

ALLIANZ SAÚDE S.A.

CNPJ nº 04.439.627/0001-02

www.allianz.com.br



RELATÓRIO DA DIRETORIA

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 150 mil colaboradores. **Integração:** Em 2020, a Allianz Seguros (Controladora) concluiu a aquisição dos negócios de seguros de Automóvel e Ramos Elementares da SulAmérica 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, alinhada à estratégia de crescimento da Controladora, que visa atingir a liderança em mercados-chave, representou mais um grande passo no reposicionamento estratégico dos negócios do Grupo Allianz Latina. Em 2021, a Allianz deu seguimento com sucesso ao processo de integração das operações, unificando sistemas, carteiras e produtos, reforçando alto padrão de serviços prestados aos clientes, o reconhecimento da marca e a relevância de suas parcerias comerciais. A integração também permitiu 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 fortaleceu 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 2021, segundo ano da

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

ATIVO	NOTA	2021	2020
ATIVO CIRCULANTE		75.176	111.878
Disponível	5.1	10.140	13.905
Realizável		65.036	97.973
Aplicações Financeiras	5.2 e 5.3	60.879	90.627
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	9.2	52.098	59.456
Aplicações Livres		8.781	31.171
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	6	1.986	6.414
Prêmios a Receber		1.535	2.339
Participação de Beneficiários em Sinistros Indenizáveis		451	300
Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		-	3.775
Despesas Diferidas		368	444
Créditos Tributários e Previdenciários	7	1.435	229
Bens e Títulos a Receber		366	259
Despesas Antecipadas		2	-
ATIVO NÃO CIRCULANTE		179.755	190.838
Realizável a Longo Prazo		179.627	190.649
Aplicações Financeiras	5.2 e 5.3	142.323	155.856
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	9.2	83.103	34.005
Aplicações Livres		59.220	121.851
Créditos Tributários e Previdenciários	7	1.211	-
Títulos e Créditos a Receber	10.1	34.185	33.550
Depósitos Judiciais e Fiscais	10	1.908	1.243
IMOBILIZADO	8	128	189
Imobilizado de Uso Próprio		128	189
TOTAL DO ATIVO		254.931	302.716

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

	Capital Social	Reservas de Lucros	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Prejuízos / Lucros Acumulados	Total
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	258.580	-	1.064	(87.263)	172.381
Redução de Capital	(75.743)	-	-	75.743	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	(987)	-	(987)
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	14.079	14.079
Proposta de destinação do lucro recuperável	-	2.559	-	(2.559)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	182.837	2.559	77	(185.473)	(40.000)
Redução de Capital - AGE de 15 de abril de 2021	(40.000)	-	-	-	(40.000)
Aumento de Capital - AGE de 30 de setembro de 2021	40.000	-	-	-	40.000
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	(1.893)	-	(1.893)
Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	-	(67.175)	(67.175)
Proposta de destinação do lucro	-	(2.559)	-	2.559	-
Reserva legal	-	(128)	-	128	-
Outras Reservas de Lucros	-	(2.431)	-	2.431	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	182.837	-	(1.816)	(64.616)	116.405

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(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 109.237.126 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, transferindo 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 2021.

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 a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 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 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 24 de fevereiro de 2022.

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 do 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 classificadas 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 a 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 o cotado 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.

pandemia, a seguradora deu continuidade à operação, garantindo o cumprimento dos prazos e ampliando melhorias nos serviços digitais, tanto para segurados como corretores, além de apresentar novos produtos ao mercado. Passou a oferecer um produto destinado a PME's a partir de três vidas e colocou à disposição dos corretores o colador do PME 50 para apólices entre 50 e 199 vidas. Outra novidade foi a implementação do projeto "Pagamento Automático Reembolso", visando à melhoria na eficiência dos processos. Os aprimoramentos contribuíram para que a Allianz Saúde apresentasse um crescimento de 14% em prêmios, em 2021. **Ações na pandemia:** Como um reflexo da pandemia, a Allianz Saúde seguiu com o serviço de telemedicina para consultas e terapias, como psicologia, nutricionista, fisioterapia e fonocardiologia, com cerca de 10 mil atendimentos para segurados de todos os planos nos prestadores habilitados para este tipo de atendimento, com consultórios, clínicas e hospitais da rede referenciada. A seguradora deu continuidade à 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 2021. Tudo isso oferecido com o objetivo de melhorar a qualidade de vida dos colaboradores em home office. A companhia implementou ainda o Programa Equilíbrio com foco em saúde mental, com atendimento on-line psicológico e psiquiátrico para os colaboradores atendidos pela Allianz Saúde. **Reconhecimentos à Allianz Saúde: 124º Top of Mind de RHL:** Na Categoria Saúde, a Allianz Saúde ficou entre as empresas Top 5, pelo 13º ano consecutivo. **Indicadores de desempenho: Resultado bruto:** Em 31 de dezembro de 2021 a rubrica atingiu R\$ 10,5 milhões (R\$ 101 milhões em 2020),

