

SÃO FRANCISCO SISTEMAS DE SAÚDE S/E LTDA.

*Demonstrações Financeiras referentes ao exercício
findo em 31 de dezembro de 2021 e
Relatório dos Auditores Independentes*

Conteúdo

Relatório da administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais	6
Balancos patrimoniais	10
Demonstrações dos resultados	11
Demonstrações dos resultados abrangentes	12
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	13
Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método direto	14
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais	15

Relatório da Administração

São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda.

Mesmo com os desafios criados pelo agravamento da pandemia de Covid-19 no Brasil em 2021, estamos extremamente orgulhosos das realizações de nossos colaboradores e profissionais médicos e do desempenho do nosso negócio, que se provou, mais uma vez, resiliente e eficiente. O final do ano foi marcado por uma terceira onda de Covid-19 concomitante com uma epidemia de influenza, aumentando substancialmente a demanda por atendimentos de urgência em nossas unidades e consultas por telemedicina. Apesar do alto volume de atendimentos, desta vez não houve aumento proporcional no número de internações. O ritmo da vacinação no país nos permite acreditar que a tendência de queda dos casos de Covid-19 continuará e que, juntos, chegaremos ao fim dessa crise sanitária.

A São Francisco Sistemas de Saúde Ltda., uma das principais operadoras de planos de saúde do Brasil, pertencendo a um dos mais importantes grupos empresariais do mercado nacional de saúde que é o Grupo Hapvida. Com sede em Ribeirão Preto (SP), a Operadora atua majoritariamente no sudeste do país, possuindo uma importante rede de hospitais, clínicas e unidades de diagnóstico que operam em um modelo verticalizado, combinando oferta de planos de saúde com atendimento realizado preferencialmente em rede própria, constituindo um grande diferencial para os seus beneficiários. A cultura da Operadora valoriza a excelência operacional, o controle de custos, a inovação e, sobretudo, a qualidade assistencial.

No 4º trimestre de 2021, a São Francisco Sistemas de Saúde Ltda. teve suas atividades operacionais de serviços de plano de saúde (Operadora), transferidas para a operadora Hapvida Assistência Médica S.A., como parte do Plano estratégico do Grupo Hapvida em ampliar sua estratégia de crescimento por meio de uma plataforma que possibilita uma operação verticalizada e integrada numa das principais praças de atuação do Brasil, reforçando o compromisso de expansão, consolidação e, conseqüentemente, criação de valor para os acionistas.

A São Francisco Sistemas de Saúde Ltda., passou a integrar ao Grupo Hapvida em 2019, quando então o Grupo São Francisco foi adquirido pela Ultra Som Serviços Médicos S.A.

➤ Qualidade Assistencial

Mudanças disruptivas em nosso setor estão acontecendo e estamos conscientes de que para uma história corporativa de sucesso, a inovação é um fator chave. Sendo líderes em saúde, acreditamos que o uso e aprimoramento de novas tecnologias aqui no Hapvida pode promover mais saúde às pessoas, melhorar a qualidade assistencial, promover a eficiência em custos, e, conseqüentemente, aumentar a acessibilidade e a experiência dos clientes e beneficiários. Ao longo do ano, o “Explora”, nosso programa de inovação aberta que levantou cinco desafios estratégicos da companhia, conseguiu avançar se conectando com soluções de startups através da realização de POCs e pilotos, fomentando o relacionamento do Hapvida com o ecossistema de startups e inovação. Ainda em 2021, foram criadas novas diretorias de tecnologia, com foco na geração de insights através da inteligência de dados, produtos digitais e transformação digital. Também lançamos o novo app do beneficiário (versão beta) em dezembro, trazendo uma experiência que foi totalmente redesenhada e pensada com foco no cliente. Ao longo de 2021, realizamos diversas consultas por telemedicina em uma plataforma proprietária, permitindo-nos acompanhar nossos beneficiários de perto, com segurança e conforto, tornando-se uma ferramenta essencial no combate à Covid-19 e no redimensionamento da nossa rede.

Em 2021 também aprimoramos nossa agenda ASG, com algumas iniciativas:

- realizamos pesquisa com todos os colaboradores para o mapeamento de nossa cultura organizacional;
- concluímos o plano de padronização de Cargos e Carreiras;
- lançamos uma plataforma totalmente integrada da jornada do colaborador;
- reestruturamos nossos benefícios incluindo, por exemplo, seguro de vida e plano de saúde para todos os colaboradores;
- divulgamos nossa Cartilha de Diversidade e Inclusão, com a criação de grupos de Aliados e Afinidades e do canal de Acolhimento da Mulher;
- aderimos ao Fórum de Empresas e Direitos LGBTQIA+, ONU Mulheres e Rede Empresarial de Inclusão Social;
- em linha com esforços de sucessão, criamos o Plano de Desenvolvimento Individual e Mapa de Sucessores; e
- incorporamos “Colaboração entre equipes” aos pilares da Companhia.

Nosso olhar sobre a construção de uma cultura inclusiva está alinhado com a agenda 2030 da ONU e com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS).

Além disso, criamos o Canal de Acolhimento da Mulher Hapvida, com o objetivo de oferecermos um espaço seguro para nossas colaboradoras que buscam acolhimento em situações de violência. O atendimento é realizado apenas por mulheres e todas as informações são sigilosas. Com o intuito de conhecer melhor nossa pluralidade e identificar oportunidades de melhoria, divulgamos o censo de diversidade.

Entendemos que para construção de relações mais íntegras e sustentáveis, seja no ambiente de trabalho ou em outras instâncias da sociedade, fazer o certo sempre é uma premissa inegociável. O combate à corrupção é uma pauta que, constantemente, é lembrada no Grupo Hapvida. Pensando nisso, comemoramos o Dia Internacional Contra a Corrupção, convidando nossos colaboradores a refletirem sobre a integridade de suas atividades no dia a dia.

O ano de 2021 também foi de premiações: fomos reconhecidos pela nossa comunicação com o mercado pela Institutional Investor 2021, maior e mais respeitado ranking de mercado de capitais do mundo, com o Grupo Hapvida recebendo várias premiações para o setor de saúde na América Latina. Também conquistamos as premiações “CEOs 10+” e “RHs 10+” na premiação do Grupo Gestão RH que elege os 10 executivos mais admirados do Brasil e da América Latina de 2021. E, ainda, nosso Vice-Presidente de Finanças foi eleito entre os 10 executivos Mais Admirados da área Financeira.

A partir de 11 de fevereiro de 2022 iniciamos um novo capítulo na história, tanto do Grupo Hapvida, quanto da Saúde Suplementar do Brasil. Esse dia marcou a conclusão da combinação de negócios entre o Hapvida Participações e Investimentos S.A. (controladora direta da Companhia) e o Grupo NotreDame Intermédica (GNDI). Essa operação será transformacional para o país já que a criação de um *player* verticalizado e integrado com presença nacional é única e permitirá oferecer uma proposta de valor superior para os clientes, expandindo e democratizando o acesso à saúde de qualidade.

➤ **Performance do resultado**

Nossa receita líquida anual alcançada durante os nove primeiros meses foi de R\$1,36 bilhões, até a data da ocorrência da reestruturação societária, foi equivalente à 77% de todo o exercício anterior (R\$1,77 bilhões em 2020), enquanto os eventos indenizáveis líquidos foram R\$ 0,8 bilhões no mesmo período (R\$ R\$ 1,0 bilhões em 2020).

As despesas comerciais foram mantidas nos patamares de 2020, em cerca de 2% em comparação à receita líquida total. As despesas comerciais, apresentaram uma redução de cerca de 21% em relação ao ano anterior, consistente com o esforço da Empresa para aumentar a eficiência operacional, diante do cenário de crescimento da Empresa e ao mesmo tempo, a Pandemia ocasionada pela COVID-19.

O lucro líquido da Empresa foi de R\$98,3 milhões (R\$214,7 milhões em 2020) com margem líquida de 7%.

➤ **Política de destinação de lucros**

A política de reinvestimento de lucros e distribuições está de acordo com a Lei nº 11.638/2007. Os sócios quotistas decidiram pela não retirada de lucros, optando pela destinação dos resultados integralmente para constituição de reservas de lucros.

➤ **Considerações finais**

A Empresa entende que a situação causada pela atual pandemia do coronavírus no Brasil e no Mundo requer ainda especial atenção. A Empresa, como parte de um Grupo de negócios prioritariamente verticalizado, conta com uma rede com ampla estrutura hospitalar com totais condições de atender aos pacientes com síndromes virais de qualquer natureza, pois há leitos disponíveis, equipes treinadas, protocolos atualizados e equipamentos de última geração.

