

ALLIANZ SAÚDE S.A.

CNPJ nº 04.439.627/0001-02

www.allianz.com.br



Lopes

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Senhores Acionistas,
Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis da Allianz Saúde S.A., relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e Relatório dos Auditores Independentes.

A Allianz Saúde (Seguradora) é uma empresa controlada da Allianz Seguros, unidade brasileira do Grupo Allianz, que está presente em 70 países e acumula mais de 130 anos de história. Reconhecido por sua solidez financeira e alto coeficiente de solvência, o Grupo Allianz é um dos maiores do mundo em seguros e gestão de ativos, com mais de 100 milhões de clientes corporativos e de varejo, atendidos por 148 mil colaboradores.

Reorganização societária
Em 10 de julho de 2020, a Allianz Seguros (Controladora) concluiu a aquisição dos negócios de seguros de Automóvel e Ramos Elementares da Sul América Companhia Nacional de Seguros (SulAmérica). A operação foi adquirida por R\$ 3,2 bilhões e representa o compromisso e a confiança do Grupo Allianz no mercado brasileiro.

A transação está alinhada à estratégia de crescimento da Controladora, que visa atingir a liderança em mercados-chave, e representa mais um grande passo no reposicionamento estratégico dos negócios do Grupo Allianz na América Latina. A operação também permite investimentos adicionais em tecnologias digitais e disruptivas para potencializar o setor e continuar a oferecer soluções inovadoras e de primeira linha para os clientes locais.

O negócio fortalece a posição competitiva da Allianz no Brasil, ampliando a oferta de produtos e serviços com significativo aumento da presença geográfica da seguradora no país.

A evolução da Allianz Saúde

Desde sua fundação, nos anos 90, a Seguradora opera exclusivamente com seguro empresarial. Nesse período, esse ramo passou por profundas mudanças e o mercado teve que inovar seus modelos operacionais e comerciais para manter-se sustentável. Durante 2020, ano marcado pela pandemia do novo COVID-19, a Seguradora deu continuidade à operação, garantindo o cumprimento dos prazos e ampliando melhorias nos serviços digitais, tanto para segurados como corretores. Os aprimoramentos contribuíram para um crescimento de 27,7% da carteira de clientes no ano.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de reais)

ATIVO	NOTA	2020	2019
ATIVO CIRCULANTE		111.878	149.633
Disponível	5.1	13.905	1.041
Realizável		97.973	148.592
Aplicações Financeiras	5.2 e 5.3	90.627	140.026
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	9.2	59.456	52.350
Aplicações Livres		31.171	87.676
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	6	6.414	2.637
Prêmios a Receber		2.339	2.223
Participação de Beneficiários em Sinistros Indenizáveis		300	414
Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		3.775	-
Despesas Diferidas		444	412
Créditos Tributários e Previdenciários	7	229	5.384
Bens e Títulos a Receber		259	133
ATIVO NÃO CIRCULANTE		190.838	123.163
Realizável a Longo Prazo		190.649	123.058
Aplicações Financeiras	5.2 e 5.3	155.856	89.117
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	9.2	34.005	40.312
Aplicações Livres		121.851	48.805
Títulos e Créditos a Receber	10.1	33.550	33.052
Depósitos Judiciais e Fiscais	10	1.243	889
IMOBILIZADO		8	189
Imobilizado de Uso Próprio		189	105
TOTAL DO ATIVO		302.716	272.796

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Para os corretores, alteração de dados cadastrais, pedidos de inclusão ou exclusão, alterações de planos passaram a ser realizadas digitalmente. Esta série de procedimentos deu mais autonomia aos parceiros nos processos da Seguradora. Foram realizados ainda 50 horas de treinamentos *online* para corretores para capacitação sobre os serviços e coberturas, o que manteve a proximidade entre os seus parceiros de negócio.

A simplificação e conectividade, pilares dos produtos da Seguradora, também ganharam destaque para os segurados através do novo modelo de pesquisa de rede referenciada, onde é possível fazer buscas por geolocalização e com filtros que facilitam a navegação e garantem um resultado mais eficiente. A Seguradora também entregou um novo formato de solicitação de reembolso digital, mais simples e mais intuitivo, garantindo maior facilidade e agilidade no processo.

Ações na pandemia

Como um reflexo da pandemia, a Seguradora implantou o serviço de telemedicina para consultas e terapias, como psicologia, nutricionista, fisioterapia e fonoaudiologia, com cerca de 700 atendimentos para segurados de todos os planos nos prestadores habilitados para este tipo de atendimento, com consultórios, clínicas e hospitais da rede referenciada. Também foi disponibilizado a coleta domiciliar de exames de análises clínicas para todos os segurados, independentemente do plano contratado.

As ações se estenderam aos colaboradores da Allianz que se beneficiaram com sessões semanais *online* de ginástica laboral e dicas sobre ergonomia durante o ano de 2020. Tudo isso oferecido com o objetivo de melhorar a qualidade de vida dos colaboradores em *home office*.

Foi implementado o Programa Equilíbrio com foco em saúde mental, com atendimento *online* psicológico e psiquiátrico para os colaboradores atendidos pela Seguradora.

Reconhecimentos à Allianz Saúde**100 Melhores Empresas em Satisfação dos Clientes no Brasil**

Pelo quarto ano consecutivo, a Allianz Seguros foi eleita uma das "100 Melhores Empresas em Satisfação dos Clientes no Brasil", ficando entre as Top 3 em Seguro Saúde. A premiação é realizada pelo Instituto MESC e resultado de pesquisa envolvendo mais de 500 mil consumidores e 6.500 empresas.

