

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 revisadas 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 demonstradas a seguir. Essas políticas foram aplicadas consistentemente para todos os períodos comparativos apresentados.

3.1 Ajustes 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. Estes 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* de 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-S

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.

4.3.3.2 Fundos de investimento

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

4.4 Risco operacional

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

4.5 Risco de subscrição

O risco de subscrição relaciona-se à volatilidade entre o valor dos sinistros esperados e o valor real. Observa-se o pagamento dos sinistros de prêmio e reservas. Atualmente, são realizados estudos que analisam a suficiência de prêmios perante o passivo atuarial, bem como aplicam-se ferramentas de análise com objetivo-fim de obter-se a otimização e acompanhamentos das reservas e/ou flutuações atípicas durante o período corrente, tendo em vista metodologias atuariais específicas para tal.

Há outras considerações importantes que precisam ser analisadas para permitir que o risco de subscrição seja bem gerenciado e mitigado, como a concentração de riscos por tipo de planos, localização e redes de prestadores cadastrados.

4.3 Riscos financeiros

4.3.1 Risco de crédito

O risco de crédito consiste no cenário em que os emissores de ativos financeiros e/ou contrapartes de transações de investimento não cumpram as suas obrigações de pagamento e/ou de liquidação das operações contratadas. Caso o risco de crédito se materialize, o patrimônio líquido da carteira de investimentos poderá ser afetado negativamente.

O Comitê de Riscos propõe limites de exposição a crédito em linha com o apetite de risco, aprovado pelo Comitê Executivo.

O Comitê Financeiro é responsável por manter o risco de crédito relacionado aos emissores de ativos financeiros dentro do limite de risco da Seguradora e do Grupo Allianz. O Comitê Financeiro determina que seja mantido um alto percentual do seu total de ativos investido em títulos do governo brasileiro.

Além disso, as composições dos fundos de investimento também são avaliadas do ponto de vista de risco de crédito pelas áreas internas da Seguradora e pelos bancos gestores dos fundos, observando a necessidade de concentração em ativos com melhor rating avaliado pelas agências competentes. Internamente, essas avaliações mensais são efetuadas tanto por métodos administrados pela área de riscos e controles internos da Seguradora como também por um sistema gerenciado pelo Grupo Allianz.

A Seguradora também possui exposição de risco de crédito originado de prêmios a serem recebidos de segurados (prêmios a receber), e minimiza esta exposição através de dois processos principais. A política de subscrição e emissão de apólices da Seguradora leva em consideração o crédito score dos segurados físicos e pessoas jurídicas durante o processo de aceitação ou não do risco de seguro. Posteriormente, caso os pagamentos dos prêmios não sejam efetuados nas datas de vencimento, a Seguradora segue a regulamentação brasileira de cancelamento das apólices de seguros. Estes processos são de responsabilidade das áreas técnicas e de cobrança, respectivamente, e são monitoradas pelas áreas financeira e de risco.

4.3.1.1 Exposição ao risco de crédito

O quadro abaixo apresenta a composição do portfólio financeiro da Seguradora e seus respectivos ratings. Os ativos informados foram classificados de acordo com o rating local da Standard & Poor's (S&P), Fitch Atlantic ou agências de mesmo porte e natureza, respeitando-se, impreterivelmente, a regra de equivalência entre as notas de crédito de cada agência.

Agência Classificadora

Classes	31/12/2020		Saldo Ajustado
	brAAA; brAA+; brAA;	Abaixo de B- ou Sem Classificação	
Disponíveis para venda	246.483	-	246.483
Títulos de renda fixa públicos.....	246.483	-	246.483
Total das aplicações financeiras	246.483	-	246.483
Equivalente de caixa-Títulos de renda fixa privados.....	10.015	-	10.015
Empréstimos e recebíveis	-	-	-
Créditos de operações com planos de saúde *.....	-	9.059	9.059
Total	256.498	9.059	265.557

Agência Classificadora

Classes	31/12/2019		Saldo Ajustado
	brAAA; brAA+; brAA;	Abaixo de B- ou Sem Classificação	
Disponíveis para venda	246.483	-	246.483
Títulos de renda fixa públicos.....	246.483	-	246.483
Total das aplicações financeiras	246.483	-	246.483
Empréstimos e recebíveis	-	-	-
Créditos de operações com planos de saúde *.....	-	9.059	9.059
Total	256.498	9.059	265.557

Agência Classificadora

Classes	31/12/2020		Saldo Ajustado
	brAAA; brAA+; brAA;	Abaixo de B- ou Sem Classificação	
Disponíveis para venda	246.483	-	246.483
Títulos de renda fixa públicos.....	246.483	-	246.483
Total das aplicações financeiras	246.483	-	246.483
Empréstimos e recebíveis	-	-	-
Créditos de operações com planos de saúde *.....	-	9.059	9.059
Total	256.498	9.059	265.557

Agência Classificadora

Classes	31/12/2019		Saldo Ajustado
	brAAA; brAA+; brAA;	Abaixo de B- ou Sem Classificação	
Disponíveis para venda	246.483	-	246.483
Títulos de renda fixa públicos.....	246.483	-	246.483
Total das aplicações financeiras	246.483	-	246.483
Empréstimos e recebíveis	-	-	-
Créditos de operações com planos de saúde *.....	-	9.059	9.059
Total	256.498	9.059	265.557

*Excluído valor de R\$ 2.645 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 2.603 em 31 de dezembro de 2019), referente a redução ao valor recuperável de prêmios a receber.