A Empresa, e o Grupo Hapvida do qual ela faz parte, tem usado toda a experiência de mais de 40 anos de gestão médico-hospitalar para minimizar possíveis impactos em suas operações e continuar cuidando dos clientes e colaboradores com o acolhimento de sempre. A vigilância e o monitoramento dos possíveis impactos do Covid-19 na economia brasileira serão contínuos e a Empresa continuará atuando de forma proativa para mitigar os efeitos negativos causados pelo alastramento do vírus no país.

A Administração da Empresa reitera que confia no seu modelo de negócio e está certa de que todas as conquistas de 2021 são frutos de um trabalho em conjunto de pessoas engajadas e inspiradas. A todos os colaboradores, prestadores médicos, parceiros de negócios, demais *stakeholders* e, principalmente, aos clientes que fizeram parte de cada uma dessas conquistas a administração agradece!

Administração.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos administradores do

SÃO FRANCISCO SISTEMAS DE SAÚDE S/E LTDA

Ribeirão Preto – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da SÃO FRANCISCO SISTEMAS DE SAÚDE S/E LTDA, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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, exceto pelo assunto na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalvas”, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da SÃO FRANCISCO SISTEMAS DE SAÚDE S/E LTDA em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS.

Base para opinião com ressalvas

Investimentos societários

Conforme nota explicativa 9, a Companhia São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda., possui investimentos societários e controle relevante das seguintes companhias: GSF Administradora de Bens Próprios Ltda., Laboratório Regional Ltda., Hospital São Francisco Ltda. e SF Rede de Saúde Assistencial Ltda., no montante total de R\$ 347.686 mil.

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021 dessas companhias investidas, não foram por nós examinadas e nem por outros auditores independentes. Portanto, não opinamos sobre seus saldos e movimentações desses investimentos societários.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, 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.

Ênfase

Reestruturação das operações:

Conforme nota explicativa 1, em 1º de outubro de 2021, a Ultra Som Serviços Médicos S.A., controladora direta da Operadora, realizou uma Cisão, com versão do patrimônio cindido para Hapvida Assistência Médica S.A. (Companhia também pertencente ao Grupo Hapvida), referente à parcela do investimento detido na São Francisco Sistemas de Saúde Sociedade Empresária Ltda.

Ato contínuo, a São Francisco Sistemas de Saúde Sociedade Empresária Ltda. teve uma Cisão parcial, com versão do patrimônio cindido (incorporação), para sua então sócia, Hapvida Assistência Médica S.A., referente à parcela do patrimônio líquido contábil relacionada à atividade operacional de serviços de plano de saúde (Operadora), nos termos do protocolo e justificativa da operação.

Após essa reestruturação societária do Grupo Hapvida, as atividades operacionais relacionadas à serviços de plano de saúde da São Francisco Sistemas de Saúde Sociedade Empresária Ltda., passam a ser realizadas pela Hapvida Assistência Médica S.A., incluindo transferência dos ativos e passivos existentes na referida data do evento relacionadas às atividades cindidas. O resumo de seus valores, estão demonstradas na nota explicativa 1.

Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da entidade é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras 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 financeiras, 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 financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Outros assuntos

As demonstrações financeiras do SÃO FRANCISCO SISTEMAS DE SAÚDE S/E LTDA para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram examinadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 31 de março de 2021, com opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia 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 Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da companhia.
- 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 incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia 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, 30 de março de 2022.



Silvio de Jesus
Contador
CRC 1 SP 141.676/O-7

São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota explicativa	31/12/2021	31/12/2020		Nota explicativa	31/12/2021	31/12/2020
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Disponível	20	-	1.970	Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	10		
Realizável				Provisões de Prêmios / Contraprestações		-	31.220
Aplicações Financeiras	5			Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha - PPCNG		-	30.683
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		-	128.147	Provisão para Remissão		-	537
Aplicações Livres		-	229.416	Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para SUS		-	41.510
		-	357.563	Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais		-	30.523
				Provisão para Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)		-	65.560
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	6					-	168.813
Contraprestação Pecuniária/Prêmio a Receber		-	57.567	Débitos de Operações de Assistência à Saúde			
Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		-	24.533	Comercialização sobre Operações		-	62
		-	82.100	Operadoras de Planos de Assistência à Saúde		-	426
						-	488
Créditos de Oper. Assist. à Saúde Não Relacionados com Planos de Saúde da Operadora		-	3.463	Débitos com Oper. de Assistência à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora		-	1.529
Créditos Tributários e Previdenciários		921	39.658	Tributos e encargos sociais a recolher	11	172	27.020
Bens e Títulos a Receber		-	45.640	Empréstimos e Financiamentos a Pagar		-	1.513
Despesas Antecipadas		-	221	Débitos diversos	12	14.003	81.660
Total realizável		921	528.645	Total do passivo circulante		14.175	281.023
Total do ativo circulante		921	530.615	Não circulante			
Não circulante				Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	10		
Realizável a longo prazo				Provisão para Remissão		-	948
Aplicações financeiras				Provisão de Eventos / Sinistros a Liquidar para o SUS		-	18.212
Aplicações Livres	5	-	25.133			-	19.160
		-	25.133	Provisões			
Ativo fiscal diferido		-	27.703	Provisões para Tributos Diferidos		-	8.273
Depósitos Judiciais e Fiscais	13	-	21.542	Provisões para Ações Judiciais	13	-	57.118
Outros Créditos a Receber a Longo Prazo		-	39			-	65.391
Total Realizável a longo prazo		-	74.417	Tributos e Encargos Sociais a Recolher			
Investimentos		347.686	100.085	Parcelamento de Tributos e Contribuições	11	-	2.102
Participações Societárias pelo Método de Equivalência Patrimonial	9	347.686	100.085			-	2.102
Participações Societárias em Rede Assistencial		331.730	100.085	Débitos Diversos	12	-	9.962
Participações em Outras Sociedades		15.956	-	Total do passivo não circulante		-	96.615
Imobilizado	7	22.176	164.156	Patrimônio líquido	14		
Imóveis de Uso Próprio		-	35.141	Capital Social		161.604	348.792
Imóveis - Hospitalares / Odontológicos		-	25.574	Reservas			
Imóveis - Não Hospitalares / Odontológicos		-	9.567	Reservas de Lucros		209.452	277.068
Imobilizado de Uso Próprio		-	47.022			209.452	277.068
Imobilizado - Hospitalares / Odontológicos		-	22.851	(-) Cotas em Tesouraria		(450)	(450)
Imobilizado - Não Hospitalares / Odontológicos		-	24.171	Total do Patrimônio líquido		370.606	625.410
Imobilizações em Curso		-	5.941	Total do passivo e do patrimônio líquido / Patrimônio social		384.781	1.003.048
Outras Imobilizações		22.176	76.052				
Intangível	8	13.998	133.775				
Total do ativo não circulante		383.860	472.433				
Total do ativo		384.781	1.003.048				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda

Demonstrações dos resultados para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota explicativa	31/12/2021	31/12/2020
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	15	1.320.527	1.725.280
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		1.361.823	1.774.498
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos		1.362.115	1.774.618
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		(292)	(120)
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora		(41.296)	(49.218)
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	16		
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados		(785.553)	(1.061.589)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(11.392)	771
		(796.945)	(1.060.818)
Resultado das operações com planos de assistência à saúde		523.582	664.462
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde		1.325	3.370
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora		19.645	60.472
Receitas com Operações de Assistência Médico-Hospitalar		19.560	60.357
Outras Receitas Operacionais		85	115
(-) Tributos Diretos de Outras Atividades de Assistência à Saúde		(487)	(1.388)
Outras despesas operacionais com plano de assistência a saúde		(41.060)	(31.567)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(6.318)	(7.629)
Provisão para Perdas Sobre Créditos		(34.742)	(23.938)
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora		(36.592)	(47.461)
Resultado bruto		466.413	647.888
Despesas de Comercialização		(22.061)	(26.421)
Despesas Administrativas	17	(245.751)	(308.894)
Resultado financeiro líquido	18		
Receitas Financeiras		20.304	20.359
Despesas Financeiras		(7.484)	(14.424)
		12.820	5.935
Resultado patrimonial			
Receitas Patrimoniais		87.295	14.600
Despesas Patrimoniais		(131.415)	(13.773)
		(44.120)	827
Resultado antes dos impostos e participações		167.301	319.335
Imposto de Renda	19	(57.611)	(61.744)
Contribuição Social	19	(21.222)	(22.783)
Impostos Diferidos		9.896	(20.081)
Resultado líquido		98.364	214.727