PASSIVO	NOTA	2020	2019
PASSIVO CIRCULANTE		100.470	82.982
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	9.1	65.011	52.016
Provisões de Prêmios		4.159	3.810
Provisão de Prêmios Não Ganho		3.862	3.468
Provisão para Remissão		297	342
Provisão de Sinistros a Liquidar para o SUS		3.507	3.667
Provisão de Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços		23.084	16.698
Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Avisados		34.261	27.841
Débitos de Operações de Assistência à Saúde		1.282	1.349
Prêmios a Restituir		140	21
Comercialização sobre Operações		1.142	1.328
Provisões		4.889	4.818
Provisão para IR e CSLL	7	733	-
Provisão para Ações Judiciais	10	4.156	4.818
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	11	2.311	1.901
Débitos Diversos	12	26.977	22.898
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		16.773	17.433
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	9.1	58	155
Provisão para Remissão		58	155
Provisões		4.474	5.206
Provisões para Tributos Diferidos		51	709
Provisão para Ações Judiciais	10	4.423	4.497
Débitos Diversos	12	12.241	12.072
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		185.473	172.381
Capital Social	13	182.837	258.580
Reservas		2.559	-
Outras Reservas de Lucros		2.559	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial	13	77	1.064
Prejuízos Acumulados		-	(87.263)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		302.716	272.796

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019**

(Em milhares de reais)

	Capital Social	Reservas de Lucros	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Prejuízos/Lucros Acumulados	Total
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	308.580	-	1.929	(98.989)	211.520
Redução de Capital (NE 13.1)	(50.000)	-	-	-	(50.000)
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	(865)	-	(865)
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	11.726	11.726
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	258.580	-	1.064	(87.263)	172.381
Redução de Capital (NE 13.1)	(75.743)	-	-	(75.743)	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	(987)	-	(987)
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	14.079	14.079
Proposta de destinação do lucro	-	2.559	-	(2.559)	-
Reserva legal	-	128	-	(128)	-
Outras Reservas de Lucros	-	1.823	-	(1.823)	-
Dividendo Mínimo Obrigatório a Distribuir	-	608	-	(608)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	182.837	2.559	77	-	185.473

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019**

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

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A Allianz Saúde S.A. (Seguradora), empresa do Grupo Allianz e controlada, no Brasil, pela Allianz Seguros S.A., fundada em 2001, é uma sociedade anônima de capital fechado, sediada em São Paulo, na Rua Eugênio de Medeiros, 303. Seu capital social é composto por 85.338.862 ações ordinárias nominativas sem valor nominal, controlada pela Allianz Seguros S.A. (Controladora) com participação de 99,998% e cujo controlador em última instância é a Allianz SE. Autorizada pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), a Seguradora opera com seguro saúde em grupo, cuja abrangência se dá em todo o território nacional.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras da Seguradora são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), que incluem os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando referendados pela ANS, inclusive as normas instituídas pela própria ANS. As demonstrações financeiras estão apresentadas segundo os critérios estabelecidos pelo plano de contas instituído pela Resolução Normativa (RN) nº 435/2018.

2.1 Base de elaboração

A preparação das demonstrações financeiras considera o custo histórico com exceção dos ativos financeiros disponíveis para venda e os ativos a valor justo por meio do resultado.

As referidas demonstrações foram preparadas no pressuposto da continuidade dos negócios em curso normal da Seguradora e compreendem o balanço patrimonial, as demonstrações de resultados, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e as respectivas notas explicativas.

2.2 Circulante e não circulante

A cada data de balanço a Seguradora procede à revisão dos valores inseridos no ativo e passivo circulante, transferido para o não circulante, quando aplicável, os valores cujos vencimentos ultrapassarem o prazo de 12 (doze) meses subsequentes à respectiva data base. Os saldos dos ativos e passivos sem vencimento definido são classificados no ativo e passivo circulante e compreendem, substancialmente, as aplicações financeiras em quotas de fundos de investimentos que foram alienados no decorrer do exercício de 2020.

2.3 Moeda funcional

A moeda do ambiente econômico principal no qual a Seguradora utiliza na preparação das demonstrações financeiras é o Real (R\$). Exceto quando expressamente mencionado, os valores estão apresentados em milhares de reais, arredondados para a casa decimal mais próxima.

2.4 Estimativas e julgamentos

A preparação destas demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC, exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Seguradora e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revistas de forma contínua e são reconhecidas prospectivamente. As informações sobre os julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que tem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras, bem como as informações sobre as incertezas relacionadas à premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota 5 - Aplicações Financeiras
- Nota 6 - Créditos das Operações com Planos de Assistência à Saúde (Redução ao valor recuperável)
- Nota 7 - Créditos Tributários e Previdenciários
- Nota 9 - Provisões Técnicas
- Nota 10 - Depósitos e Provisões Judiciais

2.5 Aprovação das demonstrações financeiras

A autorização para a conclusão destas demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria em reunião realizada em 29 de março de 2021.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão documentadas a seguir. Essas políticas foram aplicadas consistentemente para todos os períodos comparativos apresentados.

3.1 Apuradores do resultado

O regime de apuração de resultado é o de competência. As receitas com prêmios de seguros são reconhecidas mensalmente, de acordo com o período de vigência decorrido do contrato. Nos casos em que o prêmio é emitido antecipadamente em relação ao período de vigência, o valor é registrado na rubrica "Provisão de Prêmio Não Ganho".

3.2 Instrumentos financeiros

Os critérios de classificação, mensuração e avaliação dos instrumentos financeiros aplicados pela Seguradora estão assim descritos:

3.2.1 Caixa e equivalente de caixa

Incluem saldos em conta movimento sem vencimento e investimentos financeiros com vencimento original de até três meses a partir da data de contratação, com risco insignificante de mudança de valor justo e não vinculados à cobertura de provisões técnicas ou dados em outras formas de garantia.

3.2.2 Valor justo por meio do resultado

São classificados nessa categoria os ativos financeiros em que a Seguradora opera com finalidade e estratégia de manter negociações ativas e frequentes. O gerenciamento e a tomada de decisões de compras e vendas destes investimentos são baseados em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos e estratégia de investimentos, alinhados ao gerenciamento dos passivos oriundos das operações de seguros. Esses ativos são registrados pelo valor justo, e as mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do período.

3.2.3 Mantidos até o vencimento

Ativos financeiros caracterizados pela intenção da Administração em mantê-los até o vencimento, não comprometendo a capacidade financeira da Seguradora. São reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo acrescido dos custos de transação diretamente atribuídos. Após reconhecimento, estes instrumentos financeiros são mensurados pelo custo amortizado, deduzidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável e acrescidos dos rendimentos auferidos.

3.2.4 Disponíveis para venda

Ativos financeiros não derivativos que não são classificados em nenhuma das duas categorias anteriores. Esses ativos são registrados pelo valor justo e as mudanças, que não sejam perdas por redução ao valor recuperável, são reconhecidas em outros resultados abrangentes e apresentadas líquidas dos efeitos tributários no patrimônio líquido. No momento em que esses ativos são alienados, os saldos anteriormente classificados no patrimônio líquido são reconhecidos no resultado do período.

3.2.5 Empréstimos e recebíveis

São ativos financeiros com pagamentos determináveis, que não são cotados em mercados ativos. Esses ativos são reconhecidos ao valor justo, somados os custos de transação diretamente atribuíveis, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável, e compreendem, substancialmente, os "Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde".

