



**LIV** | **SAÚDE**

Linhas Inteligentes  
de Atenção à Vida

ANS Nº 37928-0

# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2019

LIV - LINHAS INTELIGENTES DE ATENÇÃO A VIDA S/A

LIV - LINHAS INTELIGENTES DE ATENÇÃO A VIDA S/A  
AV. PAULISTA, 1079, ANDAR 7 – BELA VISTA – SÃO PAULO/SP

**LIV LINHAS INTELIGENTES DE ATENÇÃO A VIDA S/A**  
CNPJ Nº 00.846.662/0001-87  
Registro ANS Nº 37928-0

## **Relatório da Administração**

### **1. Mensagem da Administração**

O mercado de saúde suplementar no Brasil, desde a edição da Lei 9.656/98, vem sendo um grande desafio para as Operadoras de Assistência à Saúde Suplementar, quer seja, pelos novos procedimentos médicos; pelo avanço da tecnologia na medicina; e ainda, pelo envelhecimento da população assistida versus as contraprestações cobradas dos beneficiários, o que em muitas das vezes, o resultado é deficitário, dado a dificuldade de se repassar a sinistralidade.

Mesmo com esse cenário, o Brasil desponta no mercado de saúde suplementar, o que em 2019 já eram mais de 47,1 milhões de beneficiários assistidos, mesmo havendo uma influência da sazonalidade observada no mercado de trabalho. Importante ainda observar, considerando um ambiente de recessão, o mercado de saúde suplementar apresenta um processo consolidação acelerada do mercado, seja por intervenção da ANS, seja por fusões e aquisições.

Neste cenário, a LIV Saúde, teve suas operações com beneficiários reiniciadas na Praça de Fortaleza em novembro de 2018 e no ano seguinte já estava presente além de Fortaleza, em outros Municípios do Estado, bem como no Estado do Rio Grande do Norte, alcançando mais de 25 mil beneficiários assistidos. Tal ação demonstra a grande capacidade comercial e operacional da LIV Saúde, mesmo em um cenário de concentração dos mercados supracitados.

Mesmo com os resultados apresentados não sendo ainda satisfatórios do ponto de vista de investimento, mais sabemos que aportes realizados foram necessários para estarmos buscando espaço nesse mercado tão competitivo, que, indubitavelmente, gerará retorno do capital investido.

Apresentamos as demonstrações contábeis, relativas aos exercícios de 2019 e 2018, devidamente auditadas por auditores independentes, conforme determinação da Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS.

Como foco principal, desempenhamos a atividade com seriedade, transparência e confiança, buscando a qualidade nos serviços oferecidos a população a um melhor custo-benefício.

### **2. Desempenho Econômico-Financeiro**

O ano de 2019 foi marcado de desafios, onde mesmo registrando um aumento de vidas assistidas no cenário brasileiro e considerando a alavancagem na Operadora no cenário Ceará e Rio Grande do Norte, o resultado foi impactado principalmente pela sinistralidade, onde totalizamos no exercício o montante de 29,4 milhões de contraprestações líquidas e 31,9 milhões de eventos indenizáveis líquidos, gerando um resultado nas operações de assistência à saúde de 2,4 milhões negativo. A consolidação e expansão da rede própria de atendimento ao

beneficiário, especialmente nas praças de Fortaleza e Natal, será parte do processo de otimização desses números, já esperados na consolidação e maturação do sinistro.

Considerando o resultado geral da Operadora, o exercício foi encerrado com o resultado negativo de 15 milhões, o que se espera para os próximos anos, a recuperação dos investimentos, com o objetivo de mitigar o avanço do custo assistencial. Este resultado já era esperado pela administração pelo rápido crescimento da empresa e grande investimento em recursos humanos, rede própria, tecnologia da informação, publicidade e propaganda e ações corporativas. Tal realidade se dará em breve com o avanço de grandes contratos coletivos empresariais nas novas praças de atuação.

A LIV Saúde cumpre o compromisso de se relacionar de forma ética com os seus beneficiários, alinhada aos normativos editados pela ANS, dentro do espírito de Governança Corporativa, em consonância a Resolução Normativa RN Nº 443/2019, que dispõe sobre a adoção de práticas mínimas de governança, com ênfase nos controles internos e na gestão dos riscos, para fins de solvência das operadoras de planos de assistência à saúde.

### **3. Premissas para o ano de 2020**

O ano de 2020, nos reserva grandes desafios. Como premissa básica definida pelo Conselho de Administração da Entidade, a alavancagem do mercado de saúde suplementar é um dos principais desafios, firmando novas parcerias no fechamento de contratos empresariais, respeitando sempre o nosso beneficiário e atendendo ao regulatório da ANS. Como desafios para 2020, destacamos como pontos principais do planejamento estratégico:

- a) Expansão nas vendas dos Contratos Empresarias;
- b) Fechamento de 2020 com mais de 100 mil vidas assistidas;
- c) Mudança e ampliação da sede administrativa, bem como aprofundamento das ações organizacionais, controle e *compliance*;
- d) Consolidação dos mercados do Ceará e Rio Grande do Norte;
- e) Ampliação da rede própria de atendimento no Ceará;
- f) Ampliação da rede própria de atendimento no Rio Grande do Norte;
- g) Abertura de novos mercados no Sudeste, compreendendo o estado do Rio de Janeiro;
- h) Implantação da rede própria de atendimento no Rio de Janeiro;
- i) Investimento maciço em tecnologia da informação;
- j) Fixar no mercado como Operadora referência na modalidade de atuação.

### **4. Agradecimentos**

Temos muito a agradecer. Em primeiro lugar, aos nossos beneficiários que acreditam em nossa competência e *know-how* em oferecer um produto de qualidade ao custo do poder aquisitivo de nossa população.

Aos nossos parceiros empresariais, na manutenção dos contratos de assistência aos empregados, fortalecendo a nossa marca como empresa de assistência à saúde, nos contratos coletivos.

Aos nossos colaboradores, estimulando o desenvolvimento de suas competências na entrega dos melhores resultados, valorização e reconhecimento pessoal no alcance dos objetivos pessoais e profissionais, cultivando relacionamentos duradouros.

Aos nossos acionistas, em que compraram a ideia de sermos uma operadora que pode disputar o mercado de saúde suplementar a nível nacional, o que nesse ano, impôs a

alocação de recursos financeiros na ordem de 24 milhões, suportando assim o custeio assistencial bem como, o atendimento ao normativo da ANS na concepção dos ativos garantidores da operação. É importante salientar todo o apoio para que, ainda com menos de 2 (dois) anos desta nova operação, ultrapassemos todas as projeções realizadas inicialmente para os próximos 5 (cinco) anos.

Assim, finalizamos esse exercício, com o dever cumprido para o planejamento desenhado em 2018 e sabendo que o próximo ano será ainda mais desafiador para as operadoras de assistência à saúde no alcance dos objetivos, focada na sustentabilidade.