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda

Demonstrações dos resultados abrangentes

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro líquido do exercício	<u>98.364</u>	<u>214.727</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u>98.364</u>	<u>214.727</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota explicativa	Capital Social	(-) Cotas em tesouraria	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reservas de Lucros	Lucros acumulados	Total
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019		343.792	(450)	5.000	62.341	-	410.683
Aumento de capital social com lucros e reservas e em espécie		5.000	-	(5.000)	-	-	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	214.727	-	214.727
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020		348.792	(450)	-	277.068	-	625.410
Redução de capital	14.a	(187.188)	-	-	-	-	(187.188)
Redução de reservas	14.b	-	-	-	(165.980)	-	(165.980)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	98.364	98.364
Proposta da destinação do lucro:							
Distribuição de lucros		-	-	-	-	-	-
Constituição de reserva	14.b	-	-	-	98.364	(98.364)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021		161.604	(450)	-	209.452	-	370.606

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda

Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método direto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Atividades operacionais		
(+) Recebimento de planos saúde	1.503.195	1.760.804
(+) Resgate de aplicações financeiras	1.488.729	1.267.139
(+) Recebimento de juros de aplicações financeiras	-	-
(+) Outros recebimentos operacionais	37.741	75.617
(-) Pagamento a fornecedores/Prestadores de serviço de saúde	(657.519)	(1.138.206)
(-) Pagamento de comissões	(243)	(26.801)
(-) Pagamento de pessoal	(76.518)	(158.106)
(-) Pagamento de Pró-Labore	-	(29)
(-) Pagamento de serviços terceiros	(92.354)	(57.181)
(-) Pagamento de tributos	(230.512)	(156.363)
(-) Pagamento de processos judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	-	-
(-) Pagamento de aluguel	(8.020)	(13.073)
(-) Pagamento de promoção/publicidade	-	-
(-) Aplicações financeiras	(1.360.485)	(1.426.417)
(-) Outros pagamentos operacionais	(410.923)	(79.030)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	<u>193.091</u>	<u>48.354</u>
Atividades de investimentos		
(+) Recebimento de Venda de Ativo Imobilizado – Hospitalar	15	-
(+) Recebimento de Venda de Ativo Imobilizado – Outros	235	-
(+) Recebimento de Venda de Investimentos	-	-
(+) Recebimento de Dividendos	-	9.150
(+) Outros Recebimentos das Atividades de Investimento	-	-
(-) Pagamento de aquisição de ativo Imobilizado - Hospitalar	(13)	(5.723)
(-) Pagamento de aquisição de ativo imobilizado - Outros	(8.688)	(14.879)
(-) Pagamento relativos ao ativo intangível	-	(7.125)
(-) Pagamento de aquisição de participação em outras empresas	(184.802)	(25.980)
(-) Outros pagamentos das atividades de investimento	-	-
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	<u>(193.253)</u>	<u>(44.557)</u>
Atividades de financiamento		
(+) Integralização de capital em dinheiro	-	-
(+) Recebimento – Empréstimos/Financiamentos	-	-
(+) Títulos Descontados	-	-
(+) Outros Recebimentos da Atividade de Financiamento	-	-
(-) Pagamento de Juros - Empréstimos/Financiamentos/Leasing	(91)	(122)
(-) Pagamento de Amortização - Empréstimos/Financiamentos/Leasing	(1.535)	(3.026)
(-) Pagamento de participação nos resultados	(182)	-
(-) Outros Pagamentos da Atividade de Financiamento	-	-
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	<u>(1.808)</u>	<u>(3.148)</u>
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	<u>(1.970)</u>	<u>649</u>
CAIXA - Saldo inicial	1.970	1.321
CAIXA - Saldo final	<u>-</u>	<u>1.970</u>
	<u>(1.970)</u>	<u>649</u>
Ativos Livres no Início do Período	256.519	91.994
Ativos Livres no Final do Período	<u>-</u>	<u>256.519</u>
(Redução) Aumento nas Aplicações Financeiras - RECURSOS LIVRES	<u>(256.519)</u>	<u>164.525</u>

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais

(Valores expressos em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda. (“Operadora”), sediada em Ribeirão Preto -SP, tem como objetivo a administração, assessoria, implantação e comercialização de sistemas e planos de saúde individuais, familiares e coletivos, por meios de execução próprios ou mediante contratação e/ou credenciamento de terceiros legalmente habilitados e de reembolso de despesas médicas, odontológicas, hospitalares e ambulatoriais a seus beneficiários; o atendimento médico ambulatorial; e a organização de cursos, palestras, seminários e outros eventos em sua área de atuação.

A Operadora atende às exigências da Lei n 9.656/98 e possui registro definitivo na Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS sob nº 30.209-1.

Em 1º de novembro de 2019, após o cumprimento de todas as condições precedentes previstas em contrato, a Operadora passou a ser subsidiária do Grupo Hapvida, por meio da empresa controladora Ultra Som Serviços Médicos S.A., cujo controle pertence à Hapvida Participações e Investimentos S.A., Companhia holding domiciliada e com sede na Avenida Heráclito Graça, nº 406, na cidade de Fortaleza-CE, com registro de empresa de capital aberto. A Hapvida Participações e Investimentos S.A. é controlada direta da holding PPAR Pinheiro Participações S.A.

Em 1º de outubro de 2021, a Ultra Som Serviços Médicos S.A., controladora direta da Operadora, realizou uma Cisão, com versão do patrimônio cindido para Hapvida Assistência Médica S.A. (Companhia também pertencente ao Grupo Hapvida), referente à parcela do investimento detido na São Francisco Sistemas de Saúde Sociedade Empresária Ltda.

Ato contínuo, a São Francisco Sistemas de Saúde Sociedade Empresária Ltda. teve uma Cisão parcial, com versão do patrimônio cindido (incorporação), para sua então sócia, Hapvida Assistência Médica S.A., referente à parcela do patrimônio líquido contábil relacionada à atividade operacional de serviços de plano de saúde (Operadora), nos termos do protocolo e justificação da operação.

Após esta reestruturação societária do Grupo Hapvida, as atividades operacionais relacionadas à serviços de plano de saúde da São Francisco Sistemas de Saúde Sociedade Empresária Ltda., passam a ser realizadas pela Hapvida Assistência Médica S.A., incluindo transferência dos ativos e passivos existentes na referida data do evento relacionadas às atividades cindidas, as quais são resumidas conforme a seguir demonstradas:

<u>Ativos</u>		<u>Passivos</u>	
Caixa e equivalentes de caixa	112.022	Fornecedores	5.164
Aplicações financeiras	193.311	Provisões técnicas de op. de assistência à saúde	199.278
Contas a receber de clientes	74.100	Débitos de operações de assistência à saúde	1.445
Imposto a recuperar	37.845	Obrigações sociais	16.887
Outros créditos	10.799	Tributos e contribuições a recolher	10.686
Impostos diferidos	30.533	Outras contas a pagar	9.021
Depósitos judiciais	38.919	Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	59.965
Imobilizado	51.716		
Intangíveis	106.363		
Total do Ativo	655.608	Total do passivo	302.446
Acervo líquido cindido			353.162

2 Apresentação das demonstrações financeiras individuais e base de preparação

2.1 Declaração de conformidade

As presentes demonstrações financeiras individuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela ANS, as quais abrangem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis quando referendados pela ANS, inclusive as normas instituídas pela própria ANS. As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas seguindo os critérios estabelecidos pelo plano de contas instituído pela Resolução Normativa n° 435/2018 e alterações subsequentes.

De acordo com o item 4 (a) do CPC 36 (R3), a Administração optou por não apresentar demonstrações financeiras consolidadas desta Operadora, por atender todos requerimentos da norma, que inclui a disponibilização das demonstrações financeiras consolidadas do acionista controlador indireto (Hapvida Participações e Investimentos S.A.), entidade domiciliada no Brasil, que foram divulgadas em 23 de março de 2022, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria da Empresa em 30 de março de 2022.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras individuais estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Operadora. Todas as informações financeiras apresentadas em Reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.3 Segregação entre circulante e não circulante

A Operadora efetua a revisão dos valores registrados no ativo e no passivo circulante, a cada data de elaboração das demonstrações financeiras, com o objetivo de classificar para o não circulante aqueles cuja expectativa de realização ultrapassem o prazo de 12 meses subsequentes à respectiva data base. Ativos e/ou passivos de imposto de renda e contribuição social, diferidos, são classificados no Ativo ou Passivo Não Circulante.

2.4 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Operadora e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

(a) *Julgamentos*

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota Explicativa nº 10** – Provisões técnicas de operações de assistência à saúde; e
- **Nota Explicativa nº 13** – Provisões para ações judiciais. Principais premissas para determinar o valor e a probabilidade da saída de recursos.

(b) *Estimativas*

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

As informações sobre incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2021 que possam resultar em um resultado real diferente do estimado estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota Explicativa nº 7** - Revisão da vida útil econômica de bens do ativo imobilizado. Determinação da vida útil estimada dos bens e, conseqüentemente, da taxa de depreciação a ser utilizada nos cálculos e registros contábeis no resultado do exercício.
- **Nota Explicativa nº 8** - Determinação da vida útil estimada dos ativos intangíveis, conseqüentemente, da taxa de amortização a ser utilizada nos cálculos e registros contábeis no resultado do período.
- **Nota Explicativa nº 10** - Provisões técnicas de operações de assistência à saúde. Reconhecimento e mensuração de passivos relacionados aos custos assistenciais que ainda não foram informados pelos prestadores de serviços.
- **Nota Explicativa nº 13** - Provisões para ações judiciais. Reconhecimento e mensuração de provisões: e premissas-chave para determinar o valor e a probabilidade da saída de recursos.