3.2.6 Valor justo dos ativos financeiros

O valor justo dos ativos financeiros é apurado da seguinte forma: (i) títulos públicos - apurado com base

nos preços de mercado secundários divulgados pela Associação Brasileira das Entidades do Mercado Financeiro e de Capitais (ANBIMA); (ii) as quotas de fundos de investimento são valorizadas pelo valor da quota informado pelos administradores dos fundos na data de encerramento do balanço.

3.2.7 Passivos financeiros

Os passivos financeiros são caracterizados como uma obrigação contratual de pagamento de determinada importância em moeda ou em outros instrumentos financeiros. Os passivos financeiros da Seguradora contemplam, substancialmente, obrigações com fornecedores e contas a pagar.

3.2.8 Redução ao valor recuperável de empréstimos e recebíveis

A estimativa de perda para riscos de crédito de prêmios a receber foi constituída com base na parcela do prêmio que pode não ser recebida. A metodologia de cálculo desta estimativa considera o percentual de inadimplência por *aging*. Tais percentuais são obtidos através da análise histórica de recebimentos. Os montantes das estimativas constituídas são julgados suficientes pela Administração para fazer face às eventuais perdas na realização de créditos e contas a receber.

3.3 Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

O valor recuperável de ativos não financeiros deve ser avaliado para determinar se há alguma indicação de *impairment*. Caso haja tal indicação, é estimado o valor recuperável do ativo. É reconhecida uma perda por *impairment* no montante pelo qual o valor contábil do ativo exceda seu valor recuperável, que é o maior valor entre o preço líquido de venda e seu valor de uso.

Uma perda por *impairment* é revertida se houver mudança nas estimativas utilizadas para se determinar o valor recuperável na extensão em que o valor de contabilização do ativo não exceda o valor que teria sido determinado, líquido de depreciação e amortização.

3.4 Imobilizado

O ativo imobilizado é reconhecido pelo custo histórico de aquisição, deduzido da depreciação e perdas por *impairment* acumuladas, quando aplicável. A depreciação é reconhecida no resultado pelo método linear considerando a vida útil econômica estimada de cada parte de um bem do imobilizado, compreendido, substancialmente, por equipamentos e veículos. O valor contábil de um item do ativo imobilizado é baixado imediatamente se o valor recuperável do ativo é inferior ao seu valor contábil. A apuração do ganho ou perda na alienação de um item do ativo imobilizado é calculada entre o valor efetivo recebido na alienação e o valor contábil residual do bem, sendo registrado no resultado do período.

3.5 Provisão para imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda do período corrente é calculada à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o montante que exceder R\$ 240 do lucro tributável do ano. A provisão para contribuição social é calculada à alíquota de 15%.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreendem valores correntes e diferidos. Ambos são reconhecidos no resultado, a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes. O imposto corrente é o imposto a pagar esperado sobre o lucro tributável do período, as taxas de imposto decretadas ou substancialmente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos períodos anteriores.

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. Os ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados por ocasião das demonstrações financeiras e são realizados ou baixados em consonância à legislação vigente. Os ativos e passivos fiscais circulantes e diferidos oriundos de tributos sobre o lucro e lançados pela mesma autoridade tributária, são compensados para a sua apresentação no balanço patrimonial.

3.6 Provisões técnicas

As provisões técnicas são constituídas e calculadas de acordo com a RN 393/2015 e alterações posteriores. No passivo circulante e não circulante as provisões técnicas de operações de assistência à saúde estão classificadas conforme apresentado abaixo:

3.6.1 Provisão de Prêmios Não Ganhos

A Provisão de Prêmios Não Ganhos é constituída pela parcela do prêmio do seguro saúde, correspondente ao período de risco a decorrer, calculada pelo método *pro-rata die* tomando-se por base as datas de início e fim de vigência do risco segurado.

3.6.2 Provisão para Remissão

É constituída para garantia das obrigações decorrentes das cláusulas contratuais de remissão por morte do segurado titular, que garante aos beneficiários inscritos na apólice a cobertura prevista nas Condições Gerais, sem o pagamento do prêmio correspondente. O desembolso é determinado com base em cálculos atuariais, observando o disposto na RN nº 393/2015 da ANS, e alterações posteriores.

A provisão é calculada individualmente por beneficiário considerando o período de remissão, o valor médio dos sinistros da carteira por plano e faixa etária. O valor resultante do cálculo é ajustado a valor presente utilizando-se a taxa de juros livre de risco (SELIC).

3.6.3 Provisão de Sinistros a Liquidar para o SUS

A provisão é constituída com base nos pedidos de ressarcimento de despesas pelo uso do Sistema Único de Saúde (SUS), realizado por segurados conveniados da Seguradora. O reconhecimento ocorre no momento do recebimento do aviso, emitido pelo SUS.

A Seguradora analisa os casos individualmente e efetua o ressarcimento daqueles valores que efetivamente são devidos.

3.6.4 Provisão de Sinistros a Liquidar - PSL

A Provisão de Sinistros a Liquidar é constituída por estimativa de pagamentos prováveis, determinada com base nos avisos de sinistros recebidos até a data base das demonstrações financeiras.

Para registro dos sinistros em discussão judicial a Seguradora aplica metodologia específica, a qual prevê a determinação dos valores de abertura considerando a melhor estimativa, conforme formulação obtida através de estudos estatísticos atuariais que levam em consideração, entre outros fatores, a correlação histórica entre o valor pedido e o valor indenizado. As decisões judiciais que determinam pagamentos de reclamações oriundas de contratos vigentes, mesmo que sem cobertura prévia, são consideradas como sinistros e registradas como provisões técnicas. Os desfechos judiciais cujos sinistros não estejam relacionados ao contrato são classificados como ação judicial. Caso um sinistro lançado inicialmente como provisão para ações judiciais for identificado como ocorrido dentro da vigência da apólice, este poderá sofrer alteração, sendo classificado como sinistro quando houver tal caracterização.

3.6.5 Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Avisados

A Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Avisados é constituída para fazer frente ao pagamento dos sinistros que já tenham ocorrido e que não tenham sido avisados, sendo calculada com metodologia Chain Ladder tomando por base o desenvolvimento dos montantes de sinistros incorridos ou pagos, distribuídos pelas datas de movimento e ocorrência. O cálculo desta provisão considera o histórico de sinistros ocorridos, incluindo os casos em ação judicial, movimentados até a data base de cálculo. São utilizados ao menos 80 (oitenta) períodos de desenvolvimento com agrupamentos trimestrais.