ITALO MARTINS DE OLIVEIRA:83069925391  
Assinado de forma digital por ITALO MARTINS DE OLIVEIRA:83069925391  
Dados: 2020.04.28 08:47:52 -03'00'

Ítalo Martins de Oliveira  
CEO

**LIV LINHAS INTELIGENTES DE ATENÇÃO A VIDA S/A**  
**BALANÇO PATRIMONIAL**  
**DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2019**  
 (em reais)

	Nota Explicativa	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>		<b><u>18.612.526</u></b>	<b><u>9.134.835</u></b>
<b>Disponível</b>	<b>3</b>	<b>881.886</b>	<b>2.996.268</b>
<b>Realizável</b>	<b>4</b>	<b>17.730.640</b>	<b>6.138.567</b>
Aplicações Financeiras	4.1	9.187.486	5.197.484
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		9.187.486	5.197.484
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	4.2	1.402.821	0
Contraprestação Pecuniária/Prêmio a Receber		1.389.332	0
Participação de Beneficiários em Eventos/Sinistros indenizáveis		13.488	0
Despesas Diferidas	4.3	1.052.020	
Créditos Tributários e Previdenciários	4.4	409.514	63.004
Bens e Títulos a Receber	4.5	5.678.799	878.080
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b><u>11.905.710</u></b>	<b><u>2.255.956</u></b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>5</b>	<b>5.838.960</b>	<b>33.674</b>
Aplicações Financeiras		8.000	33.674
Aplicações Livres		8.000	33.674
Despesas de Comercialização Diferidas	5.1	5.260.101	0
Depósitos Judiciais e Fiscais	5.2	570.859	0
<b>Investimentos</b>	<b>6</b>	<b>1.120.309</b>	<b>419.180</b>
Participações Societárias pelo Método de Equivalência Patrimonial		1.120.069	0
Participações Societárias em Rede Assistencial		1.120.069	0
Outros Investimentos		240	419.180
<b>Imobilizado</b>	<b>7</b>	<b>2.229.650</b>	<b>1.266.982</b>
Imobilizado de Uso Próprio		1.659.748	1.224.812
Imobilizado - Hospitalares / Odontológicos		816.087	1.102.974
Imobilizado - Não Hospitalares / Odontológicos		843.662	121.838
Outras Imobilizações		569.901	42.170
<b>Intangível</b>	<b>8</b>	<b>2.716.792</b>	<b>536.120</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b><u>30.518.236</u></b>	<b><u>11.390.791</u></b>

(\*) As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

**LIV LINHAS INTELIGENTES DE ATENÇÃO A VIDA S/A**  
**BALANÇO PATRIMONIAL**  
**DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2019**  
(em reais)

	Nota Explicativa	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>		<b><u>16.590.771</u></b>	<b><u>1.993.020</u></b>
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	9	10.609.404	708.441
Provisões de Prêmios / Contraprestações		296.363	0
Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha - PPCNG	9.1	296.363	0
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para SUS	9.2	170.017	260.099
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais	9.3	7.234.612	355.008
Provisão para Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	9.4	2.908.411	93.335
Débitos de Operações de Assistência à Saúde		19.433	0
Receita Antecipada de Contraprestações / Prêmios		19.433	0
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	10	685.555	734.578
Empréstimos e Financiamentos a Pagar		0	550.000
Débitos Diversos	11	5.276.379	0
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b><u>6.157.449</u></b>	<b><u>1.437.781</u></b>
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		160.531	183.309
Provisão de Eventos / Sinistros a Liquidar para o SUS		160.531	183.309
Provisões		311.143	0
Provisões para Ações Judiciais		311.143	0
Tributos e Encargos Sociais a Recolher		220.355	354.472
Parcelamento de Tributos e Contribuições		220.355	354.472
Débitos Diversos		5.465.419	900.000
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>12</b>	<b><u>7.770.016</u></b>	<b><u>7.959.991</u></b>
Capital Social / Patrimônio Social	12.1	470.000	470.000
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	12.1	23.994.088	9.204.248
Reservas		335.071	335.071
Reservas de Capital / Reservas Patrimoniais		335.071	335.071
Lucros / Prejuízos - Superávits / Déficits Acumulados ou Resultado	12.2	17.029.143	-2.049.328
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b><u>30.518.236</u></b>	<b><u>11.390.791</u></b>

(\*) As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

**LIV LINHAS INTELIGENTES DE ATENÇÃO A VIDA S/A**  
**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO**  
**DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2019**  
 (em reais)

	Nota Explicativa	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assist. à Saúde</b>	<b>13.1</b>	<b>29.473.112</b>	<b>1.016.231</b>
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		30.042.249	1.098.057
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos		30.042.249	1.098.057
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora		(569.136)	(81.826)
<b>Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos</b>	<b>13.2</b>	<b>(31.899.456)</b>	<b>(625.857)</b>
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados		(29.084.380)	(541.981)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(2.815.076)	(83.876)
<b>RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE</b>		<b>(2.426.344)</b>	<b>390.373</b>
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde		3.210	-
Receitas de Assist. à Saúde Não Relac. com Planos de Saúde da Operadora		62.594	-
Receitas com Operações de Assistência Médico-Hospitalar		98	-
Outras Receitas Operacionais		62.496	-
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde		(998.800)	-
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(283.825)	-
Provisão para Perdas Sobre Créditos		(714.975)	(738)
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora		(39.861)	(8.472)
<b>RESULTADO BRUTO</b>		<b>(3.399.201)</b>	<b>381.163</b>
<b>Despesas de Comercialização</b>		<b>(3.885.809)</b>	-
<b>Despesas Administrativas</b>	<b>13.3</b>	<b>(7.796.821)</b>	<b>(2.302.286)</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>13.4</b>	<b>367.233</b>	<b>243.998</b>
Receitas Financeiras		790.342	303.233
Despesas Financeiras		(423.110)	(59.236)
<b>Resultado Patrimonial</b>		<b>(379.931)</b>	<b>136</b>
Receitas Patrimoniais		-	136
Despesas Patrimoniais		(379.931)	-
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES</b>		<b>(15.094.529)</b>	<b>(1.676.990)</b>
Imposto de Renda		-	-
Contribuição Social		-	-
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>		<b>(15.094.529)</b>	<b>(1.676.990)</b>