(i) Mensuração a valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Operadora requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

A Operadora estabeleceu uma estrutura de controle para mensuração do valor justo. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, incluindo valores justos que são reportados diretamente ao CFO, que discute as estratégias para estabelecer a composição da carteira de investimentos no Comitê de Finanças e Mercado de Capitais.

A equipe de avaliação revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos das normas aplicáveis, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, o Grupo usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2:** inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- **Nível 3:** inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

O Grupo reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

3 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

4 Principais políticas contábeis

A empresa aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

(a) Instrumentos financeiros

(i) Ativos financeiros

A Operadora classifica os ativos financeiros não derivativos como empréstimos e recebíveis, ativos financeiros mensurado pelo valor justo meio do resultado, e ativos mantidos até o vencimento e compreendem caixa e equivalentes de caixa, investimentos de curto e longo prazos, contas a receber e outros recebíveis.

Reconhecimento inicial e desreconhecimento

A Operadora reconhece os empréstimos e recebíveis na data em que foram originados. Todos os outros ativos são reconhecidos na data da negociação quando a Operadora se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

A Operadora desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Operadora transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

Mensuração

Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação ou designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Esses ativos são mensurados pelo valor justo e mudanças no valor justo, incluindo ganhos com juros e dividendos, são reconhecidos no resultado do exercício.

Ativos financeiros mantidos até o vencimento

Esses ativos são mensurados inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Após seu reconhecimento inicial, os ativos financeiros mantidos até o vencimento são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos.

Empréstimos e recebíveis

Esses ativos são mensurados inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Após seu reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos.

Disponível

São classificadas como equivalentes de caixa as aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor se, e somente se, existirem indicativos reais de que serão destinados a atender a compromissos de caixa de curto prazo. Usualmente, o fluxo de caixa da Operadora movimenta os recursos diários originados na própria operação, não sendo necessário efetuar resgate de aplicações financeiras, as quais acabam sendo mantidas e destinadas a outros propósitos, que não a liquidação de obrigações corriqueiras.

Mensuração subsequente

Os ativos financeiros são designados como valor justo por meio do resultado se a Operadora gerenciar esses investimentos e tomar decisões de compra e venda com base no seu valor justo de acordo com a estratégia de investimento e gerenciamento de riscos. Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo e as alterações nele contidas são reconhecidas no resultado.

Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis que não são cotados em um mercado ativo. Esses ativos são mensurados ao custo amortizado usando o método da taxa de juros efetiva, menos as perdas por redução ao valor recuperável.

Investimentos mantidos até o vencimento são os que a Operadora possui a intenção e a capacidade de mantê-los até o vencimento. Os investimentos classificados nesta categoria são registrados pelo custo amortizado menos as perdas por redução ao valor recuperável, acrescidas dos juros obtidos, que influenciam o resultado do exercício.

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

Com exceção dos ativos financeiros designados pelo valor justo por meio do resultado, os ativos financeiros são avaliados para determinar a existência de evidência de perda na data de elaboração das demonstrações financeiras individuais. As perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas apenas se houver evidência objetiva de que o valor tenha diminuído como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial, afetando os fluxos de caixa futuros estimados para esse ativo.

A perda estimada sobre créditos segue os critérios da ANS. Os planos individuais com preço preestabelecido, foram estimadas perdas para o saldo total dos contratos vencidos há mais de 60 dias. Para os demais contratos e créditos da Operadora, foi constituída perda estimada referente ao saldo total dos contratos vencidos há mais de 90 dias.

(ii) Passivos financeiros

Reconhecimento inicial, desreconhecimento e mensuração

Os passivos financeiros são classificados no reconhecimento inicial como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado e outros passivos financeiros. Tais passivos financeiros são reconhecidos na data de negociação quando a Operadora se torna parte da relação contratual do instrumento. Os passivos financeiros são mensurados pelo valor justo e as alterações nele contidas, incluindo qualquer despesa de juros, são reconhecidas no resultado. Outros passivos financeiros são mensurados inicialmente pelo valor justo menos os custos de transação diretamente atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos são mensurados ao custo amortizado usando o método dos juros efetivos. Os passivos financeiros da Operadora são classificados como contas a pagar e outras contas a pagar.

A Operadora desreconhece um passivo financeiro quando suas obrigações contratuais são finalizadas, canceladas ou expiram.

(b) Investimentos em entidades contabilizados pelo método da equivalência patrimonial

Os investimentos da Operadora em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em coligadas e controladas.

As coligadas são aquelas entidades nas quais a Operadora, direta ou indiretamente, tenha influência significativa. Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Nas demonstrações financeiras individuais, investimentos em controladas também são contabilizados com o uso desse método.

(c) Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são avaliados pelo custo histórico de aquisição ou construção, menos a depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas de redução ao valor recuperável (*impairment*).

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição do ativo.

O *software* adquirido que seja parte integrante da funcionalidade de um equipamento é capitalizado como parte daquele equipamento.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos líquidos advindos da alienação e o valor contábil do item) são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado.

(ii) Custos subsequentes

Gastos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Empresa. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são reconhecidos no resultado quando incorridos.

(iii) Depreciação

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que estão disponíveis para uso, ou no caso de ativos construídos internamente, a partir do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para uso.

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis estimadas dos itens significativos do ativo imobilizado são as seguintes:

Imóveis	25 anos
Veículos	5 anos
Equipamentos de informática	5 anos
Máquinas e equipamentos	10 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Instalações	10 anos

(d) Ativos intangíveis e ágio

Os ativos intangíveis que são adquiridos pela Operadora e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

O ágio é mensurado ao custo, deduzido das perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

Para fins de teste de redução no valor recuperável, o ágio é alocado para as respectivas unidades geradoras de caixa que irão se beneficiar das sinergias da combinação, quando aplicável.

Quando da alienação da correspondente unidade geradora de caixa, o valor atribuível de ágio é incluído na apuração do lucro ou prejuízo da alienação.

Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados no ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Amortização

A amortização do ativo intangível é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é reconhecida no resultado.

(e) Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas pelo montante do pagamento esperado caso a Operadora tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

(f) Provisões

Uma provisão é reconhecida quando: a Operadora tiver uma obrigação presente (legal ou construtiva) como resultado de um evento passado; for provável que será necessária uma saída de recurso que incorpora benefícios econômicos para liquidar a obrigação; e puder ser feita uma estimativa confiável do valor da obrigação.

Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas

São constituídos levando-se em conta: a opinião dos assessores jurídicos e a avaliação da Administração sobre a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores da mesma complexidade e o posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, porém são divulgados em notas explicativas quando relevantes, os classificados como remotos não são reconhecidos nem divulgados.

Provisões técnicas de operações de assistência à saúde

A Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) é calculada atuarialmente a partir da estimativa dos sinistros já ocorridos e ainda não avisados, com base em triângulos de run-off mensais, que consideram o desenvolvimento histórico dos sinistros avisados nos últimos 12 meses, dos futuros pagamentos de eventos relacionados com ocorrências anteriores à data-base de cálculo, para estabelecer uma projeção futura por período de ocorrência.

A provisão de eventos a liquidar (PEL) é constituída com base nos avisos de sinistros recebidos até a data do balanço, incluindo os sinistros judiciais e custos relacionados atualizados monetariamente, conforme estiver definido nos contratos com prestadores.

A provisão de eventos a liquidar para o Sistema Único de Saúde (SUS) é calculada a partir das notificações enviadas pelo SUS, representando obrigação legal de restituir as despesas em eventual atendimento de seus beneficiários.

A Provisão para Prêmios ou Contraprestações Não Ganhas (PPCNG) é calculada pro rata dia, com base nos prêmios dos planos de saúde, representando o valor cobrado pela Operadora, proporcional aos dias ainda não transcorridos dentro do próprio mês em que a vigência de cobertura do risco foi iniciada em benefício do cliente.

(g) Receita com operações de assistência à saúde

Relacionadas com planos de saúde da operadora

As receitas com serviços prestados englobam as contraprestações provenientes das operações com planos de assistência à saúde. Essas receitas são reconhecidas na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados e quando possa ser mensurada de forma confiável. As receitas com contraprestações são apropriadas considerando-se o período de cobertura do risco, *pro rata* dia, quando se tratar de contratos com preços preestabelecidos.