representando uma queda na ordem de 90%, quando comparado ao exercício imediatamente anterior e impactada substancialmente pelo aumento de sinistros, na ordem de 51%, oriundos da pandemia relacionada ao COVID-19. **Resultado do exercício:** O resultado do exercício apresentou um prejuízo de R\$ 67,1 milhões (R\$ 14 milhões de lucro líquido em 2020), quando comparado ao exercício anterior. **Balancos Patrimoniais:** O ativo total da Seguradora atingiu R\$ 255 milhões (R\$ 303 milhões em 2020). Ao final do exercício o patrimônio líquido da Seguradora totalizou R\$ 116 milhões (R\$ 185 milhões em 2020), passando as ações representativas do capital social a ter o valor patrimonial de R\$ 1.065,62 por lote de mil ações. **Política de reinvestimentos de lucros e distribuição de dividendos:** A destinação do lucro apurado em cada exercício social é proposta pela Diretoria por ocasião das demonstrações financeiras. A aprovação desta proposta está condicionada ao parecer dos acionistas da Seguradora, devidamente registrado em ata na qual constará, entre outras informações e, caso aplicável, a parcela do lucro líquido ajustado que será distribuída a título de dividendos e a parcela do lucro que será retida para preservação e manutenção do capital social aplicado. Aos acionistas fica assegurado, pela legislação societária, o dividendo mínimo de 25% do lucro líquido ajustado na forma da Lei, não sendo proposta pela Diretoria tal distribuição ao final do exercício, o resultado apurado foi destinado às reservas de lucros. **Planejamento estratégico:** A Seguradora projeta seu crescimento econômico e financeiro baseando-se em premissas que levam em consideração, dentre outras variáveis, avaliações de comportamento da economia local, estatísticas de mercado, metas de vendas e controle de sinistralidade e comissionamento. São Paulo, 24 de fevereiro de 2022.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	NOTA	2021	2020
Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde		412.840	366.923
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		415.143	373.543
Prêmios Retidos	14.1	427.122	373.795
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		(11.979)	(252)
Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		-	-
Assistência à Saúde	14.2	(2.303)	(6.620)
Sinistros Retidos	14.3	(398.316)	(264.007)
Sinistros Conhecidos ou Avisados		(388.678)	(257.587)
Variação da Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(9.638)	(6.420)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		14.524	102.916
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	14.5	167	46
Outras Despesas Operacionais com Planos de Assistência à Saúde	14.5	(4.120)	(2.017)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(2.801)	(1.683)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos de Danos		(308)	(292)
(Constituição)/Reversão da Redução ao Valor Recuperável		(1.011)	(42)
RESULTADO BRUTO		10.571	100.945
Despesas de Comercialização	14.4	(35.992)	(40.126)
Despesas Administrativas	14.6	(49.797)	(47.226)
Resultado Financeiro Líquido		9.908	8.580
Receitas Financeiras	14.7	10.616	9.703
Despesas Financeiras	14.7	(708)	(1.123)
Resultado Patrimonial		2	17
Receitas Patrimoniais		2	17
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		(65.308)	22.190
Imposto de Renda	15	-	(3.471)
Contribuição Social	15	-	(1.933)
Participações sobre o Resultado		(1.867)	(2.703)
Lucro Líquido do Exercício		(67.175)	14.079
(/) QUANTIDADE DE AÇÕES		109.237.126	85.338.862
(=) Lucro do exercício por ação (em reais)		(0,61)	0,16

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS ABRANGENTES

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais)

Lucro Líquido do Exercício	2021	2020
Varição no Valor Justo dos Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		
Reconhecidos por Ativos Próprios	(3.154)	(1.645)
Efeitos Tributários	1.261	658
TOTAL DOS RESULTADOS ABRANGENTES	(69.068)	13.092

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO DIRETO

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais)

ATIVIDADES OPERACIONAIS	2021	2020
(+) Recebimento de Planos Saúde	440.859	378.745
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	413.536	345.598
(+) Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras	1.952	2.929
(+) Receitas Financeiras - Equivalentes de Caixa	259	94
(+) Outros Recebimentos Operacionais	-	611
(-) Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	(385.779)	(251.361)
(-) Pagamento de Comissões	(35.066)	(38.448)
(-) Pagamento de Pessoal	(30.822)	(26.376)
(-) Pagamento de Pró-Labor	(193)	(72)
(-) Pagamento de Serviços Terceiros	(2.353)	(2.284)
(-) Pagamento de Tributos	(10.901)	(10.459)
(-) Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributários)	(657)	(2.451)
(-) Pagamento de Aluguel	(1.315)	(1.203)
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade	(369)	(409)
(-) Aplicações Financeiras	(366.470)	(359.208)
(-) Outros Pagamentos Operacionais	(24.014)	(20.611)
Caixa líquido das atividades operacionais (*)	(1.333)	15.135
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	(15)	(162)
Caixa líquido das atividades de investimentos	(15)	(162)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
(+) Pagamento de Participação nos Resultados	(2.417)	(2.109)
(-) Redução de Capital	(40.000)	-
(+) Aumento de Capital	40.000	-
Caixa líquido das atividades de financiamento	(2.417)	(2.109)
VARIACÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(3.765)	12.864
CAIXA - Saldo Inicial	13.905	1.041
CAIXA - Saldo Final	10.140	13.905
Ativos Livres no Início do Exercício	153.022	136.481
Ativos Livres no Final do Exercício	68.001	153.022
Aumento/(Diminuição) nas Aplicações Financeiras - RECURSOS LIVRES	(85.021)	16.541