(\*) As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

**LIV LINHAS INTELIGENTES DE ATENÇÃO A VIDA S/A**  
**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA**  
**DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2019**  
**(MÉTODO DIRETO)**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
(+) Recebimento de Planos Saúde	30.086.020	109.688
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	45.102.338	239.661
(+) Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras	444.868	-
(+) Outros Recebimentos Operacionais	139.004	11.885
(-) Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	30.767.742	43.264
(-) Pagamento de Comissões	3.886.919	-
(-) Pagamento de Pessoal	2.091.290	69.778
(-) Pagamento de Pró-Labore	75.172	22.192
(-) Pagamento de Serviços Terceiros	3.329.587	146.397
(-) Pagamento de Tributos	3.430.594	131.561
(-) Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	570.849	125.999
(-) Pagamento de Aluguel	702.861	7.000
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade	932.099	31.761
(-) Aplicações Financeiras	44.479.438	140.238
(-) Outros Pagamentos Operacionais	884.502	87.353
<b>Σ Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>	<b>(15.378.824)</b>	<b>(444.309)</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado – Hospitalar	880.263	-
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado – Outros	1.055.872	66.837
(-) Pagamento Relativos ao Ativo Intangível	32.600	-
(-) Pagamento de Aquisição de Participação em Outras Empresas	311.428	-
(-) Outros Pagamentos das Atividade de Investimento	246.149	-
<b>Σ Caixa Líquido das Atividades de Investimentos</b>	<b>(2.526.312)</b>	<b>(66.837)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
(+) Integralização de Capital em Dinheiro	15.524.685	-
(+) Recebimento – Empréstimos/Financiamentos	2.000.000	-
(+) Outros Recebimentos da Atividade de Financiamento	-	533.522
(-) Outros Pagamentos da Atividade de Financiamento	-	23.825
<b>Σ Caixa Líquido das Atividades de Financiamento</b>	<b>17.524.685</b>	<b>509.697</b>
<b>VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>	<b>(380.451)</b>	<b>(1.449)</b>
CAIXA – Saldo Inicial	381.552	2.289
<b>CAIXA - Saldo Final</b>	<b><u>1.101</u></b>	<b><u>840</u></b>
Ativos Livres no Início do Período (*)	2.996.268	2.289
Ativos Livres no Final do Período (*)	881.886	840
<b>Aumento/(Diminuição) nas Aplicações Financeiras – RECURSOS LIVRES</b>	<b>(2.114.382)</b>	<b>(1.449)</b>

(\*) Refere-se ao saldo do grupo Disponível (Caixa, Bancos Conta Depósito, Aplicações de Liquidez Imediata e Numerários em Trânsito).

(\*\*) As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.



**LIV LINHAS INTELIGENTES DE ATENÇÃO A VIDA S/A**  
**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO SOCIAL – DMPL**  
**DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2019**

	<b>Capital Social / Patrimônio Social</b>	<b>Reservas de Capital / Reservas Patrimoniais</b>	<b>Adiantamento para Futuro Aumento de Capital</b>	<b>Lucros / Prejuízos - Superávits / Déficits Acumulados ou Resultado</b>	<b>TOTAL</b>
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017</b>	<b>570.000</b>	<b>335.071</b>	<b>553.900</b>	<b>(372.338)</b>	<b>1.086.633</b>
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	-	9.204.248	-	9.204.248
Devolução de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	-	(553.900)	-	(553.900)
Devolução de Capital	(100.000)	-	-	-	(100.000)
Lucro/Superávit/Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	-	(1.676.990)	(1.676.990)
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018</b>	<b>470.000</b>	<b>335.071</b>	<b>9.204.248</b>	<b>(2.049.328)</b>	<b><u>7.959.991</u></b>
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	-	14.789.840	-	14.789.840
Ajustes de exercícios anteriores - Retificação de erros de exercícios anteriores (nota y)	-	-	-	114.714	114.714
Lucro/Superávit/Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	-	(15.094.529)	(15.094.529)
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019</b>	<b>470.000</b>	<b>335.071</b>	<b>23.994.088</b>	<b>(17.029.143)</b>	<b><u>7.770.016</u></b>

## NOTAS EXPLICATIVAS

### 1. Contexto operacional

A LIV Linhas Inteligentes de Atenção a Vida S/A, pessoa jurídica de direito privado, constituída como sociedade por ações, de capital fechado, inscrita no CNPJ 00.846.662/0001-87, conforme Estatuto e Atas registradas na Junta Comercial do Estado de São Paulo, sob o NIRE 35300519949 em 21/08/1995, estabelecida à Avenida Paulista Nº 1079, 7º andar, Bairro Bela Vista, Município de São Paulo, Estado de São Paulo.

A sociedade é uma prestadora de serviços, com direção, propriedade e patrimônio próprio, gozando de autonomia administrativa, financeira e técnica, regendo-se pelas disposições do Estatuto, normas internas e as legislações que lhe são aplicadas.

A LIV Saúde tem como objeto a operação de planos de assistência à saúde, estando registrada na Agência Nacional de Saúde - ANS, na modalidade de medicina de grupo, sob o nº 37.928-0.

Para a consecução de seu objetivo a companhia poderá constituir subsidiárias e participar no capital de outras sociedades, conforme Estatuto.

Com mais de 23 anos de know-how na área da saúde, a LIV Saúde oferece uma nova e moderna forma de cuidar dos seus pacientes, sem excessos de custos e com muito mais efetividade. Aliando equipes médicas integradas com tecnologia de última geração. Essa é a maneira que a LIV Saúde encontrou para cuidar bem.

#### 1.1 Aquisição e Alienação em 2019 e 2018

- **GAMEC – Grupo de Assistência Médica Empresarial do Ceará Ltda**

Alienação, em janeiro/2019, da carteira de contratos de serviços de assistência à saúde celebrados com usuários de planos de saúde;

- **Clínica do Shopping Serviços de Saúde S/A**

A Aquisição da totalidade das ações que compõem o capital social desta empresa, bem como de todos os tangíveis e intangíveis ocorreu em novembro/2018. Em 2019, a sociedade alterou sua denominação social para Clínica LIV Saúde Serviços Especializados S/A cujo objeto é desenvolver médica ambulatorial de consulta, com recursos para realização de procedimentos cirúrgicos e exames complementares, serviços de vacinação e imunização humana, atividades de odontologia, realização de exames clínicos, aluguel de equipamentos laboratoriais, gestão de intangíveis e recebíveis.

### 2. Apresentação das demonstrações contábeis e as principais práticas contábeis

#### 2.1. Base de preparação

As demonstrações contábeis elaboradas são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as normas internacionais de relatório financeiro *International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e as disposições contidas na Lei das Sociedades Anônimas.

As demonstrações contábeis e as notas explicativas foram elaboradas e apresentadas de acordo com a padronização da Agência Nacional de Saúde – ANS, através da Resolução Normativa 435/2008.

A preparação das demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Sociedade no processo de aplicação das suas políticas contábeis. Aquelas áreas que requeiram maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações contábeis, estão divulgadas na nota explicativa nº 4.

Como o julgamento da Administração envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados reais eventualmente podem divergir dessas estimativas. Na preparação das demonstrações contábeis, a Sociedade adotou algumas variáveis e premissas derivadas de sua experiência histórica, dentre outros fatores que entende como razoáveis e relevantes.