Não relacionadas com planos de saúde da operadora

Nos contratos em que há prestação de serviço não relacionados a planos de saúde, a apropriação da receita é registrada na data em que se fizerem presentes os fatos geradores da receita, de acordo com as disposições contratuais, e mensurada a valor justo da contraprestação deduzida de quaisquer descontos comerciais e/ou bonificações concedidos pela entidade ao contratante.

(h) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras compreendem receitas de rendimentos de aplicações, variações positivas do valor justo de ativos financeiros mensurados por seu valor justo por meio do resultado, atualizações financeiras sobre títulos liquidados em atrasos pelos clientes e outras atualizações monetárias ativas. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras compreendem principalmente despesas bancárias, atualização monetária de passivos mensurados ao custo amortizado, e descontos concedidos ao cliente em negociações eventuais para recebimentos de títulos em atraso.

(i) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base na alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 anual para imposto de renda, e na alíquota de 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

A despesa com imposto de renda e a contribuição social compreende os impostos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

i. Impostos correntes

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

ii. Impostos diferidos

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido sobre prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estejam disponíveis e contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de balanço e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja provável.

5 Aplicações financeiras

	Vencimento	Remuneração média	31/12/2021	31/12/2020
Certificados de Depósitos Bancários	03/2021 a 11/2025	98,67% CDI	-	87.820
Fundo de investimento de renda fixa - Aplicações vinculadas	Sem vencimento	105,63% CDI	-	128.147
Fundos de investimento - Aplicações livres	Sem vencimento	113,41% a 145,38% CDI	-	165.618
Operação compromissada	Sem vencimento		-	-
Outras aplicações	Sem vencimento		-	1.111
Total			-	382.696
Circulante			-	357.563
Não circulante			-	25.133

6 Créditos de operações com planos de assistência à saúde

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

	31/12/2021	31/12/2020
Planos médico-hospitalares		
<u>Contraprestações pecuniárias a receber</u>		
Planos coletivos	-	90.509
Planos individuais	-	67.938
Subtotal	-	158.447
(-) Provisão para perdas sobre crédito	-	(100.879)
Subtotal	-	57.568
<u>Outros créditos com operações de assistência à saúde</u>		
Reajustes suspensos 2020	-	25.089
(-) Provisão para perdas sobre crédito	-	(557)
Subtotal	-	24.532
Total	-	82.100

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

	31/12/2021	31/12/2020
A vencer	-	67.322
Vencidos		
Até 30 dias	-	15.736
De 31 a 60 dias	-	6.553
De 61 a 90 dias	-	3.240
De 91 a 120 dias	-	91.044
Total	-	183.536

7 Imobilizado

(a) Composição

	Taxa anual de depreciação %	Custo	Depreciação acumulada	Líquido 31/12/2021	Líquido 31/12/2020
Imóveis de uso próprio		-	-	-	35.141
Hospitalares / odontológicos		-	-	-	25.574
Edificações	4%	-	-	-	15.994
Terrenos	-	-	-	-	9.580
Não hospitalares / odontológicos		-	-	-	9.567
Edificações	4%	-	-	-	4.506
Terrenos	-	-	-	-	5.061
Imobilizado de uso próprio		-	-	-	47.022
Hospitalares / odontológicos		-	-	-	22.851
Equipamentos de informática	20%	-	-	-	288
Máquinas e equipamentos	10%	-	-	-	20.554
Móveis e utensílios	10%	-	-	-	2.004
Veículos	20%	-	-	-	5
Não hospitalares / odontológicos		-	-	-	24.171
Equipamentos de informática	20%	-	-	-	11.815
Instalações	10%	-	-	-	1.142
Máquinas e equipamentos	10%	-	-	-	7.923
Móveis e utensílios	10%	-	-	-	3.089
Veículos	20%	-	-	-	202
Imobilizações em curso		-	-	-	5.941
Hospitalares / odontológicos		-	-	-	35
Não hospitalares / odontológicos		-	-	-	5.906
Outras imobilizações		22.176	-	22.176	76.052
Hospitalares / odontológicos		22.176	-	22.176	30.393
Benfeitorias imóveis de terceiros	20%	22.176	-	22.176	30.393
Não hospitalares / odontológicos		-	-	-	45.659
Benfeitorias imóveis de terceiros	20%	-	-	-	45.393
Outros	-	-	-	-	266
Total		22.176	-	22.176	164.156

(b) Movimentação

A seguir, demonstramos a movimentação do ativo imobilizado referente aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda.
Demonstrações financeiras individuais
em 31 de dezembro de 2021

	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	Transferência	Outros	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação	Transferência	Ativos transferidos para controladas (a)	Cisão - Reestruturação Societária (b)	Saldo em 31/12/2021
Imóveis de uso próprio	56.979	42	-	(2.339)	35.394	(54.935)	35.141	-	-	(228)	-	(31.174)	(3.739)	-
Hospitalares / odontológicos	47.234	18	-	(2.138)	35.394	(54.934)	25.574	-	-	(148)	-	(25.426)	-	-
Edificações	37.653	18	-	(2.138)	35.394	(54.933)	15.994	-	-	(148)	-	(15.846)	-	-
Terrenos	9.581	-	-	-	-	(1)	9.580	-	-	-	-	(9.580)	-	-
Não hospitalares / odontológicos	9.745	24	-	(201)	-	(1)	9.567	-	-	(80)	-	(5.748)	(3.739)	-
Edificações	4.684	24	-	(201)	-	(1)	4.506	-	-	(80)	-	(3.642)	(784)	-
Terrenos	5.061	0	-	-	-	-	5.061	-	-	-	-	(2.106)	(2.955)	-
Imobilizado de uso próprio	54.816	12.155	(509)	(9.977)	-	(9.463)	47.022	10.227	(2.060)	(5.200)	-	(30.572)	(19.417)	-
Hospitalares / odontológicos	26.479	6.426	(344)	(4.045)	-	(5.665)	22.851	975	(479)	(1.010)	-	(20.349)	(1.988)	-
Equipamentos de informática	496	-	-	(209)	-	1	288	-	-	(49)	-	(207)	(32)	-
Máquinas e equipamentos	23.327	6.333	(344)	(3.444)	-	(5.318)	20.554	902	(409)	(874)	-	(18.385)	(1.788)	-
Móveis e utensílios	2.636	93	-	(379)	-	(346)	2.004	73	(70)	(85)	-	(1.754)	(168)	-
Veículos	20	-	-	(13)	-	(2)	5	-	-	(2)	-	(3)	-	-
Não hospitalares / odontológicos	28.337	5.729	(165)	(5.932)	-	(3.798)	24.171	9.252	(1.581)	(4.190)	-	(10.223)	(17.429)	-
Equipamentos de informática	12.042	4.198	(165)	(3.678)	-	(582)	11.815	7.318	(657)	(3.139)	-	(2.960)	(12.377)	-
Instalações	1.570	22	-	(222)	-	(228)	1.142	6	(3)	(111)	-	(354)	(680)	-
Máquinas e equipamentos	11.143	972	-	(1.401)	-	(2.791)	7.923	1.670	(727)	(629)	-	(5.234)	(3.003)	-
Móveis e utensílios	3.278	537	-	(530)	-	(196)	3.089	258	(194)	(252)	-	(1.641)	(1.260)	-
Veículos	304	-	-	(101)	-	(1)	202	-	-	(59)	-	(34)	(109)	-
Imobilizações em curso	65.049	9.631	-	-	(61.428)	(7.295)	5.941	5.154	-	-	(3.807)	(7.163)	(125)	-
Hospitalares / odontológicos	39.141	598	-	-	(39.339)	(365)	35	4.941	-	-	(85)	(4.766)	(125)	-
Não hospitalares / odontológicos	25.908	9.033	(16)	-	(22.089)	(6.930)	5.906	213	-	-	(3.722)	(2.397)	-	-
Outras imobilizações	58.509	93	-	(13.955)	26.034	5.371	76.052	11.869	(13.156)	(7.539)	3.807	(20.422)	(28.435)	22.176
Hospitalares / odontológicos	2.792	-	-	(1.008)	5.146	23.463	30.393	-	(1.287)	(423)	(30)	(5.939)	(538)	22.176
Benfeitorias imóveis terceiros	2.792	-	-	(1.008)	5.146	23.463	30.393	-	(1.287)	(423)	(30)	(5.939)	(538)	22.176
Não hospitalares / odontológicos	55.717	93	-	(12.947)	20.888	(18.092)	45.659	11.869	(11.869)	(7.116)	3.837	(14.483)	(27.897)	-
Benfeitorias imóveis terceiros	54.430	93	-	(12.947)	20.622	(16.805)	45.393	11.869	(11.869)	(7.116)	3.837	(14.483)	(27.631)	-
Outros	1.287	-	-	-	266	(1.287)	266	-	-	-	-	-	(266)	-
Total	235.353	21.921	(509)	(26.271)	-	(66.322)	164.156	27.250	(15.216)	(12.967)	-	(89.331)	(51.716)	22.176

(a) A operadora realizou a transferência de ativos hospitalares para a sua investida SF Rede de Saúde Assistencial Ltda., os quais foram aportados como aumento de capital, conforme demonstrado na nota explicativa n° 9.b.