3.6.5.1 Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA-SUS

Esta provisão é estimada para o pagamento dos eventos que já tenham ocorrido, mas que ainda não são de conhecimento da Seguradora na data do Balanço. Para a parcela da PEONA-SUS, são as cobranças do Sistema Único de Saúde em caso de segurados da Seguradora que receberam atendimentos emergenciais viabilizados pelo sistema. Por não possuir metodologia própria para cálculo da Provisão para Eventos Ocorridos mas Não Avisados, SUS, esta é então contabilizada através dos valores informados pela ANS no ANEXO VIII, da RN 393, de 2015 que tem por base o histórico dos eventos avisados referentes aos procedimentos realizados na rede assistencial do Sistema Único de Saúde (SUS).

23° Top of Mind de RH

Na Categoria Saúde, a Allianz Saúde ficou entre as empresas Top 5.

Indicadores de desempenho**Resultado bruto**

Em 31 de dezembro de 2020 a rubrica atingiu R\$ 101 milhões (R\$ 75 milhões em 31 de dezembro de 2019), representando crescimento no ordem de 35%, quando comparado ao exercício imediatamente anterior e impactada substancialmente pelo aumento nas emissões de prêmios.

Resultado do exercício

ALLIANZ SAÚDE S.A.

CNPJ nº 04.439.627/0001-02

www.allianz.com.br



A estrutura de governança de gestão de riscos da Seguradora segue os padrões e princípios estabelecidos pelo Grupo Allianz e é formada por um conjunto de Comitês que possuem mandatos específicos e documentados.

O Comitê de Risco (RiCO) tem como objetivo principal garantir que as estratégias, políticas e os documentos de gestão de riscos da Seguradora operem de forma eficaz para assegurar que os riscos significativos da empresa sejam adequadamente identificados, avaliados e mitigados. O Comitê de Riscos, que se reúne regularmente, é liderado pelo CRO e tem como membros Diretores Executivos e Alta Liderança de áreas-chave e como convidados permanentes representantes do Grupo Allianz. A Seguradora aplica em ativos corrigidos por inflação, pré-fixados e pós-fixados, visando à proteção pela diversificação do ativo e alinhamento com a correção do passivo (que pode ser indexado a índices variados).

As estimativas utilizadas para determinar os valores e prazos aproximados para o pagamento de indenizações e benefícios são periodicamente revisadas. Os fluxos de caixa contratuais não descontados para ativos e passivos originados pelas operações de seguro estão assim apresentados:

Descrição	31/12/2020				Total
	A vista ou sem vencimento definido	Em até 1 ano	Entre 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	
Caixa e equivalente de caixa.....	13.905	-	-	-	13.905
Aplicações financeiras.....	-	90.627	15.564	140.292	246.483
Créditos das operações com planos de assistência à saúde.....	5.495	919	-	-	6.414
Bens e títulos a receber.....	-	259	-	-	259
Total dos ativos financeiros	19.400	91.805	15.564	140.292	267.061
Provisões técnicas.....	-	65.011	58	-	65.069
Débitos das operações de assistência à saúde.....	-	1.282	-	-	1.282
Débitos diversos.....	5.520	21.457	12.241	-	39.218
Total dos passivos	5.520	87.750	12.299	-	105.569

Descrição	31/12/2019				Total
	A vista ou sem vencimento definido	Em até 1 ano	Entre 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	
Caixa e equivalente de caixa.....	1.041	-	-	-	1.041
Aplicações financeiras.....	8.716	131.310	41.777	47.340	229.143
Créditos das operações com planos de assistência à saúde.....	1.902	735	-	-	2.637
Bens e títulos a receber.....	-	133	-	-	133
Total dos ativos financeiros	11.659	132.178	41.777	47.340	232.954
Provisões técnicas.....	-	52.016	155	-	52.171
Débitos das operações de assistência à saúde.....	-	1.349	-	-	1.349
Débitos diversos.....	1.945	20.953	12.072	-	34.970
Total dos passivos	1.945	74.318	12.227	-	88.490

A Administração considera, para avaliação de seu capital circulante líquido, os ativos financeiros classificados na categoria disponível para venda cujo vencimento é inferior a um ano, tendo em vista a liquidez imediata destes ativos.

Embora o resgate das quotas de fundos de investimento seja imediato para a Seguradora, é possível realizar a abertura conforme as classes de ativos e seus vencimentos com o intuito de medir a liquidez dos ativos em que os fundos aplicam. Os ativos dos fundos de investimento são ajustados ao valor justo, em consonância com a regulamentação específica aplicável a essas entidades.

Os fundos foram resgatados em sua totalidade no decorrer do primeiro semestre de 2020 conforme demonstrado na NE 5.2 Movimentação das aplicações financeiras - valor justo por meio do resultado.

Descrição	31/12/2019				Total
	até 1 ano	de 1 a 3 anos	mais que 3 anos	mais que 5 anos	
Contas a Pagar e tesouraria.....	12	-	-	-	12
Letras Financeiras do Tesouro (LFT).....	33	329	3.106	251	3.719
Letra Financeira (LF).....	858	1.457	-	-	2.315
Certificado de Depósito Bancário (CDB).....	93	174	-	-	267
Débitos.....	251	1.140	849	163	2.403
Totais	1.247	3.100	3.955	414	8.716

O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, ineficiência ou inadequação de processos internos, pessoas, sistemas e de eventos externos, excluindo desse conceito os riscos estratégicos e reputacionais e incluindo os riscos legais e de compliance.

A gestão de risco operacional acompanha os diversos cenários de exposição a riscos aos quais o Grupo Allianz está sujeito, refletindo o ambiente de negócios, o comportamento da concorrência e os compromissos com os resultados que a Seguradora tem com os acionistas, colaboradores, órgãos reguladores e sociedade.

A Seguradora adota um processo interno de avaliação de riscos, identificação, implementação e

Descrição	31/12/2019				Total
	até 1 ano	de 1 a 3 anos	mais que 3 anos	mais que 5 anos	
Contas a Pagar e tesouraria.....	12	-	-	-	12
Letras Financeiras do Tesouro (LFT).....	33	329	3.106	251	3.719
Letra Financeira (LF).....	858	1.457	-	-	2.315
Certificado de Depósito Bancário (CDB).....	93	174	-	-	267
Débitos.....	251	1.140	849	163	2.403
Totais	1.247	3.100	3.955	414	8.716

O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, ineficiência ou inadequação de processos internos, pessoas, sistemas e de eventos externos, excluindo desse conceito os riscos estratégicos e reputacionais e incluindo os riscos legais e de compliance.