## **2.2. Práticas contábeis**

- a) Disponível: incluem os saldos de caixa, numerários em espécie e depósitos bancários disponíveis, equivalentes de caixa e aplicações financeiras com liquidez imediata;
- b) Aplicações garantidoras de provisões técnicas: aplicações vinculadas ao setor de saúde suplementar que visa garantir a cobertura do risco contratual, em atendimento a RN – ANS nº 392 de 2005;
- c) Ativos Financeiros: registrados por valores passíveis de serem recuperados no tempo por uso nas operações da operadora, constituindo provisões para perdas quando a avaliação indica perda de representatividade econômica;
- d) Passivos Financeiros: classificados como passivos financeiros a obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, por meio do seu valor justo.
- e) Apuração do Resultado: princípios adotados na escrituração contábil, como relevantes, foram o da Materialidade, observando a documentação pertinente para que houvesse sustentação às saídas de numerários; o da Competência - para as Despesas incorridas. Para as receitas de contraprestações emitidas, adotou-se o regime de competência mensal.

## **2.3. Base de mensuração**

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando há:

- a) Valor justo: ativos financeiros;
- b) Equivalência Patrimonial: investimentos;
- c) Determinações da ANS: provisões técnicas;
- d) Redução ao valor recuperável: ativos não financeiros.

## **2.4. Moeda para apresentação das demonstrações contábeis**

A Sociedade adota o Real como moeda do ambiente econômico principal, mesma moeda de preparação e apresentação das suas demonstrações contábeis. Todas as demonstrações contábeis apresentadas foram arredondadas para milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

### 3. Disponível

Constituído com o maior grau de liquidez, o disponível visa dar suporte às operações financeiras de curto prazo da empresa.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caixa	1.100	3.280
Banco	1	378.272
Aplicações de Liquidez Imediata	880.785	2.614.716
<b>Total</b>	<b>881.886</b>	<b>2.996.268</b>

### 4. Realizável

#### 4.1. Aplicações garantidoras de provisões técnicas

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Vinculadas		
Santander	9.187.486	-
Banco do Brasil	-	5.040.883
Sicredi	-	156.601
<b>Total</b>	<b>9.187.486</b>	<b>5.197.484</b>

Nesse Grupo, está evidenciado os recursos aplicados em fundo de investimento dedicado ao setor de saúde suplementar, conforme determina a RN 392/2015 da ANS, relativo aos ativos garantidores e cuja movimentação ou desvinculação está sujeita à aprovação prévia do Órgão Regulatório.

Ativos garantidores são bens imóveis, títulos ou valores mobiliários registrado no ativo das operadoras afim de suportar a cobertura dos riscos inerentes às operações de assistência à saúde, considerando que o risco se transforma em despesa.

No exercício de 2019, a Operadora transferiu os ativos aplicados no Banco do Brasil, com a anuência da ANS, para o Banco Santander, considerando que atualmente a Operadora vem concentrando suas operações nesse Banco.

#### 4.2. Crédito de operações com planos de assistência à saúde

<b>Planos Médico-Hospitalares</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Planos Coletivos	632.839	-
Planos Individuais	1.465.986	-
<b>Saldo</b>	<b>2.098.825</b>	-
(-) Provisão para perdas sobre crédito	(709.492)	-
<b>Saldo Líquido</b>	<b>1.389.333</b>	-

Registram-se nesta conta todos os contratos, pelo início de cobertura contratual, sendo baixados pelo seu efetivo recebimento. A constituição da Provisão para Perda sobre Créditos - PPSC é

determinada quando os planos coletivos estão em abertos há mais de 90 dias e os planos individuais, há mais de 60 dias.

Abaixo temos a composição detalhada por idade de vencimentos:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>A Vencer</b>	<u>941.880</u>	<u>-</u>
		-
<b>Vencidos</b>		
Vencidos de 1 a 30 dias	334.061	-
Vencidos de 31 a 60 dias	99.447	-
Vencidos de 61 a 90 dias	62.288	-
Vencidos a mais de 90 dias	661.148	-
<b>Saldo</b>	<u><b>2.098.825</b></u>	<u>-</u>
(-) Provisão para perdas sobre crédito	<u>709.492</u>	<u>-</u>
		-
<b>Saldo Líquido</b>	<u><b>1.389.333</b></u>	<u>-</u>

#### 4.3. Despesas Diferidas de Curto Prazo

Nesse Grupo está evidenciado as Despesas Diferidas no montante de R\$ 1.052.020 referente a comissão de corretagem incidente sobre aquisição de carteira, a qual será diferida em conformidade com a RN 435/2008 da ANS.

#### 4.4. Créditos tributários e previdenciários

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Imposto de Renda Retido na Fonte – IRRF	83.572	46.815
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL	-	10.324
Contribuições Sociais Retidas na Fonte – CSRF	8.229	-
Imposto sobre Serviço de Qualquer Natureza – ISSQN	160.479	5.865
PIS a Recolher	21.979	-
COFINS a Recolher	135.255	-
<b>Total</b>	<u><b>409.514</b></u>	<u><b>63.004</b></u>

Nesse Grupo, destacamos o montante de R\$ 409 mil referente aos tributos retidos no decorrer do exercício, que deverão ser recuperados, dependendo dos resultados da Operadora, exceção aos valores relativos a 2018, os quais para serem recuperados deverão estar devidamente constituídos como créditos nas obrigações acessórias.

Destacamos a rubrica do Imposto sobre Serviços no montante de R\$ 160.479, o qual está composto pelas retenções decorrente dos serviços próprios, prestados pela LIV Saúde que não estão sendo utilizados em compensações, considerando a base de cálculo negativa, quando os eventos indenizáveis superam as contraprestações líquidas.

#### 4.5. Bens e títulos a receber

Descrição	2019	2018
Estoque	14.259	-
Adiantamentos a Funcionários	77.029	300
Adiantamentos a Prestadores de Serviços Assistenciais	1.553.481	
Adiantamentos a Fornecedores	271.891	-
Empréstimos a Controladas - Clínica LIV	602.237	-
Outros Títulos a Receber - ICC	2.235.510	-
<b>Saldo</b>	<b>4.754.406</b>	<b>300</b>
<b>Outros Créditos ou Bens a Receber</b>		
Bloqueio Judicial a Recuperar	355.529	355.529
Carlos Sicard	495.719	472.442
Phillips	49.808	49.808
Maquineta Stone - Créditos a Receber	23.336	-
<b>Saldo</b>	<b>924.393</b>	<b>877.780</b>
<b>Saldo Total</b>	<b>5.678.799</b>	<b>878.080</b>

Destacando-se nesta conta, temos:

- Estoques: Nessa rubrica, registra-se os estoques, cuja rotatividade é de 30 dias, sendo a sua utilização programada para serem utilizados em janeiro do ano seguinte;
- Adiantamento a prestadores de serviço: Nessa rubrica, está registrado os adiantamentos concedidos aos prestadores de serviços, quando da transição da compra da carteira da GAMEC, em que a responsável pelo pagamento dos serviços prestados é a GAMEC, mas que, por acordo da Administração, os valores foram pagos pela LIV Saúde a título de adiantamento aos prestadores, sendo reembolsado a LIV Saúde, quando o Ativo Garantidor da GAMEC tivesse seu levantamento autorizado pela ANS.
- Empréstimos a controlada – Clínica LIV: Nessa rubrica, registra-se os valores destinados ao custeio da Controlada, os quais serão revertidos como despesas assistenciais, considerando que a estrutura operacional corresponde a Rede Própria.
- Outros títulos a receber – ICC: Nessa rubrica, está evidenciado os adiantamentos concedidos ao ICC, decorrente das despesas assistenciais que serão compensadas no decorrer do exercício seguinte.