(b) Transferência de ativos para a Hapvida Assistência Médica S.A., conforme reestruturação societária do Grupo Hapvida, apresentada na nota explicativa n° 1.

8 Intangível

(a) Composição

	Taxa anual de amortização	Custo	Amortização acumulada	Líquido 31/12/2021	Líquido 31/12/2020
Carteira de clientes	10%	-	-	-	44.143
Softwares	20%	-	-	-	19.791
Marcas e patentes	-	-	-	-	28
Mais valia sobre carteira de clientes	8%	6.381	(2.747)	3.634	20.392
Ágio (a)	-	10.364	-	10.364	49.421
Outros	-	-	-	-	-
Total		16.745	(2.747)	13.998	133.775

- (a) Trata-se de ágios transferidos à rubrica de intangível em decorrência das incorporações ocorridas em 2019, das investidas São Lucas Lins (R\$ 39.058) e Hospital Regional de Franca (R\$ 10.363).

(b) Movimentação

A seguir, demonstramos a movimentação do intangível referente aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

	31/12/2020	Adições	Baixas	Ativos transferidos para controladas (a)	Cisão – Reestruturação societária (b)	Amortização	31/12/2021
Carteira de clientes	44.143	-	-	-	(38.560)	(5.583)	-
Software	19.791	117	(85)	(768)	(14.640)	(4.415)	-
Marcas e patentes	28	-	-	(24)	(4)	-	-
Mais valia	20.392	-	-	-	(14.102)	(2.656)	3.634
Ágio	49.421	-	-	-	(39.057)	-	10.364
Total	133.775	117	(85)	(792)	(106.363)	(12.654)	13.998

	31/12/2019	Adições	Baixas	Amortização	31/12/2020
Carteira de clientes	51.690	-	-	(7.547)	44.143
Software	17.646	7.125	(38)	(4.942)	19.791
Marcas e patentes	28	-	-	-	28
Mais valia	23.475	-	-	(3.083)	20.392
Ágio	49.421	-	-	-	49.421
Total	142.260	7.125	(38)	(15.572)	133.775

- (a) A operadora realizou a transferência de ativos hospitalares para a sua investida SF Rede de Saúde Assistencial Ltda., os quais foram aportados como aumento de capital, conforme demonstrado na nota explicativa nº 9.b.
- (b) Transferência de ativos para a Hapvida Assistência Médica S.A., conforme reestruturação societária do Grupo Hapvida, apresentada na nota explicativa nº 1.

9 Investimentos

(a) Composição

	GSF Administração de Bens Próprios Ltda.	Laboratório Regional Ltda.	Laboratório Regional I	Laboratório Regional II	Hospital São Francisco Ltda.	Assistência Médica Hospital São Lucas S.A.	SF Rede de Saúde Assistencial Ltda.
Participação total no capital social - %	100,00%	100,00%	1,00%	1,00%	100,00%	100,00%	99,99%
Capital social	9.336	100	150	1.000	-	-	373.079
Quantidade de cotas detidas - mil	9.336	100	150	1.000	-	-	373.079
Ativos circulantes e não circulantes	16.241	5.964	1.004	5.645	-	-	532.124
Passivo circulante e não circulantes	285	1.836	198	1.778	-	-	207.035
Receitas líquidas	8.378	-	271	851	1.303	-	400.917
Patrimônio líquido	15.956	4.128	806	3.867	-	-	325.089
Lucro líquido do exercício/período	7.253	715	228	499	(969)	-	(51.785)

(b) Movimentação

	GSF Administração de Bens Próprios Ltda.	Laboratório Regional Ltda.	Laboratório Regional I	Laboratório Regional II	Hospital São Francisco Ltda.	Assistência Médica Hospital São Lucas S.A.	SF Rede de Saúde Assistencial Ltda.	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	11.735	2.285	1.818	22	2.247	655	-	18.762
Integralização de capital	-	-	-	-	-	-	81.046	81.046
Equivalência patrimonial	7.918	1.128	-	11	495	-	(10.625)	(1.073)
AFAC	-	-	-	-	-	-	10.500	10.500
Dividendos recebidos	(9.150)	-	-	-	-	-	-	(9.150)
Transferência	-	-	-	-	655	(655)	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	10.503	3.413	1.818	33	3.397	-	80.921	100.085
Equivalência patrimonial	7.253	715	2	5	(969)	-	(51.785)	(44.779)
AFAC	-	-	-	-	80	-	294.100	294.180
Dividendos a receber	(1.800)	-	-	-	-	-	-	(1.800)
Transferência	-	-	-	-	(1.853)	-	1.853	-
Total em 31 de dezembro de 2021	15.956	4.128	1.820	38	655	-	325.089	347.686

10 Provisões técnicas de operações de assistência à saúde

(a) Composição

	31/12/2021	31/12/2020
Provisão de Prêmios e Contraprestação Não Ganha - PPCNG (a)	-	30.683
Provisão para eventos a liquidar para outros prestadores (b)	-	30.523
Provisão para eventos a liquidar SUS (c)	-	59.722
Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA (d)	-	65.560
Provisão para remissão	-	1.485
Total	-	187.973
Circulante	-	168.813
Não circulante	-	19.160

- (a) A PPCNG caracteriza-se pelo registro contábil do valor cobrado pelas operadoras para cobertura de risco contratual proporcional aos dias ainda não transcorridos dentro do período de cobertura mensal para apropriação como receita somente no período subsequente, quando a vigência for efetivamente incorrida.
- (b) Provisão para garantia de eventos já ocorridos e avisados à Empresa, registrados contabilmente e ainda não pagos. O registro contábil é realizado pelo valor integral informado pelo prestador ou beneficiário no momento da apresentação da cobrança à Empresa, sendo posteriormente ajustado por glosas e descontos após análise dos colaboradores da Empresa (médicos auditores).
- (c) A Empresa registra nessa conta eventos referentes a ressarcimentos de despesas médicas ao SUS de acordo com a Instrução Normativa Conjunta nº 5 da ANS, de 30 de setembro de 2011, e alterações posteriores.
- (d) Provisão para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que não tenham sido informados à Empresa antes do encerramento do período, a qual foi constituída com base em metodologia atuarial. Os cálculos foram obtidos com base em triângulos de *run-off* que consideram o desenvolvimento histórico dos eventos pagos nos últimos 12 meses para estabelecer uma projeção futura por período de ocorrência.

As provisões técnicas representam o cálculo dos riscos esperados inerentes às operações de assistência à saúde estabelecidas pela RN ANS nº 393/15 e alterações ou complementações posteriores, descritas a seguir:

Patrimônio mínimo ajustado e margem de solvência: para operar no mercado de planos de saúde regulado pela ANS, a operadora de planos de saúde deve manter o patrimônio líquido ajustado para fins econômicos, conforme estabelecido pela ANS. O patrimônio líquido ajustado é calculado como o patrimônio líquido menos ativos intangíveis não circulantes, créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais, despesas de vendas diferidas e despesas antecipadas. Mensalmente, a Empresa determina o patrimônio líquido ajustado e avalia a suficiência da margem de solvência, de acordo com a regulamentação da ANS.

Em 31 de dezembro de 2021, a Operadora atingiu suficiência do referido indicador, apurado conforme requerimentos da norma acima mencionada.

(b) Patrimônio Mínimo Ajustado - PMA

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Capital Base (A)	9.727	8.977
(x) Fator K - (MEGRP - SPS - 5ª Região) (B)	3,37%	3,37%
(=) Patrimônio Mínimo exigido pela ANS, apurado pela aplicação do fator "k". (C) = (A) * (B)	328	303
PMA exigido para Operação		
Patrimônio Líquido Ajustado pela MS (D)	270.586	298.472
Excesso/ (Insuficiência) s/ PMA exigido (D) – (C)	270.258	298.169

(c) Margem de Solvência - MS

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Patrimônio Líquido (E)	370.606	625.410
Ajustes Obrigatórios (F)		
Patrimônio Líq. Ajustado pelos Efeitos Econômicos	13.998	161.702
Patrimônio apurado com ajustes para MS e PMA (G) = (E) – (F)	356.608	463.708
Margem de Solvência Apurada (H)	270.586	298.472
Excesso/ (Insuficiência) de Patrimônio s/ MS (G) – (H)	86.022	165.236

(d) Ativos garantidores

Ativos garantidores: de acordo com as regras estabelecidas pela RN ANS nº 419/16 e alterações posteriores, as operadoras de planos de saúde e odontológicos devem possuir ativos garantidores suficientes para cobrir a totalidade das provisões técnicas reconhecidas na data do balanço e deduzidas da PPCNG e da parcela dos eventos a liquidar referente às cobranças apresentadas pelos prestadores nos últimos 30 dias.