A gestão de risco operacional acompanha os diversos cenários de exposição a riscos aos quais o Grupo Allianz está sujeito, refletindo o ambiente de negócios, o comportamento da concorrência e os compromissos com os resultados que a Seguradora tem com os acionistas, colaboradores, órgãos reguladores e sociedade.

A Seguradora adota um processo interno de avaliação de riscos, identificação, implementação e

Títulos	Nível	31/12/2019				Total
		Em até 1 ano	Entre 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Acima de 5 anos	
Disponíveis para Venda - Títulos de renda fixa.....		90.627	88.784	67.072	246.483	100%
NTN-F.....	1	10.487	11.793	12.415	34.695	14%
LFT.....	1	30.661	76.991	54.657	162.309	66%
LTN.....	1	-	-	-	49.479	21%
Totais		90.627	88.784	67.072	246.483	100%

Títulos	Nível	31/12/2019				Total
		Em até 1 ano indeterminado	Entre 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Acima de 5 anos	
Disponíveis para Venda - Títulos de renda fixa.....		131.310	63.588	25.529	220.427	89%
NTN-F.....	1	-	16.798	18.416	35.214	14%
LFT.....	1	52.350	46.790	7.113	106.253	43%
LTN.....	1	78.960	-	-	78.960	32%
Totais		131.310	63.588	25.529	220.427	89%

Valor justo por meio de resultado.....

Quotas de fundos de investimentos.....

Totais.....

5.3 Movimentação das aplicações financeiras

Disponíveis para venda.....	Saldo em 31/12/2019	Aquisição	Alienação	Resultado Financeiro	Ajuste avaliação patrimonial	Saldo em 31/12/2020
220.427	220.427	269.288	(246.957)	5.370	(1.645)	246.483
Valor justo por meio de resultado.....	8.716	89.920	(98.641)	5	-	-
Equivalente de caixa - Títulos de renda fixa - CDB..	-	30.000	(20.079)	94	-	10.015
Totais	229.143	389.208	(365.677)	5.469	(1.645)	256.498

Disponíveis para venda.....

Valor justo por meio de resultado.....

Equivalente de caixa - Títulos de renda fixa - CDB..

Totais.....

8. IMOBILIZADO

O ativo imobilizado da Seguradora está classificado em sua totalidade como não hospitalar e sua movimentação está assim apresentada:

Descrição	31/12/2019				Saldo residual 31/12/2019	Saldo contábil bruto 31/12/2019	Depreciação acumulada 31/12/2019
	Saldo residual 31/12/2019	Aquisição	Depreciação	Saldo residual 31/12/2019			
Veículos.....	94	162	(35)	(43)	178	248	(70)
Equipamentos.....	11	-	-	-	11	225	(214)
Totais	105	162	(35)	(43)	189	473	(284)

6. PRÊMIOS A RECEBER

A composição dos prêmios a receber está assim demonstrada:

6.1 Prêmios a receber por vencimento

Descrição	31/12/2020				Totais
	A vencer	de 1 a 30 dias	de 31 a 90 dias	mais de 90 dias	
Prêmio a receber.....	919	878	1.030	2.157	4.984
(-) Redução ao valor recuperável.....	-	(301)	(495)	(1.849)	(2.645)
Participação dos beneficiários em sinistros.....	-	21	-	279	300
Outros créditos operações com planos.....	-	-	-	3.775	3.775
Créditos de operações com planos de saúde	919	598	535	4.362	6.414

6.2 Movimentação dos prêmios a receber

Descrição	31/12/2019				Totais
	A vencer	de 1 a 30 dias	de 31 a 90 dias	mais de 90 dias	
Prêmio a receber.....	735	1.497	341	2.253	4.826
(-) Redução ao valor recuperável.....	-	(572)	(242)	(1.789)	(2.603)
Participação dos beneficiários em sinistros.....	-	21	41	352	414
Créditos de operações com planos de saúde	735	946	140	816	2.637

Por determinação da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), o reajuste dos planos de saúde referente aos meses de setembro, outubro, novembro e dezembro de 2020 não foram repassados aos beneficiários, como forma de minimizar o impacto da pandemia do novo Coronavírus nas finanças familiares. A contabilização deste reajuste foi registrada na rubrica "Outros créditos de operações com plano de saúde", totalizando R\$ 3.775. Ainda de acordo com instruções da Agência, os montantes devidos deverão ser recebidos em até doze meses, a partir de janeiro de 2021.

6.3 Movimentação da redução ao valor recuperável

Saldo no início do exercício.....	31/12/2020		31/12/2019	
	Saldo no início do exercício	Constuições	Reversões	Saldo no final do exercício
2.603	2.603	(183)	(2.422)	4.117
225	225	-	-	908
2.603	2.603	2.645	2.603	2.645

7. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

A rubrica do Ativo Circulante referente a créditos tributários e previdenciários é composta por R\$ 229 IOF a receber. As antecipações de IRPJ e CSLL no montante de R\$ 4.305 foram inteiramente transferidos para o Passivo cuja apuração do exercício é de R\$ 5.038 (nota 15), totalizando um saldo de Provisão para IR e CSLL a pagar no montante de R\$ 733.

8. DEPOSITOS E PROVISÕES JUDICIAIS

A Seguradora contesta, na esfera judicial, a constitucionalidade de certos impostos e contribuições, e responde a processos e ações de natureza civil e trabalhista.

Depósitos judiciais e fiscais	31/12/2019		31/12/2018	
	Saldos em 31/12/2019	Adições	Adições	Baixas
Fiscais.....	740	254	-	994
Cíveis.....	149	354	(254)	249
Totais	889	608	(254)	1.243
Curto prazo.....	-	-	-	-
Longo prazo.....	889	608	(254)	1.243

9.2 Ativos vinculados para cobertura das provisões técnicas

Provisões técnicas para garantia	31/12/2019		31/12/2018	
	Provisões técnicas	Outras - Provisões ressarcimento SUS	Provisões técnicas	Outras - Provisões ressarcimento SUS
45.091	37.932	45.091	37.932	

Ativos vinculados - Títulos de renda fixa - públicos vinculados.....

Suficiência.....

Total aplicações livres.....

10. DEPOSITOS E PROVISÕES JUDICIAIS

A Seguradora contesta, na esfera judicial, a constitucionalidade de certos impostos e contribuições, e responde a processos e ações de natureza civil e trabalhista.