## 5. Realizável a longo prazo

### 5.1. Despesas de comercialização diferidas

Registra-se nesse Grupo, o montante de R\$ 5,2 milhões, referente a Despesas com comissão na aquisição de carteira que será diferida no exercício de 2021, em conformidade com a RN 435/2008 da ANS

## 5.2. Depósitos judiciais e fiscais

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Depósitos Judiciais e Fiscais - Tributos</b>		
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISSQN Próprio	570.859	-
<b>Total</b>	<b><u>570.859</u></b>	<b><u>-</u></b>

Nesse Grupo, registra-se o montante relativo aos depósitos judiciais decorrente do ISSQN Próprio, o qual está sendo questionado em juízo a base cálculo do tributo, conforme Processo Nº 01348343120198060001, o qual a Operadora é a promovente e a Prefeitura de Fortaleza é a promovida. Até o julgamento do mérito, a Justiça determinou que a Operadora realize o depósito judicial, considerando a alíquota da atividade sobre o total das Contraprestações Líquidas declaradas junto a Prefeitura de Fortaleza.

## 6. Investimentos – Participações societárias

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Participações societárias em rede assistencial Não-Hospitalar</b>		
Clínica Liv Saúde	1.120.069	-
<b>Outros Investimentos</b>		
Sicredi	240	180
Adiantamento para compra de carteira	-	419.000
<b>Saldo</b>	<b><u>1.120.309</u></b>	<b><u>419.180</u></b>

No Grupo Participações Societárias em Rede Assistencial Não-Hospitalar, destacamos a participação da Operadora em 100% das ações do capital da empresa Clínica LIV Saúde Serviços Especializados S/A. Nesse exercício, reclassificamos o investimento em atendimento ao Normativo da ANS e as Normas Brasileiras de Contabilidade.

O reconhecimento das variações do investimento, é com base no método da equivalência patrimonial, considerando a existência de influência significativa, conforme está demonstrado abaixo:

<b>Descrição</b>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valor do Investimento na Clínica Liv Saúde	1.500.000	-
(-) Valor do PL da Controlada	1.120.069	-
(=) Resultado de Equivalência Patrimonial	(379.931)	-
Saldo Total do Investimento	<u>1.120.069</u>	<u>-</u>

## 7. Imobilizado

É demonstrado ao custo de aquisição. Os saldos apresentados encontram-se deduzidos das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear, levando em consideração a vida útil estimada dos bens e eventuais valores residuais.

Descrição	Taxa média de depreciação anual (%)	Custo	
		2019	2018
<b>Imobilizado de uso próprio - Hospitalares/ Odontológicos</b>			
Máquinas e Equipamento	10%	647.342	1.098.942
Equipamentos de Processamento Eletrônico de Dados	20%	98.123	3.306
Móveis e Utensílios	10%	70.622	726
<b>Saldo</b>		<b>816.087</b>	<b>1.102.974</b>
<b>Imobilizado de uso próprio - Não Hospitalares/ Odontológicos</b>			
Instalações Administrativas	10%	324.316	6.247
Máquinas e Equipamento	10%	173.576	3.488
Equipamentos de Processamento Eletrônico de Dados	20%	164.334	32.847
Móveis e Utensílios	10%	103.536	8.157
Veículos	20%	77.900	71.100
<b>Saldo</b>		<b>843.662</b>	<b>121.838</b>
<b>Outras Imobilizações - Não Hospitalares/ Odontológicos</b>			
Benfeitorias em imóveis de terceiros	20%	568.917	41.186
Outras imobilizações	-	984	984
<b>Saldo</b>		<b>569.901</b>	<b>42.170</b>
<b>Saldo Total</b>		<b>2.229.650</b>	<b>1.266.982</b>

## 8. Intangível

Descrição	Custo	
	2019	2018
<b>Intangível - Hospitalares/ Odontológicos</b>		
Aquisição de Carteira - Gamec	2.600.000	-
Sistema de Computação	33.600	-
<b>Saldo</b>	<b>2.633.600</b>	<b>-</b>
<b>Intangível - Não Hospitalares/ Odontológicos</b>		
Sistema de Computação	17.639	17.639
Marcas Comerciais	5.553	355
Outros Ativos Intangíveis	60.000	518.126
<b>Saldo</b>	<b>83.192</b>	<b>536.120</b>
<b>Saldo Total</b>	<b>2.716.792</b>	<b>536.120</b>



Destacamos no Grupo do Intangível – Hospitalares/Odontológicos, o montante de R\$ 2,6 milhões, decorrente da evidenciação da aquisição da carteira da GAMEC adquirida no exercício de 2019, a qual será amortizada de acordo com estudo atuarial da carteira de beneficiários.

## 9. Provisões técnicas de operações de assistência à saúde

Nesse Grupo, destacamos a composição das provisões técnicas, constituídas em obediência ao regime da competência e aos atos normativos da ANS. As provisões técnicas evidenciadas no passivo circulante e não circulante refletem a cobertura de risco, objetivando dimensionar as obrigações futuras da operadora. São elas:

<b>Descrição</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha - PPCNG	296.363	-
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para SUS	330.549	443.408
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais	7.234.612	355.008
Provisão para Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	2.908.411	93.335
<b>Saldo Total</b>	<b>10.769.935</b>	<b>891.750</b>
Circulante	10.609.404	708.441
Não Circulante	160.531	183.309
<b>Saldo Total</b>	<b>10.769.935</b>	<b>891.750</b>

Demonstramos no quadro abaixo as movimentações incorridas na constituição e reversão das provisões técnicas.

	<b>PPCNG</b>	<b>SUS</b>	<b>PEL</b>	<b>PEONA</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldos em 31/12/2018</b>	-	<b>443.408</b>	<b>355.008</b>	<b>93.335</b>	<b>891.751</b>
Constituições	32.483.476	487.276	32.332.263	2.815.076	68.118.091
Reversões	-	(337.757)	-	-	(337.757)
Baixas/Pagamentos	(32.187.112)	(262.379)	(25.452.658)	-	(57.902.150)
<b>Saldos em 31/12/2019</b>	<b>296.363</b>	<b>330.549</b>	<b>7.234.612</b>	<b>2.908.411</b>	<b>10.769.935</b>

### 9.1. Provisão de prêmio/contraprestação não ganha – PPCNG

Nesse Grupo, a composição da Provisão de Prêmios e Contraprestações Não Ganhos – PPCNG, refere-se a parcela da contraprestação relativa ao período de risco e/ou cobertura ainda não decorridos. À medida que a cobertura contratual é decorrida no tempo, a operadora reconhece a parcela da cobertura como receita. Nelas incluem-se apenas os contratos com a modalidade de pós pagamento.