4.3.2 Riscos de mercado

O risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de flutuações dos mercados financeiros, que causam mudanças na avaliação econômica de ativos e passivos em virtude de flutuações nas taxas de juros, preços e taxas de câmbio.

Mensalmente a área de riscos produz análises em que são considerados os valores de mercado dos ativos e, a partir de diferentes cenários de taxa de juros, demonstra os impactos na solvência da Seguradora e resultado financeiro.

Há outras considerações importantes analisadas pelo Comitê Financeiro para permitir que o risco de mercado seja bem gerenciado e mitigado, como, por exemplo, o monitoramento e análise contínua da duração da carteira, casamento dos vencimentos dos ativos com os passivos atuariais e indexadores dos papéis. Além disso, o Comitê Financeiro estipula limites relacionados à exposição da carteira em risco de mercado.

4.3.2.1 Risco de juros

O risco na taxa de juros resulta da variação na taxa de juros de mercado dos ativos que compõem o portfólio da Seguradora, impactando seus preços e, consequentemente, a rentabilidade.

Os ativos são classificados como disponíveis para venda, mantidos até o vencimento e a preços de mercado (valor justo). A avaliação desses ativos é feita pelo banco custodiante com base em manual próprio de marcação a mercado e validada pela área de investimentos.

O teste de sensibilidade abaixo mostra o impacto de uma alta na taxa de juros nos ativos que compõem a carteira da Seguradora. Vale ressaltar que os investimentos em fundos de investimentos e as Letras Financeiras do Tesouro (LFT) são pós-fixados, não apresentando, portanto, nenhum impacto quanto à variação de taxa de juros.

Classes	31/12/2020		Saldo Ajustado
	Premissas	Efeitos no resultado e Patrimônio líquido	
Ativos públicos disponíveis para venda	-	-	-
Pré-fixados.....	Aumento de 4,5 p.p na taxa	(4.561)	79.613
Pós-fixados.....	Aumento de 4,5 p.p na taxa	-	162.309
Equivalente de caixa - privado - pós-fixado	10.015	-	10.015
Totais	256.498	(4.561)	251.937

31/12/2019

Classes	31/12/2019		Saldo Ajustado
	Premissas	Efeitos no resultado e Patrimônio líquido	
Ativos públicos disponíveis para venda	-	-	-
Pré-fixados.....	Aumento de 4,5 p.p na taxa	(5.445)	108.729
Pós-fixados.....	Aumento de 4,5 p.p na taxa	-	106.253
Total	229.070	(5.445)	223.625

Fundos de investimento

Classes	31/12/2019		Saldo Ajustado
	Premissas	Efeitos no resultado e Patrimônio líquido	
Ativos públicos disponíveis para venda	-	-	-
Pré-fixados.....	Aumento de 4,5 p.p na taxa	(5.445)	108.729
Pós-fixados.....	Aumento de 4,5 p.p na taxa	-	106.253
Total	229.070	(5.445)	223.625

4.3.2.2 Risco de preço

O risco de preço decorre da variação do preço de negociação de um determinado instrumento financeiro. A Seguradora não possui exposição em ações ou outros ativos financeiros que sofram variação de preço que não os relativos às variações de juros, conforme mencionado no item anterior. Dessa forma, a gestão do risco de preços é realizada exclusivamente por meio da análise de sensibilidade de juros.

4.3.3 Risco de liquidez

O risco de liquidez é o risco, no curto prazo, de que as obrigações de pagamentos (correntes ou futuros) não possam ser cumpridas ou mediante condições alteradas. Este risco pode surgir principalmente se existir incompatibilidade entre o calendário de pagamentos e as obrigações de financiamento.

Há dois fatores importantes que precisam ser analisados para permitir que o risco de liquidez seja bem gerenciado e mitigado: casamento de ativos e passivos e monitoramento da liquidez da carteira de aplicações financeiras.

O fluxo de caixa da Seguradora é monitorado diariamente pelas áreas de riscos, *asset management* e tesouraria, o que permite que qualquer risco iminente de liquidez seja identificado e remediado imediatamente. Periodicamente é feita a projeção do fluxo de caixa e apurado o índice de liquidez a partir de cenários de estresse e limites predefinidos, em conformidade com o apetite de risco.