Depósitos judiciais e fiscais	31/12/2019		31/12/2018	
	Saldos em 31/12/2019	Adições	Adições	Baixas
Fiscais.....	740	254	-	994
Cíveis.....	149	354	(254)	249
Totais	889	608	(254)	1.243
Curto prazo.....	-	-	-	-
Longo prazo.....	889	608	(254)	1.243

9.2 Ativos vinculados para cobertura das provisões técnicas

Provisões técnicas para garantia	31/12/2019		31/12/2018	
	Provisões técnicas	Outras - Provisões ressarcimento SUS	Provisões técnicas	Outras - Provisões ressarcimento SUS
45.091	37.932	45.091	37.932	

Ativos vinculados - Títulos de renda fixa - públicos vinculados.....

Suficiência.....

Total aplicações livres.....

10. DEPOSITOS E PROVISÕES JUDICIAIS

A Seguradora contesta, na esfera judicial, a constitucionalidade de certos impostos e contribuições, e responde a processos e ações de natureza civil e trabalhista.

Depósitos judiciais e fiscais	31/12/2019		31/12/2018	
	Saldos em 31/12/2019	Adições	Adições	Baixas
Fiscais.....	740	254	-	994
Cíveis.....	149	354	(254)	249
Totais	889	608	(254)	1.243
Curto prazo.....	-	-	-	-
Longo prazo.....	889	608	(254)	1.243

9.2 Ativos vinculados para cobertura das provisões técnicas

Provisões técnicas para garantia	31/12/2019		31/12/2018	
	Provisões técnicas	Outras - Provisões ressarcimento SUS	Provisões técnicas	Outras - Provisões ressarcimento SUS
45.091	37.932	45.091	37.932	

Ativos vinculados - Títulos de renda fixa - públicos vinculados.....

Suficiência.....

Total aplicações livres.....

10. DEPOSITOS E PROVISÕES JUDICIAIS

A Seguradora contesta, na esfera judicial, a constitucionalidade de certos impostos e contribuições, e responde a processos e ações de natureza civil e trabalhista.

Depósitos judiciais e fiscais	31/12/2019		31/12/2018	
	Saldos em 31/12/2019	Adições	Adições	Baixas
Fiscais.....	740	254	-	994
Cíveis.....	149	354	(254)	249
Totais	889	608	(254)	1.243
Curto prazo.....	-	-	-	-
Longo prazo.....	889	608	(254)	1.243

9.2 Ativos vinculados para cobertura das provisões técnicas

Ativos vinculados - Títulos de renda fixa - públicos vinculados.....

Suficiência.....

Total aplicações livres.....

10. DEPOSITOS E PROVISÕES JUDICIAIS

A Seguradora contesta, na esfera judicial, a constitucionalidade de certos impostos e contribuições, e responde a processos e ações de natureza civil e trabalhista.

</

ALLIANZ SAÚDE S.A.

CNPJ nº 04.439.627/0001-02

www.allianz.com.br



As principais ações em curso, cujos montantes envolvidos são provisionados de acordo com os valores prováveis de desembolso, estão descritas abaixo:

10.1 INSS

10.1.1 Contribuição social e adicional sobre repasses de comissões pagas a corretores e honorários médicos (Processo nº 2001.61.00.03/1902-2)

Por meio dessa ação é questionada a obrigação tributária instituída pela Lei nº 9.876/1999, que determina o recolhimento de contribuição social e adicional sobre os repasses de comissões pagas a corretores de seguros e honorários médicos decorrentes de indenizações de seguro-saúde comercializadas pela Seguradora. A ação foi julgada improcedente, com o que foi interposto recurso de apelação, mediante a realização de depósitos judiciais dos valores não recolhidos. Foi negado provimento ao recurso e opostos embargos de declaração, os quais foram acolhidos com efeitos infringentes, para dar parcial provimento ao recurso de apelação e afastar a incidência da contribuição previdenciária somente sobre os valores repassados aos médicos pelas operadoras de planos de saúde. Foi interposto recurso extraordinário pelo que foi julgado prejudicado. Diante dessa decisão, foi interposto agravo interno, o qual não foi provido. Protocolado Liquidação de Sentença por Arbitramento que foi deferido pelo Juízo. A União Federal apresentou petição e requereu a conversão em renda dos valores depositados nos autos nos percentuais indicados pela Receita Federal. Protocolamos petição para requerer a intimação da União Federal, para que apresente petição e cálculos conclusivos, indicando, de forma exata, qual o valor que entende ser convertido em renda e qual o valor será passível de levantamento pela Autora, uma vez que, da análise da petição protocolada por ela, não foi possível aferir os valores, o que foi deferido pelo Juízo. A União Federal apresentou novo demonstrativo do "saldo a converter" e do "saldo passível de levantar". Requeremos nova intimação da União Federal, tendo em vista não ter considerado mais de 6 (seis) anos de depósito no demonstrativo por ela apresentado, para que apresente novo demonstrativo de cálculo conclusivo, de todos os depósitos efetuados na ação, com a indicação do montante a ser convertido em renda a seu favor e o passível de levantamento pela Autora, o que foi deferido pelo Juízo, determinando que a União se manifeste, expressamente, sobre os depósitos efetuados no período de 19 de dezembro de 2008 até 06 de janeiro de 2015 e 04 de março de 2015, conforme requerido pela Autora. A União apresentou manifestação e requereu a juntada de informação fiscal da Receita Federal, requerendo a conversão em renda e levantamento dos valores pela parte Autora, nos moldes da planilha que anexou. A Seguradora obteve êxito parcial na ação. O tribunal manteve as comissões e excluiu os repasses efetuados aos médicos do campo de incidência do tributo patronal. Em 2019, a Seguradora providenciou a reversão da provisão judicial relacionada ao tema. Os tributos devidos sobre as comissões pagas aos corretores estão registrados na rubrica de "Débitos Diversos" no passivo não circulante o saldo de R\$ 12.241 (R\$ 12.072 em 31 de dezembro de 2019). (Nota 12).

Os depósitos judiciais constituídos nos autos do processo, que somam R\$ 33.550 (R\$ 33.052 em 31 de dezembro de 2019), estão classificados na rubrica de longo prazo "Títulos e Créditos a Receber", sendo atualizados monetariamente. A Seguradora aguarda a conclusão de procedimentos administrativos e judiciais para reverter ao caixa a parcela do depósito judicial relativo aos médicos e utilizar o saldo remanescente para liquidar o saldo a pagar relativo aos corretores.