### 9.2. Provisão de eventos/sinistros a liquidar para SUS

Nesse Grupo, a composição da Provisão de Eventos e Sinistros a Liquidar – PEL – SUS, está evidenciado da seguinte forma:

- a. Avisos de beneficiários identificados: assistência prestada ao beneficiário da operadora atendido na rede do Sistema Único de Saúde – SUS e ainda não cobrado, finalizando 2019 com R\$ 92,4 mil;
- b. Débitos pendentes: são débitos vencidos em até 5 anos e não cobrados pelo SUS até a presente data de notificação, com saldo a pagar de R\$ 6,6 mil;
- c. Débitos parcelados: distribuídos entre circulante (R\$ 71 mil) e não circulante (R\$ 160,5 mil) já cobrados pelo SUS e parcelados pela operadora.

### 9.3. Provisão de eventos/sinistros a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais

Nesse Grupo, a composição da Provisão de Eventos e Sinistros a Liquidar – PEL dos prestadores de serviços, está evidenciado pelo regime de competência incluindo os valores de despesas ocorridas e reconhecidas no resultado. Abaixo, demonstramos a segregação do valor provisionado.

	<u>2019</u>
<b>A Vencer</b>	<u>5.855.700</u>
<b>Vencidos</b>	
Vencidos de 1 a 30 dias	659.751
Vencidos de 31 a 60 dias	258.889
Vencidos de 61 a 90 dias	136.213
Vencidos de 91 a 120 dias	109.380
Vencidos a mais de 120 dias	<u>214.679</u>
<b>Saldo Total</b>	<b><u>7.234.612</u></b>

### 9.4. Provisão para eventos/sinistros ocorridos e não avisadas – PEONA

Nesse Grupo, a composição da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados tem a sua constituição realizada por metodologia própria, RN 393/2015. A PEONA refere-se a uma estimativa do montante de eventos/sinistros ocorridos e que até o encerramento do exercício não tenham sido avisados a operadora. Nesse exercício o montante evidenciado para a PEONA é de R\$ 2,9 milhões.

## 10. Tributos e encargos sociais a recolher

Descrição	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Tributos e Encargos Sociais a Recolher</b>		
Tributos e Contribuições	-	127.913
Outros Tributos e Contribuições	259.585	81.734
Retenções de Imposto e Contribuições	280.186	-
Parcelamento de Tributos e Contribuições	<u>366.139</u>	<u>879.403</u>
<b>Saldo Total</b>	<b><u>905.911</u></b>	<b><u>1.089.050</u></b>
Circulante	685.555	734.578
Não Circulante	<u>220.355</u>	<u>354.472</u>
<b>Saldo Total</b>	<b><u>905.911</u></b>	<b><u>1.089.050</u></b>

Neste grupo destacamos:

- a) ISS a recolher: O montante evidenciado nessa rubrica é de R\$ 74 mil relativo ao ISS devido à Prefeitura Municipal de Fortaleza. A obrigação está sendo constituída deduzindo os eventos indenizáveis das contraprestações líquidas, sendo aplicado sobre

a base de cálculo a alíquota de 3%, conforme o Código Tributário do Município de Fortaleza. Embora a Prefeitura não aceite a base de cálculo calculada pela Operadora, mas a metodologia aplicada já é aceita por Tribunais Superiores, em que a LIV Saúde está arguindo judicialmente.

- b) COFINS e PIS a recolher: Pelo regime da cumulatividade e em conformidade com a Lei 9.718/1998, e suas alterações, a LIV apura estes tributos com a dedução de provisões técnicas e efetivo pagamento dos eventos ocorridos. O saldo para ser pago no mês subsequente ao de dezembro/2019 é de R\$ 87,5 mil;
- c) Retenções de impostos: Valores retidos em decorrência à substituição tributária, cuja responsabilidade pelo repasse ao governo é da LIV Saúde. Os valores retidos referem-se a IRRF, COFINS, PIS e CSLL;
- d) Parcelamentos de tributos e contribuições: Valor no montante de R\$ 145,7 mil, negociados com a Receita Federal do Brasil e a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional relativo a tributos não liquidados em vencimentos passados, bem como valores de multas administrativas junto a ANS.

## 11. Débitos diversos

Nesse Grupo, está evidenciado as obrigações de curto prazo e longo prazo da Operadora, relacionadas com a operacionalização administrativa. Abaixo temos o desmembramento desta rubrica:

<b>Descrição</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Débitos Diversos</b>		
Obrigações com Pessoal	299.533	-
Fornecedores	7.188.659	-
Débitos com Aquisição de Carteira	2.420.049	-
Outros Débitos a Pagar	533.557	-
Amortização - Clínicas do Shopping	300.000	900.000
<b>Saldo Total</b>	<b>10.741.798</b>	<b>900.000</b>
Circulante	5.276.379	-
Não Circulante	5.465.419	900.000
<b>Saldo Total</b>	<b>10.741.798</b>	<b>900.000</b>

### 11.1. Fornecedores

Nesse Grupo, destacamos as obrigações da Operadora, relacionadas com os serviços técnicos. Como relevante, destacamos a obrigação constituída no montante de R\$ 6,2 milhões, distribuída no Passivo de Curto Prazo no montante de R\$ 1,7 milhão e no Passivo de Longo Prazo no montante de R\$ 5,1 milhões, referente a comissão sobre a comercialização de carteira, que deverá ser realizada no período de 12 meses, a partir de novembro /2020.

### 11.2. Débitos com aquisição de carteira

Nesse Grupo, está evidenciado a obrigação em favor da GAMEC, decorrente da aquisição da carteira firmado em fevereiro/2020 pelo valor de R\$ 2,6 milhões.

## 12. Patrimônio Líquido

### 12.1. Capital social, Adiantamento para futuro aumento de capital e Reserva de Capital

Nesse Grupo, destacamos o Capital Social da LIV Saúde, totalmente subscrito e integralizado, no montante de R\$ 470 mil, divididos em 470 mil ações ordinárias, conforme disposto no capítulo II de seu Estatuto.

Destacamos ainda, a rubrica de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC, com um montante evidenciado de R\$ 23,9 milhões, cujo aporte ocorreu em 2018 e 2019, para fazer frente ao crescimento acelerado da Operadora. A administração aguarda anuência da ANS para integralizar ao Capital Social.

No Grupo Reserva de Capitais, finalizou o exercício com o montante de R\$ 335 mil, não sendo registrado movimento no período.