4.3.3.1 Exposição ao risco de liquidez

Os investimentos financeiros são gerenciados ativamente com uma abordagem de balanceamento entre qualidade, diversificação, liquidez e retorno de investimento. O principal objetivo do processo de

investimento é otimizar a relação entre taxa, risco e retorno, alinhando os investimentos aos fluxos de caixa dos passivos. Para tanto, são utilizadas estratégias que levam em consideração os níveis de risco aceitáveis, prazos, rentabilidade, sensibilidade, liquidez, limites de concentração de ativos por emissor e risco de crédito.

O percentual do total de ativos que deve ser aplicado por tipo de papel e por prazo de vencimento são decididos e aprovados semestralmente pelo Comitê Financeiro. Esses limites são estabelecidos com o intuito de alinhar os vencimentos dos ativos financeiros com o desenvolvimento médio dos passivos.

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

31/12/2019

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

4.3.3.2 Fundos de investimento

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.

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	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)

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.

administrativa, julgada improcedente. Foi interposto recurso voluntário que aguarda julgamento. O montante provisionado é de R\$ 1.600 (R\$ 521 em 31 de dezembro de 2019).

10.2 Ações cíveis - não relacionadas a sinistros

Ações judiciais iniciadas por segurados e não segurados para cobrança de indenizações oriundas de reclamações diversas cujos pagamentos foram negados, seja pela inexistência de cobertura contratual ou pela inexistência do próprio contrato. São constituídas provisões suficientes para o pagamento das indenizações e das despesas cuja probabilidade de perda é considerada provável. O montante provisionado é de R\$ 6.511 (R\$ 8.286 em 31 de dezembro de 2019) e depósitos judiciais no montante de R\$ 994 (R\$ 740 em 31 de dezembro de 2019). O valor da causa cuja probabilidade de perda é considerada possível totalizou R\$ 4.358 (R\$ 583 em 31 de dezembro de 2019).

10.3 Ações trabalhistas

Reclamações trabalhistas movidas por empregados ou ex-empregados que pretendem receber verbas oriundas do contrato de trabalho. Há também ações trabalhistas movidas por prestadores de serviços que pedem o reconhecimento de vínculo empregatício diretamente com a Seguradora ou sua responsabilidade subsidiária pelo pagamento de verbas trabalhistas que entendem devidas pela empresa prestadora de serviços terceirizados. O montante provisionado é de R\$ 468 (R\$ 508 em 31 de dezembro de 2019) e depósitos judiciais no montante de R\$ 249 (R\$ 149 em 31 de dezembro de 2019). O valor da causa cuja probabilidade de perda é considerada possível totalizou R\$ 78 (R\$ 122 em 31 de dezembro de 2019).

10.4 Sinistros judiciais

Ações judiciais movidas por segurados ou seus beneficiários em decorrência da recusa de pagamento de indenizações ou divergências em relação ao valor da indenização reclamada. São constituídas provisões suficientes para o pagamento das eventuais indenizações e das despesas de acordo com metodologia específica de previsão do montante a ser pago conforme Nota Técnica Atuarial. O montante está classificado na rubrica "Provisão de Sinistros a Liquidar" e, para garantia da liquidação das ações, em certas ocasiões é requerido que os valores envolvidos sejam depositados judicialmente. O quadro abaixo demonstra o desenvolvimento dos sinistros judiciais no exercício.

	31/12/2020	31/12/2019
Montante de ações judiciais pagas no exercício e que se encontravam provisionadas	239	1.125
Montante provisionado de ações judiciais pagas no exercício	1.312	1.782
Processos encerrados sem pagamento no exercício, para os quais havia provisão constituída	19	197
Montante de ações judiciais pagas no exercício e não provisionadas no exercício anterior	537	173

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

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	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

14.5 Outras receitas operacionais
(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

	Saldos em 31/12/2020	Saldos 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)
Efeito 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)

16. PARTES RELACIONADAS

A Administração identificou como partes relacionadas à Seguradora, sua controladora Allianz Seguros, seus diretores e demais membros-chaves da diretoria e seus familiares, conforme definições contidas no Pronunciamento Técnico CPC nº 05.

A remuneração paga aos diretores, registrada na rubrica "Despesas administrativas", referentes a benefícios de curto prazo, totalizou em 31 de dezembro de 2020 R\$ 2.071 (R\$ 1.399 em 31 de dezembro de 2019).

A Seguradora compartilha com a sua controladora Allianz Seguros certos componentes da estrutura operacional e administrativa que se baseiam nas seguintes operações: (a) os colaboradores da Allianz Seguros são beneficiários de seguro-saúde emitido pela Seguradora; (b) os colaboradores da Seguradora são beneficiários de seguro de vida contratado junto à Allianz Seguros; (c) custos administrados relacionados a comercialização de seguros; (d) custos com tecnologia da informação e marketing. Com as demais empresas relacionadas a Seguradora mantêm transações decorrentes de intermediação de operações de seguros (S), prestação de serviços e serviços administrativos (P).

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)	-
Allianz Seguros S.A.	S/P	14.395	15.108	(15.388)	15.244
AWP Service Brasil Ltda (Mondial)	S	30	2.994	(9)	2
Euler Hermes					
Socios de Crédito S.A.	S	-	1.684	-	1.564
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