10.1.2 Notificações fiscais Processos Administrativos nº 19515.005292/2008-61(NFLD nº 37.012.407-3) e 19515.005293/2008-13(NFLD nº 37.012.408-1)

Esses processos versam sobre a exigência de contribuições previdenciárias referentes ao período de apuração de abril a julho e novembro de 2003 sobre valores que deveriam ter sido retidos dos pagamentos aos trabalhadores sem vínculo empregatício. A Seguradora interpôs impugnação

12. DÉBITOS DIVERSOS

Descrição	31/12/2020			31/12/2019						
	1 a 30	31 a 180	181 a 365	Mais de 365 ou sem vencimento definido	Total	1 a 30	31 a 180	181 a 365	Mais de 365 ou sem vencimento definido	Total
Prestação de serviços terceiros	-	180	-	-	180	-	224	-	-	224
Contrato de aluguel	84	-	-	-	84	77	-	-	-	77
(a) Obrigações com funcionários	925	2.781	1.465	-	5.171	594	2.185	1.281	-	4.060
(b) Débitos de operações bancárias	-	-	-	5.520	5.520	-	-	-	1.945	-
Fornecedores	146	-	-	-	146	208	-	-	-	208
(c) Compartilhamento de despesas - Controladora	-	14.311	-	-	14.311	-	15.167	-	-	15.167
Depósitos de terceiros	1.071	-	-	-	1.071	786	-	-	-	786
Encargos sociais a recolher	-	-	494	-	494	-	-	431	-	431
(d) Outras obrigações a pagar	-	-	-	12.241	12.241	-	-	-	-	12.072
Totais	2.226	17.272	1.959	17.761	39.218	1.665	17.576	1.712	14.017	34.970

(a) As "Obrigações com funcionários" incorrem principalmente sobre participações nos resultados.
 (b) Os itens que se encontram em fase de conciliação e são diretamente atribuíveis a créditos financeiros pendentes estão classificados em "Débitos de operações bancárias".
 (c) A rubrica de "Compartilhamento de despesas" apresenta o montante correspondente a desembolsos financeiros assumidos pela Controladora (Allianz Seguros), semelhantes àquelas praticadas pelo mercado.
 (d) A rubrica de "Outras obrigações a pagar" apresenta o montante atualizado relativo aos tributos devidos sobre as comissões pagas aos corretores (transferência ocorrida em abril de 2019, conforme NE 10.1.1).

13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

13.1 Capital social - É composto por 85.338.862 ações ordinárias nominativas sem valor nominal. Em 15 de dezembro de 2020 através de Assembleia Geral Extraordinária (AGE) foi aprovada a redução do capital social sem redução do número de ações com a seguinte movimentação:

Rubricas	Valor
Capital Social 31/12/2019	258.580
Absorção de prejuízos acumulados	(87.263)
Lucro exercido até nov/2020 destinado para redução do Capital Social	11.520
Capital Social 31/12/2020	182.837

13.2 Ajuste de avaliação patrimonial - Resultado do valor da avaliação dos instrumentos financeiros classificados como disponíveis para venda, líquido dos efeitos tributários. Em 31 de dezembro de 2020 o montante registrado nessa rubrica é de R\$ 77 (R\$ 1.064 em 31 de dezembro de 2019).

13.3 Dividendos - Aos acionistas fica assegurado, pelo estatuto social da Seguradora, a distribuição de dividendo mínimo de 25% do lucro líquido ajustado na forma da Lei.

14. DETALHAMENTO DAS CONTAS DE RESULTADO

	31/12/2020	31/12/2019
14.1 Prêmios retidos	373.795	333.922
Prêmios emitidos	420.660	381.402
Prêmios cancelados e restituídos	(46.865)	(47.480)
14.2 Tributos diretos das operações com planos de assistência à saúde	(6.620)	(7.646)
COFINS operacional	(5.243)	(6.756)
PIS operacional	(1.377)	(890)
14.3 Sinistros retidos	(264.007)	(248.206)
Sinistros avisados	(260.149)	(275.966)
Recuperação de sinistros	2.562	2.894
Variação da provisão de sinistros ocorridos e não avisados (*)	(6.420)	24.866
(*) No exercício de 2019 houve modificação na carteira justificando a redução da rubrica. Para 2020 foi constituído o PEONA - SUS conforme definição normativa.		
14.4 Despesas de comercialização	(40.126)	(34.604)
Comissão sobre prêmio emitido/agenciamento	(40.126)	(34.604)

14.5 Outras receitas operacionais - (1.971) (2.391)
 (Constituição) Reversão da redução ao valor recuperável-prêmios (42) 1.514
 Provisão para contingência operacional (322) (2.218)
 Manutenção da rede credenciada (1.269) (1.468)
 Programa de promoção da saúde e prevenção de riscos e doenças (292) (299)
 Material de produtos - marketing (60) (44)
 Outras receitas 14 124

14.6 Despesas administrativas - (47.226) (38.282)
 Pessoal (25.433) (23.637)
 Compartilhamento de despesas - empresa Controladora (14.300) (15.167)
 Serviços de terceiros (3.448) (3.316)
 Localização e funcionamento (1.891) (2.586)
 Impostos (835) (2.027)
 Publicidade e propaganda (823) (786)
 Taxa de Saúde Suplementar (162) (166)
 Contingências fiscais - reversão - 11.223
 Outras despesas administrativas (334) (1.820)

14.7 Resultado Financeiro - **8.580** **28.282**
Receitas financeiras - **9.703** **28.890**
 Juros sobre ativos financeiros disponíveis para venda 5.982 15.456
 Atualização de contingências fiscais - reversão - 9.318
 Juros sobre ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado 5 1.204
 Juros recebidos sobre aplicações financeiras 2.929 976
 Ativos financeiros - Equivalente de caixa 94 -
 Operações de seguros 158 510
 Atualização de depósitos judiciais - contingências fiscais (NE 10) - 419
 Juros Selic sobre impostos federais 39 340
 Outras 496 667
Despesas financeiras - **(1.123)** **(608)**
 Atualização de contingências fiscais (NE 10) (5) (431)
 Tarifas bancárias (141) (141)
 Ativos financeiros disponíveis para venda (612) -
 Outras despesas (365) (36)

14.8 Resultado patrimonial - **17** -
 Resultado na alienação de bens do ativo não corrente 17 -

15. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	Saldo em 31/12/2020	Saldo em 31/12/2019
Resultado antes dos impostos e após as participações	19.483	28.076
Alíquotas nominais:		
IRPJ - 25%	(4.871)	(7.019)
CSLL - 15%	(2.922)	(4.211)
Elito das (adições/exclusões):		
Ajustes permanentes	(232)	(108)
Provisões para contingências fiscais e cíveis	425	7.545
Provisões para perdas	(17)	606
Provisões com funcionários	(144)	130
Outras provisões	346	(448)
Compensação e incentivos fiscais	2.377	1.187
Imposto de renda e contribuição social a pagar	(5.038)	(2.318)
Créditos tributários sobre diferenças temporais	-	(14.032)
Imposto de renda e contribuição social de anos anteriores	(366)	-
Imposto de renda e contribuição social do exercício	(5.404)	(16.350)

11. TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

	31/12/2020	31/12/2019
IOF e Contribuições Previdenciárias	723	447
Imposto de Renda Retido (IRRF)	577	685
PIS e COFINS	591	340
ISS - Imposto sobre serviços	284	295
Outros	136	134
Totais	2.311	1.901

15. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	31/12/2020	31/12/2019
Lucro Líquido do Exercício	14.079	11.726
Provisão Imposto de Renda e Contribuição Social	5.404	16.350
Depreciação	43	33
Reversão de Perdas por Redução do Valor Recuperável dos Ativos	42	(1.514)
Variação das Provisões Técnicas	24.983	(12.143)
Variação Outros Ativos e Passivos	5	795
Varição nas Contas Patrimoniais:		
Ativos Financeiros	(18.327)	58.801
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	(158)	1.837
Créditos Tributários e Previdenciários	4.788	7.493
Despesas Antecipadas	(4.250)	(32.918)
Outros Ativos	(354)	66.613
Depósitos Judiciais e Fiscais	6.072	28.499
Impostos e Contribuições	410	(241)
Débitos de Operações de Assistência à Saúde	(67)	377
Depósitos de Terceiros	285	(153)
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	(12.117)	(19.964)
Passivo Fiscal Diferido	(658)	(577)
Provisões Judiciais	(741)	(68.288)
Imposto Sobre Lucros Pagos	(4.304)	-
Caixa Gerado nas Atividades Operacionais	15.135	52.410

16. PARTES RELACIONADAS

Partes relacionadas	Tipo	31/12/2020		31/12/2019	
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Allianz Brasil Seguradora S.A.	S	-	-	-	-
Allianz Global Corporate & Specialty Resseg Brasil S.A.	S	-	-	-	-
Allianz SE	P	-	1.573	-	1.424
Allianz Global Health GMBH	P	-	-	(1.108)	(868)
Allianz Seguros S.A. - AWP Service Brasil Ltda (Mondial)	S/P	14.395	15.108	(15.388)	15.244
Euler Hermes Securos de Crédito S.A.	S	30	2.994	(9)	2
Pimco Latin America Administradora de Carteira	P	-	553	-	420
Totais		30	14.395	27.089	(17.654)
		2	15.244	19.899	(18.306)

17. CONCILIAÇÃO ENTRE LUCRO LÍQUIDO E FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS

Em conformidade com o CPC 03 (R2) Demonstrações dos fluxos de caixa emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, a conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa das atividades operacionais está assim apresentada:

	31/12/2020	31/12/2019
Lucro Líquido do Exercício	14.079	11.726
Provisão Imposto de Renda e Contribuição Social	5.404	16.350
Depreciação	43	33
Reversão de Perdas por Redução do Valor Recuperável dos Ativos	42	(1.514)
Variação das Provisões Técnicas	24.983	(12.143)
Variação Outros Ativos e Passivos	5	795
Varição nas Contas Patrimoniais:		
Ativos Financeiros	(18.327)	58.801
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	(158)	1.837
Créditos Tributários e Previdenciários	4.788	7.493
Despesas Antecipadas	(4.250)	(32.918)
Outros Ativos	(354)	66.613
Depósitos Judiciais e Fiscais	6.072	28.499
Impostos e Contribuições	410	(241)
Débitos de Operações de Assistência à Saúde	(67)	377
Depósitos de Terceiros	285	(153)
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	(12.117)	(19.964)
Passivo Fiscal Diferido	(658)	(577)
Provisões Judiciais	(741)	(68.288)
Imposto Sobre Lucros Pagos	(4.304)	-
Caixa Gerado nas Atividades Operacionais	15.135	52.410

18. EVENTOS SUBSEQUENTES

Medida Provisória nº 1034/2021 - Dentre as diferentes determinações contidas na referida MP, que altera a Lei nº 7.689, de 15 de dezembro de 1988, majorou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, vedada pelas pessoas jurídicas do setor financeiro. Até 30 de junho de 2021 a alíquota utilizada pelo mercado segurador será de 15%. A partir de 1º de julho de 2021 a alíquota de 20% passará a vigorar, com vigência até 31 de dezembro de 2021. A Seguradora encontra-se em fase de avaliação dos impactos em suas demonstrações financeiras.

19. NOVAS NORMAS E INTERPRETAÇÕES AINDA NÃO ADOTADAS

Determinadas normas, interpretações ou alterações serão aplicáveis a partir de 1º de janeiro de 2021 ou exercícios posteriores. Para a preparação das referidas demonstrações financeiras a Administração não considerou a adoção das referidas normas e não pretende adotá-las de forma antecipada.

- CPC 48 - Instrumentos financeiros, que introduz um novo requerimento para classificação e mensuração de ativos financeiros incluindo um novo modelo de perda esperada de crédito para o cálculo da redução ao valor recuperável de ativos financeiros, e novos requisitos sobre a contabilização de hedge. A norma mantém as orientações existentes sobre o reconhecimento e desreconhecimento de instrumentos financeiros e será aplicável quando referendada pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

- CPC 50 - Contratos de seguros, que estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguros. O objetivo da CPC 50 é assegurar que uma entidade forneça informações relevantes que representem fielmente esses contratos. Essas informações fornecem uma base para os usuários das demonstrações financeiras avaliarem o efeito que os contratos de seguro têm sobre a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa da Seguradora. Este normativo entra em vigor para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2022 e será aplicável quando referendado pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

Os possíveis impactos decorrentes da aplicação das referidas normas, interpretações ou alterações estão sendo avaliados e serão concluídos até a data da entrada em vigor das normas.

A DIRETORIA

ATUÁRIA: Renata Alves Galvão - Atuária MIBA nº 3131

CONTADOR: Fernando Siqueira Alencar - CRC 1SP-213784/O-0

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas

Allianz Saúde S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Allianz Saúde S.A. ("Seguradora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Allianz Saúde S.A. em 31 de dezembro de 2020, 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

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 Seguradora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e as normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumpriamos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A administração da Seguradora 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.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Seguradora 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 Seguradora 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 Seguradora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Seguradora 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 de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou