícios	
	2018	2017
Processos em Ações Cíveis (i)	57.524,00	253.925,20
Processos em Ações Trabalhistas (ii)	14.735,29	-
Processos em Ações Tributárias (iii)	5.847.608,74	-
Total	5.919.868,03	253.925,20

- (i) Basicamente, questões contratuais, como carência, cancelamentos de contratos, exclusão de cobertura e doenças preexistentes.
- (ii) Referem-se principalmente a autuações junto ao Ministério Público do Trabalho e indenizações a ex-funcionários.
- (iii) Principalmente possíveis perdas relacionadas à cobrança de tributos federais e municipais, decorrentes de divergências quanto à interpretação, aplicação, legalidade ou constitucionalidade da legislação tributária por parte dos assessores legais da Operadora e do fisco.

13. Patrimônio Líquido

Em 31/dez./2018 o saldo é de R\$ 25.442.649,44 (31/dez./2017 - R\$ 20.933.014,66).

13.1 Capital Social

O capital social da Operadora totalmente subscrito e integralizado, está composto por 15.000.000 (15.000.000 em 2017) quotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma.

Em 07/2017 a Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) através do Ofício nº 20/2017/ASSNT-DIOPE/DIRAD-DIOPE/DIOPE, autorizou a assunção do controle societário da Operadora diretamente por Athena Saúde Holding S/A (CNPJ nº 24.082.294/0001-06), com a alteração contratual efetivada na Junta Comercial do Estado do Piauí em 26/01/2018 sob o nº 20170453090.

Em 06/2018 foi reconstituída a pluralidade de sócios com a admissão da sociedade por ações Athena Healthcare Holding S/A (CNPJ nº 26.753.292/0001-27), em conformidade com o Código Civil, artigo 1.033 da Lei 10.406/2002, através de registro na JUCEPI em 28/06/2018 sob o nº 20180207342.

13.2 Destinação do lucro líquido do exercício

Conforme definido no Contrato Social da entidade, os resultados apurados são alocados da seguinte forma: (i) abatimento de prejuízos, se houver; (ii) destinação para reserva de lucros e/ou (iii) distribuídos aos sócios. No presente exercício foi destinado aos sócios a título de distribuição de dividendos, o montante de R\$ 11.500.000,00 (R\$ 17.359.718,61 em 2017).

14. Outras Receitas e Despesas Operacionais Líquidas

Outras Despesas Operacionais	Exercícios	
	2018	2017
Outras despesas de operações assistência saúde	(1.352.094,16)	(1.015.765,45)
Programa de Prevenção à Saúde	(1.069.116,37)	(890.040,96)
Provisão para perdas sobre créditos	(2.938.839,25)	(2.353.232,88)

Subtotal	(5.360.049,78)	(4.259.039,29)
Outras Receitas Operacionais		
Outras receitas de operações assistência saúde	62.154,87	92.402,82
Subtotal	62.154,87	92.402,82
Total	(5.297.894,91)	(4.166.636,47)

15. Despesas de Comercialização

	Exercícios	
	2018	2017
Remuneração – Pessoal Próprio	3.302.005,47	1.991.210,60
Encargos Sociais	1.208.693,42	711.643,91
Comissão / Agenciamento	-	8.208,77
Total	4.510.698,89	2.711.063,28

16. Despesas Administrativas

	Exercícios	
	2018	2017
Pessoal	(15.359.544,24)	(12.096.325,08)
Serviços de Terceiros	(1.109.136,89)	(2.015.434,34)
Localização e Funcionamento	(3.232.462,86)	(2.926.337,95)
Publicidade e Propaganda	(477.477,90)	(465.846,89)
Tributos	(594.373,39)	(825.721,68)
Outras	(92.830,61)	(102.017,78)
Total	(20.865.825,89)	(18.431.683,72)