A seguir, é apresentado o comparativo de ativos garantidores em 2021 e 2020:

	31/12/2021 (i)	31/12/2020
Ativos garantidores vinculados exigidos	-	113.609
Ativos garantidores vinculados efetivos	-	128.147
Cálculo de suficiência	-	14.538

- (i) Em vista ao movimento societário, conforme descrito na nota explicativa nº 1, a São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda. passou a não ter mais ativos garantidores exigidos e efetivos, na data base de 31 de dezembro de 2021.

(e) Movimentação das Provisões Técnicas

	PPCNG	SUS	Eventos a liquidar	PEONA	Provisão para remissão	Total
Saldos em 31/12/2019	27.499	54.332	22.816	66.331	1.365	172.343
Constituições	1.777.802	17.478	1.061.589	-	120	2.856.989
Reversões/apropriações	(1.774.618)	-	-	(771)	-	(1.775.389)
Pagamentos	-	1.295	-	-	-	1.295
Outros	-	(13.383)	(1.053.882)	-	-	(1.067.265)
Saldos em 31/12/2020	30.683	59.722	30.523	65.560	1.485	187.973
Constituições	1.407.093	49.541	1.562.406	13.555	542	3.033.137
Reversões/apropriações	(1.402.613)	(18.882)	(772.889)	(15.348)	(250)	(2.209.982)
Pagamentos	-	(9.670)	(802.180)	-	-	(811.850)
Cisão – Reestruturação societária (i)	(35.163)	(80.711)	(17.860)	(63.767)	(1.777)	(199.278)
Saldos em 31/12/2021	-	-	-	-	-	-

- (i) Conforme informado na nota explicativa nº 1, a São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda., teve sua atividade operacional de serviços de plano de saúde (Operadora), cindidas para a Hapvida Assistência

Médica S.A, a qual passou a ter a obrigatoriedade na constituição de Provisões Técnicas devido destas atividades.

11 Tributos e encargos sociais a recolher

	31/12/2021	31/12/2020
Imposto de renda e Contribuição Social	172	12.059
ISS	-	2.929
INSS	-	5.502
FGTS	-	453
PIS e COFINS	-	7.876
Outros	-	303
Total	172	29.122
Circulante	172	27.020
Não circulante	-	2.102

12 Débitos diversos

	31/12/2021	31/12/2020
Fornecedores de bens e serviços	-	35.867
Aquisição de carteira de clientes	-	10.541
Obrigações com pessoal	-	33.597
Adiantamentos de clientes	-	6.967
Multa de infração - ANS	-	1.082
Outros débitos (i)	14.003	3.568
Total	14.003	91.622
Circulante	14.003	81.660
Não circulante	-	9.962

- (i) Refere-se à ativos adquiridos da Hapvida Assistência Médica S.A., Companhia a qual pertence ao mesmo Grupo Econômico.

13 Provisões para ações judiciais

A Empresa é parte em processos judiciais e administrativos que tramitam perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das suas operações, envolvendo questões fiscais, trabalhistas, cíveis e contingências com a agência reguladora (ANS).

A Empresa provisiona a totalidade dos processos, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda provável, a qual considera suficiente para cobrir eventuais perdas.

	31/12/2021	31/12/2020
Provisões para ações tributárias	-	25.159
Provisões para ações cíveis	-	24.111
Provisões para ações trabalhistas	-	7.848
Total	-	57.118

Detalhamos abaixo a movimentação ocorrida em provisão para riscos no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

Saldos em 31 de dezembro de 2019	60.981
Adições e reversões líquidas	(1.049)
Baixas	(2.814)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	57.118
Adições e reversões líquidas	3.433
Baixas	(586)
Cisão – Reestruturação societária (i)	(59.965)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-

- (i) Cisão para a Hapvida Assistência Médica S.A., conforme reestruturação societária do Grupo Hapvida, apresentada na nota explicativa nº 1.

Riscos com prognóstico de perda possível:

Segue apresentada, abaixo, a composição dos valores de risco oriundos de processos, judiciais e administrativos, classificados com prognóstico de perda possível, em que figura como parte a Entidade, concernente aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

Causas com prognóstico possível - Naturezas:	31/12/2021	31/12/2020
Tributárias	-	54.662
Cíveis	-	42.871
Trabalhistas	-	14.423
Total	-	111.956

Depósitos judiciais

A Empresa possuía depósitos judiciais mantidos no ativo conforme apresentado abaixo:

	31/12/2021	31/12/2020
Depósitos judiciais tributários	-	16.659
Depósitos judiciais cíveis	-	4.214
Depósitos judiciais trabalhistas	-	669
Total	-	21.542

14 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social da Entidade é composto por 161.604 cotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, totalizando o montante de R\$ 161.604 (348.792 cotas em 2020, no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, totalizando o montante de R\$ 348.792), totalmente subscrito e integralizado.

Conforme nota explicativa nº 1, no exercício de 2021, a Entidade teve cisão com versão de parcela do patrimônio cindido para a Hapvida Assistência Médica S.A. (Companhia também pertencente ao Grupo Hapvida), controlada pela Hapvida Participações e Investimentos S.A. Em virtude dessa operação, a Entidade teve seu capital social reduzido em R\$ 187.188.

b. Reserva de lucros

Registra a retenção acumulada de lucros para futura utilização, conforme decisão dos cotistas. Em 31 de dezembro de 2021, a reserva de lucros foi constituída no montante de R\$ 98.364, referente ao lucro do exercício corrente (214.727 em 31 de dezembro de 2020), totalizando o valor de R\$ 209.452 (R\$ 277.068 em 31 de dezembro de 2020) de reserva de lucro. Em virtude da operação de cisão, conforme mencionado na nota explicativa nº 1, a Entidade teve sua reserva de lucros reduzida em R\$ 165.980.

15 Contraprestações efetivas

	31/12/2021	31/12/2020
Contraprestações líquidas	1.361.823	1.774.618
Individual	434.409	560.210
Coletivo	912.384	1.214.408
Corresponsabilidade assumida	15.322	-
Varição das provisões técnicas de operações de assistência à saúde	(292)	(120)
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde	(41.296)	(49.218)
Total	1.320.527	1.725.280

16 Eventos indenizáveis líquidos

	31/12/2021	31/12/2020
Eventos conhecidos ou avisados	(875.035)	(1.185.136)
(-) Recuperação por coparticipação	89.482	123.547
Subtotal	(785.553)	(1.061.589)
Varição da PEONA	(11.392)	771
Total	(796.945)	(1.060.818)

17 Despesas administrativas

	31/12/2021	31/12/2020
Despesa com pessoal próprio	(96.178)	(141.846)
Despesa com serviços de terceiros	(46.650)	(76.071)
Despesa com localização e funcionamento	(79.824)	(57.147)
Despesa com publicidade e propaganda	(4.254)	(4.610)
Despesas judiciais	(14.944)	(8.511)
Despesas administrativas diversas	(3.901)	(20.709)
Total	(245.751)	(308.894)

18 Resultado financeiro

	31/12/2021	31/12/2020
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações	13.919	10.882
Receita de juros por recebimento em atraso	4.736	6.921
Atualização monetária de créditos tributários	1.064	1.424
Outras receitas financeiras	585	1.132
Subtotal – Receitas financeiras	20.304	20.359
	31/12/2021	31/12/2020
Despesas financeiras		
Descontos concedidos	(4.198)	(4.979)
Atualização monetária	(1.398)	(2.350)
Varição negativa de aplicações financeiras	(116)	(4.945)
Juros sobre empréstimos	(1.188)	(1.107)
Outras despesas financeiras	(584)	(1.043)
Subtotal – Despesas financeiras	(7.484)	(14.424)
Resultado financeiro líquido	12.820	5.935

19 Imposto de renda e contribuição social

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

		31/12/2021		31/12/2020
Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social		167.301		319.335
Alíquotas combinadas:				
IRPJ, acrescido do adicional de alíquota		25%		25%
CSLL		9%		9%
Despesa com imposto de renda e contribuição social pela alíquota oficial	34,00%	56.882	34,00%	108.574
Equivalência patrimonial	9,10%	15.225	0,11%	365
Outras adições e exclusões	-1,89%	(3.170)	-1,36%	(4.331)
	41,21%	68.937	32,76%	104.608
Imposto de renda e contribuição social corrente	47,12%	78.833	26,47%	84.527
Imposto de renda e contribuição social diferido	-5,92%	(9.896)	6,29%	20.081
Despesa com imposto de renda e contribuição social	41,21%	68.937	32,76%	104.608

20 Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Entidade são apresentados na tabela a seguir e apresentam os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. A tabela abaixo não inclui informações sobre o valor justo de ativos e passivos financeiros, uma vez que o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

2021								
	Valor contábil			Valor justo				
	Mantido até o vencimento	Valor justo por meio do resultado	Empréstimos e recebíveis	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Aplicações financeiras	-	-	-	-	-	-	-	-
Contraprestações pecuniárias a receber	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-
2020								
	Valor contábil			Valor justo				
	Mantido até o vencimento	Valor justo por meio do resultado	Empréstimos e recebíveis	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Aplicações financeiras	87.820	294.876	-	382.696		294.876		294.876
Contraprestações pecuniárias a receber	-	-	82.100	82.100	-	-	-	-
Total	87.820	294.876	82.100	464.796	-	294.876	-	294.876

Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Entidade não possuía transações e saldos ativos ou passivos decorrentes de operações realizadas com instrumentos financeiros derivativos.