### 12.2. Lucros/Prejuízos acumulados

Nesse Grupo, está evidenciado a movimentação dos resultados da Operadora, que acumula no período o montante de R\$ 16,8 milhões conforme discriminado abaixo:

Descrição	2019	2018
Lucros/Superávits Acumulados	484.018	484.018
Prejuízos/Déficits Acumulados	(2.418.632)	(856.356)
Resultado do Exercício	(15.094.529)	(1.676.990)
<b>Saldo Total</b>	<b>(17.029.143)</b>	<b>(2.049.328)</b>

## 13. Resultado do Exercício

O Resultado do Exercício da Operadora em 2019, apresenta um prejuízo no montante de R\$ 15 milhões, decorrente de suas operações assistenciais, financeiras e administrativas, sendo mais relevante na composição do resultado as despesas assistenciais decorrentes dos eventos indenizáveis líquidos. Os acionistas entendem que o resultado apresentado pela Companhia, reflete a agressividade do mercado de saúde suplementar, onde requer o aporte de capital, para fazer jus ao custeio assistencial.

### 13.1. Contraprestações efetivas / prêmios ganhos de plano de assistência à saúde

Nesse Grupo, está evidenciado as contraprestações efetivas, reconhecidas pelo regime de competência, sendo o seu reconhecimento realizado de acordo com a cobertura assistencial pro rata tempore. As contraprestações efetivas representam as receitas da operadora evidenciadas pelo valor nominal. Todos os planos comercializados no ano de 2019 pela Operadora são da modalidade pré-estabelecidos.

No exercício de 2019, registra-se o montante de R\$ 29,4 milhões, de contraprestações líquidas, composto por plano individual, coletivo empresarial e coletivo por adesão, conforme segue:

	2019	2018
<b>Receitas com Operação de Assistência à Saúde - Individual</b>	<b>10.360.183</b>	<b>452</b>
<b>Receitas com Operação de Assistência à Saúde - Coletivo</b>		
Coletivo Empresarial	18.850.379	1.097.604
Coletivo por Adesão	831.686	-
<b>Saldo</b>	<b>19.682.065</b>	<b>1.097.604</b>

(-) Tributos Diretos	(569.136)	(81.826)
<b>Saldo Total</b>	<b>29.473.112</b>	<b>1.016.231</b>

### 13.2. Eventos indenizáveis líquidos

Nesse Grupo, evidencia custo da operadora, pelos eventos indenizáveis líquidos representando as despesas incorridas com os beneficiários, reconhecidas pelo regime de competência, atinente ao uso da cobertura contratual.

O sinistro de maior representatividade dentro do grupo de despesas com eventos é o coletivo empresarial, representando 76% do total das despesas, conforme tabela:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Despesas com Eventos Conhecidos - Individual	(6.966.106)	(146)
Despesas com Eventos Conhecidos – Coletivo Empresarial	(24.397.180)	(442.250)
Despesas com Eventos Conhecidos – Coletivo por Adesão	(463.699)	-
(-) Glosas	2.829.147	7.205
(-) Recuperação por Coparticipação	62.978	-
Ressarcimento ao SUS	(149.520)	(106.790)
Variação da PEONA	(3.127.893)	(83.876)
<b>Saldo Total</b>	<b>(32.212.273)</b>	<b>(625.857)</b>

### 13.3. Despesas Administrativas

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Despesas com Administração	80.179	4.873
Despesas com Empregados	1.211.677	35.669
Despesas com Indenizações	3.783	-
Despesas com Encargos Sociais	492.410	37.512
Despesas com Assistência Social	20.082	-
Despesas com Formação Profissional	57.459	-
Alimentação ao Trabalhador	120.121	340
Despesas com Transporte de Empregados	81.863	-
Outras Despesas com Pessoal Próprio	647.620	11.960
Remuneração por Serviços de Terceiros	2.273.564	1.206.069
Despesas com Localização e Manutenção	1.073.579	208.824
Despesas com Utilização de Equipamentos e Veículos	48.695	-
Despesas com Bens de Uso Próprio	90.017	4.746
Outras despesas com Localização e Funcionamento	343.888	16.437
Publicidade e Propaganda	932.099	30.524
Impostos	46.744	185.303
Contribuições	10.963	2.524
Taxa de Saúde Suplementar	161.300	1.357
Despesas Diversas	100.779	556.149
<b>Saldo Total</b>	<b>7.796.821</b>	<b>2.302.286</b>

### 13.4. Resultado Financeiro Líquido

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Receitas Financeiras</b>		
Receitas com Títulos de Renda Fixa Privados	444.868	67.840
Receitas com Títulos de Renda Variável	7.584	-
Receitas por Recebimentos em Atraso	254.404	-

Receitas com Depósitos de Contraprestações	19.133	-
Receitas com Créditos Tributários	584	-
Receitas Financeiras Diversas	63.770	235.394
<b>Saldo</b>	<b>790.342</b>	<b>303.233</b>

#### Despesas Financeiras

Despesas com Provisões para Desvalorização de Títulos	-	(15.593)
Despesa Financeira com Empréstimos	-	(3)
Despesas Financeiras com Operações de Assistência à Saúde	(117.980)	-
Despesas Financeiras de Encargos sobre Tributos	(23.221)	(41.646)
Despesas por Pagamentos em Atraso	(181.219)	(242)
Despesas com Impostos e Contribuições sobre Transações Financeiras	(15.770)	(16)
Despesas Financeiras Diversas	(84.921)	(1.737)
<b>Saldo</b>	<b>(423.110)</b>	<b>(59.236)</b>

<b>Saldo Líquido</b>	<b>367.233</b>	<b>243.998</b>
----------------------	----------------	----------------

## 14. Patrimônio Mínimo Ajustado

O Patrimônio Mínimo Ajustado – PMA, é calculado conforme estabelecido pela ANS na IN/DIOPE Nº 50, sendo a sua constituição representa o valor mínimo do Patrimônio Líquido ajustado por efeitos econômicos, calculado a partir da multiplicação do fator 'K', definido pelo enquadramento da operadora quanto a sua classificação, segmentação, região de comercialização (Anexo I da RN 209) e pelo capital base estabelecido pela ANS.

Na obtenção do PMA a operadora realiza para efeito de cálculo, a partir do saldo do Patrimônio Líquido, conforme estabelece a IN/DIOPE Nº 50, revertendo os efeitos negativos e positivos que ainda não foram incluídos nas contas de resultado, como a despesa de comercialização e os valores dispostos na conta do ativo intangível. Ainda como forma de ajuste a operadora adiciona valores contabilizados no ano de 2012, como as obrigações legais classificadas no passivo não circulante.