17. Receitas e Despesas Financeiras

	Exercícios	
	2018	2017
Receitas Financeiras		
Receitas de Aplicações Financeiras	2.525.039,77	3.627.976,21
Receitas com Operações de Assistência à Saúde	529.456,50	453.277,66
Outras Receitas Financeiras	456.456,39	292.786,06
Subtotal	3.510.952,66	4.374.039,93
Despesas Financeiras		
Despesas com Operações Assistência à Saúde	(1.230.949,90)	(488.313,97)
Outras Despesas Financeiras	(662.334,14)	(2.445.760,17)
Subtotal	(1.893.284,04)	(2.934.074,14)
Total	1.617.668,62	1.439.965,79

18. Imposto de Renda e Contribuição Social

A reconciliação do imposto de renda e da contribuição social apurada conforme alíquotas nominais e efetivas está apresentada a seguir:

	Exercícios	
	2018	2017
Lucro contábil - Antes do IRPJ e CSLL	25.113.842,67	22.197.880,33
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social	8.538.706,51	7.547.279,31
Ajustes para apuração da alíquota efetiva		
Despesas Indedutíveis (i)	1.863.555,79	659.206,84
Reversão de Provisões Indedutíveis (ii)	(129.728,19)	(32.902,54)
Lucro Contábil Ajustado	26.847.670,27	22.824.184,63
IRPJ e CSLL no resultado	9.104.207,89	7.736.222,77
Alíquota fiscal efetiva	36,25%	34,85%

- (i) Substancialmente provisão para contingências e despesas operacionais que não atendem aos critérios de dedutibilidade fiscal;
- (ii) Exclusão de reversão de provisão para contingências e de provisão para perdas com créditos, anteriormente adicionadas ao lucro contábil apurado em exercícios anteriores.

19. Partes relacionadas

No período findo em 31/dez./2018 a Operadora manteve operações inseridas no contexto operacional normal com empresas que são controladas diretamente pela Athena Saúde Holding S.A. e com empresas controladas por diretores da operadora, apresentadas a seguir:

EMPRESA	CNPJ	CONTAS A RECEBER	CONTAS A PAGAR
BIOMAX COMERCIO IMP REPR PROD MED LTDA	08.263.457/0001-09	-	190.316,35
NOVA IMOBILIÁRIA E INCORPORADORA LTDA	05.776.849/0001-75		31.774,00
HOSPITAL SANTA MARIA LTDA.	06.873.111/0001-99	-	8.549,70

HOSPITAL SÃO PEDRO LTDA	13.688.895/0001-40	-	28.482,03
HOSPITAL VITÓRIA DE TIMON LTDA	18.981.698/0001-39	-	7.078,66
HOSPITAL MED IMAGEM LTDA	63.326.243/0001-34	-	185.535,70
HOSP MED IMAGEM - FILIAL PRONTOMED	63.326.243/0002-15	-	93.261,37
HOSP MED IMAGEM – FIL. PRONTOMED INFANTIL	63.326.243/0003-04	-	22.304,42
HOSP MED IMAGEM - FILIAL ONCOMEDICA	63.326.243/0004-87	7.329,71	42.510,77
TOTAL		7.329,71	609.813,00

No período findo em 31/dez./2017, os valores estavam assim representados:

EMPRESA	CNPJ	CONTAS A RECEBER	CONTAS A PAGAR
BIOMAX COMERCIO IMP REPR PROD MED LTDA	08.263.457/0001-09	-	105.881,95
NOVA IMOBILIÁRIA E INCORPORADORA LTDA	05.776.849/0001-75	-	28.875,00
HOSPITAL SANTA MARIA LTDA.	06.873.111/0001-99	-	155.780,16
HOSPITAL SÃO PEDRO LTDA	13.688.895/0001-40	-	93.620,37
HOSPITAL VITÓRIA DE TIMON LTDA	18.981.698/0001-39	-	38.340,10
HUMANA ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.	00.361.325/0001-08	1.696,91	-
HOSPITAL MED IMAGEM LTDA	63.326.243/0001-34	88.475,23	1.004.639,58
HOSP MED IMAGEM - FILIAL PRONTOMED	63.326.243/0002-15	-	446.366,50
HOSP MED IMAGEM – FIL. PRONTOMED INFANTIL	63.326.243/0003-04	-	81.422,95
HOSP MED IMAGEM - FILIAL ONCOMEDICA	63.326.243/0004-87	7.148,75	65.566,81
TOTAL		97.320,89	2.020.493,42

20. Conciliação da Demonstração dos Fluxos de Caixa

Conforme determinação da Agência Nacional de Saúde Suplementar, as operadoras de plano de saúde devem apresentar a Demonstração do Fluxo de Caixa pelo método direto. A legislação vigente determina à entidade que apresentar a Demonstração do Fluxo de Caixa pelo método direto destaque a conciliação do lucro líquido na demonstração do fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais.

Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais	31/dez./2018	31/dez./2017
Resultado Líquido (com Reversão do Juros Sobre Capital Próprio)	16.009.634,78	15.881.536,56
Ajustes para Conciliação do Resultado Líquido com a Geração de Caixa das Atividades Operacionais	3.908.949,28	3.283.205,23
Depreciações	315.766,77	455.658,60
Amortizações	82.319,88	80.737,46
Provisões Técnicas - PEONA/REMISSÃO	476.297,83	657.524,26
Provisão (Reversão) Contingências	95.725,55	115.173,63
Ganhos e/ou Perdas na Alienação de Bens	-	(379.121,60)
Provisão (Reversão) para Perdas sobre Créditos	2.938.839,25	2.353.232,88
Resultado Líquido Ajustado	19.918.584,06	19.164.741,79
(Aumento) Diminuição em Ativos Operacionais	(13.573.869,79)	(5.658.618,48)
Aplicações Financeiras	(8.908.601,18)	(1.403.645,36)
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	(3.011.493,20)	(3.392.302,56)
Créditos Tributários e Previdenciários	(220.848,10)	35.006,45
Bens e Títulos a Receber	(120.170,31)	(31.397,98)
Despesas Antecipadas	(2.277,00)	(387,20)
Depósitos Judiciais e Fiscais	(1.310.480,00)	(865.891,83)
Aumento (Diminuição) em Passivos Operacionais	2.575.849,56	1.868.364,15
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	(573.579,30)	(167.005,97)
Débitos de Operações de Assistência à Saúde	81.125,30	(24.136,45)
Provisões para Contingências	(66.493,40)	-
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	2.317.720,68	1.368.553,97
Débitos Diversos	817.076,28	690.952,60
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	8.920.563,83	15.374.487,46

Dr. José Cerqueira Dantas
Diretor presidente

Ricardo José de Oliveira
Contador CRC-PI 003533/O

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Sócios da
MEDPLAN ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.
Teresina - PI

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **MEDPLAN ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.**, 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **MEDPLAN ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.** em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar.

Base para Opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Contábeis”. Somos independentes em relação 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.

Outras informações que acompanham as Demonstrações Contábeis e o Relatório do Auditor

A administração da entidade é responsável por essas outras informações obtidas até a data deste relatório, que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com o nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante.

Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração obtido antes da data deste relatório, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da Administração e da Governança pelas Demonstrações Contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a 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 contábeis.

Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estejam livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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

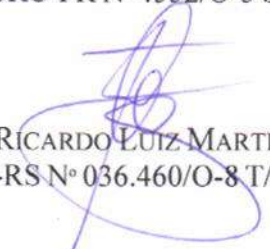
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa 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 entidade;
- 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 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 contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a entidade a não mais se manter em continuidade operacional.

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.

Belo Horizonte, 22 de fevereiro de 2019.

GRUNITZKY - AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CRC-PR Nº 4552/O-5 S/PI


RICARDO LUIZ MARTINS
CRC-RS Nº 036.460/O-8 T/PR S/PI