Mensuração do valor justo

Técnicas de avaliação e inputs significativos não observáveis

Na nota explicativa nº 2 apresentamos as técnicas de valorização utilizadas na mensuração dos valores justos de Nível 2 para instrumentos financeiros não mensurados ao valor justo no balanço patrimonial, assim como os inputs não observáveis significativos utilizados.

(b) Gerenciamento de risco

Riscos de mercado

A Entidade possui uma política formalizada para realizar investimentos e para utilizar instrumentos financeiros em suas atividades.

A política de investimentos possui as seguintes premissas: (i) limitar a exposição a Riscos de crédito, liquidez, mercado, operacional e legal quanto às Aplicações Financeiras, garantindo a preservação do patrimônio de longo prazo do Grupo Hapvida; (ii) manter uma gestão eficiente e otimizada a fim de garantir a suficiência de caixa; (iii) não transacionar derivativos de qualquer natureza ou moedas estrangeiras e ativos financeiros com exposição cambial, ressalvadas quando tiverem por finalidade constituição de hedge para passivos financeiros ou operacionais; (iv) investir por meio de entidades do Grupo Hapvida ou, indiretamente, por meio de fundos de investimentos abertos, restritos ou dedicados, dos quais sejam cotistas de: a) títulos públicos federais; b) títulos ou valores mobiliários emitidos por instituição financeira (CDBs, LF, LCI,

LCA, DPGE, CCBs e demais produtos de renda fixa); c) títulos ou valores mobiliários emitidos por companhias abertas (debêntures, notas Promissórias, CRI, CRA, afins); e d) compromissadas lastreadas nos ativos mencionados anteriormente.

Periodicamente, a área financeira consolida indicadores e relatórios de gestão dos investimentos e dos instrumentos financeiros em uma análise detalhada da distribuição, riscos, vencimentos, rendimentos, desempenhos e resultados, abordando os aspectos mais relevantes do ambiente macroeconômico e garantindo alinhamento à política de investimentos em instrumentos financeiros.

Risco operacional

O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos.

A atividade de monitoramento e gerenciamento de risco operacional tem o objetivo de mitigar a materialização de riscos que possam resultar em prejuízos à qualidade das operações durante a disponibilização da cobertura contratada e/ou a prestação de serviços. A identificação dos riscos operacionais e controles a eles associados é realizada através do mapeamento dos fluxos organizacionais, de modo que, quando identificados, procede-se à quantificação dos impactos de tais riscos, considerando o padrão esperado quanto à sua frequência e gravidade por meio de metodologias específicas aplicáveis a cada risco avaliado.

Cabe ressaltar que ações mitigatórias são relevantes para propiciar um ambiente com maior estabilidade e controle, na medida em que tem propósito efetivamente preventivo. Nesse sentido, a implantação de protocolos de procedimentos que orientam a atuação dos profissionais que atuam na operação dá uma relevante contribuição para que os serviços sejam executados dentro dos padrões técnicos e de segurança estabelecidos pelas áreas responsáveis pela elaboração dos manuais. Adicionalmente, existem áreas de controle com funcionamento 24h que monitoram em tempo real os principais indicadores de atendimento ao usuário nas unidades de rede própria a Operadora. Ambas as ferramentas são importantes instrumentos para identificação de situações fora do padrão esperado, permitindo uma atuação ágil e eficaz da administração antes que ocorram desdobramentos com impactos na operação.

Disponível

A Entidade detinha disponível de R\$ 0 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 1.970 em 31 de dezembro de 2020).

Riscos de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que a Operadora encontre dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Operadora na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Operadora.

A Operadora utiliza o controle da sinistralidade baseado em atividades para precificar seus produtos e serviços, que auxilia no monitoramento de exigências de fluxo de caixa e na otimização de seu retorno de caixa em investimentos. A Operadora busca manter o nível de seu caixa e equivalentes de caixa e outros investimentos altamente negociáveis a um montante em excesso as saídas de caixa sobre instrumentos financeiros (outras contas a pagar com fornecedores). A Operadora monitora também o nível esperado de entradas por fluxos de caixa sobre contas a receber de clientes e outros recebíveis com as saídas esperadas por contas a pagar com fornecedores e outras contas a pagar.

As principais fontes de recursos financeiros utilizados pela Operadora residem no próprio volume de recursos advindos da comercialização de seus produtos. Somam-se a esse montante os rendimentos de aplicações advindas das disponibilidades de caixa.

A previsão de fluxo de caixa é preparada pela Operadora, em que são monitoradas as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que a Empresa tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração a geração de caixa da Empresa.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data da demonstração financeira:

	31/12/2021			
	Fluxo de caixa contratual			
	Valor contábil	2022	2023	Total
Débitos diversos	(14.003)	(14.003)	-	(14.003)
Total	(14.003)	(14.003)	-	(14.003)

21 Conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa das atividades operacionais

Em conformidade com o CPC 03 (R2) - Demonstrações dos fluxos de caixa do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, é apresentada abaixo a conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa das atividades operacionais:

	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido do exercício	98.364	214.727
Depreciação e amortização	25.621	41.843
Baixa de ativo imobilizado e intangível	1.398	-
Provisão para perda sobre créditos	34.742	23.938
Provisão para ações judiciais	3.433	(1.049)
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	15.348	(771)
Equivalência patrimonial	44.779	1.073
Imposto de renda e contribuição social	78.833	84.257
Impostos diferidos	(9.896)	20.081
Outros	1.800	-
Subtotal – Ajuste do lucro (A)	<u>294.422</u>	<u>169.642</u>
(Aumento) redução das contas do ativo:		
Aplicações financeiras	189.385	(165.413)
Efeito de cisão - Disponível	(112.022)	-
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	(26.742)	(38.737)
Créditos de oper. assist. à saúde não relac. com planos de saúde da operadora	3.463	(6.214)
Créditos tributários e previdenciários	892	(5.620)
Bens e títulos a receber	20.596	(6.519)
Despesas antecipadas	221	181
Depósitos judiciais e fiscais	(17.377)	(10.318)
Outros créditos a receber	39	(1)
Aumento (redução) das contas do passivo:		
Provisões técnicas de operações de assistência a saúde	(4.043)	16.401
Débitos de operações de assistência a saúde	957	(3.061)
Débitos de oper. assist. à saúde não relac. com planos de saúde da operadora	(1.475)	1.299
Tributos e encargos sociais a recolher	7.803	(23.698)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(88.013)	(75.122)
Débitos diversos	(74.429)	(31.367)
Provisão para ações judiciais	(586)	(2.814)
Subtotal variação ativos e passivos (B)	<u>(101.331)</u>	<u>(336.015)</u>
Total (A) + (B)	<u><u>193.091</u></u>	<u><u>48.354</u></u>

22 Cobertura de seguros

A Entidade realiza as contratações de seguros a nível de grupo econômico, que contém sua controladora, suas coligadas e controladas. Até dezembro de 2021, o Grupo na qual a Entidade pertence, renovou os seguros para cobrir riscos declarados no montante prêmio de seguro de R\$ 6.106 com importância segurada no valor de R\$ 1.458.835 que engloba garantias, construção, fornecimento ou prestação de serviço, seguros judiciais (trabalhistas, civis e fiscal), seguro fiança locatícia, seguro predial e frotas.

O Grupo contratou seguro de responsabilidade civil para administradores e diretores com vigência de junho de 2021 a junho de 2022 e limite máximo de garantia de R\$ 50.000. A cobertura compreende danos morais, bens e garantias pessoais, custos emergenciais, entre outros.

O Grupo mantém contratos de seguros com cobertura determinada por orientação de especialistas levando em conta a natureza e o grau de risco por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas sobre seus ativos e/ou responsabilidades.

* * *

Jorge Fontoura Pinheiro Koren de Lima
Diretor-Presidente

Maurício Fernandes Teixeira
Diretor Vice-Presidente Financeiro

Tiago Garcia Moraes
Diretor de Controladoria
CRC SP-280542/O-6

Rafael Sobral Melo
Atuário MIBA 1.572