A seguir, a demonstração da composição do PMA

### Apuração do Patrimônio ajustado por efeitos econômicos

(+) Patrimônio Líquido	7.770.016,12
Deduções, data-base	
(-) Participação em entidades reguladas	
(-) Créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais de IR e bases negativas de contribuição social	
(-) Despesas de comercialização diferida	6.312.120,84
(-) Despesas Antecipadas	
(-) Ativo não circulante intangível	2.716.791,53
Ajustes excepcionais, data-base Dezembro/2012	
(+) Obrigações legais classificadas no passivo não circulante em 31/12/12	589.140,74
(-) Parcela do ativo, em 31/12/12, referente a transferência da responsabilidade de pagamento das obrigações legais ocorridas nos termos do art. 4º da IN/DIOPE nº 20, de 2008	
(+) Ativo não circulante intangível, referente a gastos com aquisição de carteira contabilizados em 31/12/12	

(+) Ativo não circulante intangível, referente a gastos com programas PROMOPREV contabilizados em 31/12/12

Outros ajustes	
% Ponderador	2%
<b>(=) Patrimônio Líquido Ajustado</b>	<b>- 1.247.113,44</b>

### Apuração do Patrimônio Mínimo Ajustado (PMA)

Descrição	Ano base: 2019
Classificação	Medicina de grupo
Segmentação	ST
Região de comercialização	5
Fator 'K':	18,06%
Capital base	8.789.791,63
PATRIMÔNIO MÍNIMO EXIGIDO (PME)	1.587.436,37
PATRIMÔNIO LÍQUIDO AJUSTADO	- 1.247.113,44
<b>Situação do PME: insuficiente em:</b>	<b>- 2.834.549,80</b>

## 15. Margem de Solvência

A Solvência é a capacidade da operadora em honrar os compromissos assumidos perante os beneficiários e prestadores de serviço. Através da IN/DIOPE nº 50 a ANS (órgão regulador do setor).

A LIV Saúde finalizou 2019 com uma margem de solvência de R\$ 4,6 milhões. Apesar de termos uma margem de solvência positiva, frente ao patrimônio líquido ajustado da operadora temos insuficiência.

## 16. Capital Circulante Líquido (CCL)

O Capital Circulante Líquido - CCL representa o total de recursos de curto prazo disponíveis para financiamento das atividades da empresa. Ao final de 2019 a LIV Saúde apresentou um CCL positivo em R\$ 2,1 milhões. Conseqüentemente a liquidez corrente da operadora é positivo em 1,13, conforme demonstrado abaixo:

Capital Circulante	2019
Ativo Circulante	18.612.525,88
Passivo Circulante	16.590.770,93
<b>Situação do Capital Circulante</b>	<b>2.021.754,95</b>
<b>Índice de Liquidez Corrente</b>	<b>1,12</b>

## 17. EVENTOS SUBSEQUENTES

Não há evidências de eventos subsequentes relevantes até a data da autorização para emissão das demonstrações financeiras.

São Paulo – São Paulo, 31 de dezembro de 2019

ITALO MARTINS DE  
OLIVEIRA:83069925  
391

Assinado de forma digital por  
ITALO MARTINS DE  
OLIVEIRA:83069925391  
Dados: 2020.04.28 08:48:50 -03'00'

---

**Ítalo Martins de Oliveira**  
**CEO**

SERGIO DE MELO  
DUARTE:24460613387

Assinado de forma digital por  
SERGIO DE MELO  
DUARTE:24460613387  
Dados: 2020.04.28 08:51:15 -03'00'

---

**Sérgio de Melo Duarte**  
**Contador**  
**CPF Nº 244.606.133-87**  
**CRC CE009566/O-5**



## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos  
Administradores e Acionistas da  
**LIV Linhas Inteligentes de Atenção à Vida S.A.**  
Fortaleza - CE

### **Opinião com ressalva**

Examinamos as demonstrações financeiras da **LIV Linhas Inteligentes de Atenção à Vida S.A.**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto quanto aos efeitos dos assuntos descritos no parágrafo Base para opinião com ressalva, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **LIV Linhas Inteligentes de Atenção à Vida S.A.** em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião com ressalva**

Conforme nota explicativa nº 7, o saldo líquido do ativo imobilizado no valor de R\$ 2.229.649,59, não contempla os procedimentos determinados pela NBC TG 01 (R4) e NBC TG 27 (R4), Normas emanadas do Conselho federal de Contabilidade (CFC), relativo a redução do valor recuperável dos ativos, sua vida útil e as taxas de depreciação estimadas, portanto, não foi efetuada a revisão da vida útil econômica dos bens em 2019, impossibilitando-nos de opinar sobre o valor apresentado no balanço patrimonial no presente exercício.

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.

### **Outros assuntos**

#### **Auditoria dos valores correspondente ao exercício anterior**

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, apresentados para fins de comparabilidade, foram auditados por outros auditores, que emitiram relatório com ressalva datado de 29 de março de 2019, a saber:

O saldo contábil líquido do ativo imobilizado está representado em 2018, pelo valor de 1.266.983. A operadora não adotou os procedimentos contemplados na NBC TG 01 (R4) e NBC TG 27 (R4), normas emanadas do Conselho Federal de Contabilidade – CFC, sobre a redução do valor recuperável dos ativos, o estabelecimento de vida útil para os bens do ativo imobilizado e das taxas de depreciação, respectivamente. Portanto, em 2018, a operadora não efetuou a revisão da vida útil econômica dos bens do imobilizado com o objetivo de se certificar que o seu valor contábil líquido constante do balanço patrimonial está de acordo com as práticas contábeis utilizadas para esses ativos. Diante disso, ficamos impossibilitados de validar o valor apresentado no Balanço Patrimonial de 31 de dezembro de 2018, referentes aos valores de realização.

### **Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da empresa 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 Sociedade 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**

Nossa responsabilidade é a de 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 uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, sempre detectarão 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 por base nas referidas demonstrações financeiras.

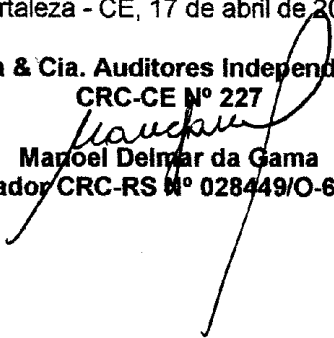
Como parte de uma auditoria realizada em conformidade com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamentos sempre mantendo absoluta cautela profissional no decorrer da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos a possibilidade de riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, atentando sempre para as evidências de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco da auditoria não detectar distorção relevante causada por fraude é maior do que proveniente de erro, considerando que a fraude pode resultar do 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 adotadas e utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, se existe incertezas significativas relacionadas a eventos ou circunstâncias que possam causar dúvidas significativas relacionadas à capacidade de continuidade operacional da entidade. Se concluirmos que existe incerteza significativa devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtida até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a empresas a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das divulgações das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações 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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência da auditoria e comunicamos eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar consideravelmente nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Fortaleza - CE, 17 de abril de 2020.

**Gama & Cia. Auditores Independentes**  
**CRC-CE Nº 227**  
  
**Manoel Delmar da Gama**  
**Contador CRC-RS Nº 028449/O-6-T-CE**