(*) A conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa das atividades operacionais está apresentada na nota explicativa 17.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Passivos contingentes são divulgados se existir uma possível obrigação futura resultante de eventos passados ou se existir uma obrigação presente resultante de um evento passado, mas seu pagamento não for provável ou seu montante não puder ser estimado de forma confiável. Ativos contingentes são reconhecidos contabilmente somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis definitivas, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável são divulgados nas demonstrações financeiras, quando aplicável.

3.8 Benefícios aos colaboradores
As despesas com benefícios legais e facultativos concedidos aos colaboradores são lançadas como despesa à medida que ocorrem.

A Seguradora é patrocinadora de plano de previdência privada, administrado por instituição de previdência contratada para esta finalidade, para seus colaboradores e administradores, na modalidade Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL). Trata-se de um plano de contribuição definida, que permite acumular recursos financeiros ao longo da carreira profissional do participante mediante contribuições realizadas por ele mesmo e pela empresa patrocinadora, sendo os recursos investidos em um fundo de investimento destinado a essa finalidade com predominância em renda fixa. Os aportes mensais são calculados com base em salário-base de contribuição do participante.

A Seguradora possui programa de participação nos lucros e resultados aos colaboradores, conforme disposto nas Leis nº 10.101/2000 e 12.832/2013, devidamente acordado com o sindicato representativo da categoria, sendo o valor correspondente registrado em "Obrigações a pagar". O cálculo da participação dos colaboradores considera, na sua composição, indicadores de resultados da Seguradora e de desempenho individual, não estando desta forma, restrito exclusivamente ao resultado líquido apurado no exercício.

O rol de benefícios contempla ainda plano médico e odontológico, auxílios: alimentação, refeição, combustível, creche, complementação ao auxílio doença, seguro de vida em grupo e assistência funeral, programa de assistência psicológica e jurídica aos colaboradores e dependentes

ALLIANZ SAÚDE S.A.

CNPJ nº 04.439.627/0001-02

www.allianz.com.br



- O Comitê de Ética e Conduta visa garantir que a Seguradora promova os princípios fundamentais de ética e conduta estabelecidos por meio de seu Código de Ética e Conduta, que este esteja adequadamente divulgado e monitorado e que os casos de não conformidade, incluindo corrupção, fraude ou outros tipos de denúncias sejam apurados e deliberados por este Comitê;
- O Comitê Financeiro estabelece diretrizes gerais para a gestão de investimentos da Seguradora, de maneira a maximizar a rentabilidade dos ativos observando os fatores de segurança, solvência e riscos de crédito, mercado e liquidez. Estas estratégias respeitam a regulamentação em vigor e estão em conformidade com as diretrizes estabelecidas pelo Grupo Allianz;
- O Comitê de Relatórios Financeiros visa assegurar que as demonstrações financeiras e informações relacionadas estejam corretas, completas e fidedignas conforme resultados financeiros e operacionais em todos os aspectos. Outrossim, assegura que as publicações financeiras e divulgações relacionadas estejam de acordo com as normas de procedimentos contábeis internacionais (IFRS) e nacionais;
- O Comitê de Reservas supervisiona, monitora, analisa, revisa e aprova os saldos das provisões técnicas. Além disso, monitora o desenvolvimento das provisões técnicas através de testes de consistência e, se necessário, recomenda ajustes e medidas para assegurar a conformidade dos valores contabilizados;
- O Comitê de Subscrição monitora a evolução da carteira dos produtos, analisando: a evolução da frequência e custo médio por garantia, eventuais causas de desvios, rentabilidade e os volumes de produção por segmento de subscrição. Além de identificar ações corretivas de precificação e subscrição necessárias para atingir as metas do plano estratégico trienal; e
- O Comitê de Proteção e Resiliência garante uma cultura de Proteção e Resiliência organizacional para antecipar, preparar e adaptar-se a mudanças e interrupções súbitas, de modo a proteger as operações de negócios (TI e Não-TI), pessoal e ativos físicos. Assim, a Seguradora garante que estará mais bem posicionada para responder de maneira eficaz e eficiente quando for necessário.

4.2 Risco de seguros - Saúde

Responsabilidades por sinistros de saúde são estimadas utilizando-se técnicas atuariais de projeção de sinistros. Esses métodos extrapolam o desenvolvimento de sinistros para cada ano com base no histórico observado nos anos anteriores. Na maioria dos casos, nenhuma premissa externa é adotada, uma vez que as projeções se baseiam em premissas internas combinadas com as análises estatísticas atuariais em relação aos padrões históricos de desenvolvimento dos sinistros.

Os planos de saúde coletivos são aqueles pagos pelo empregador ou pelo empregado via contrato de trabalho. Riscos de crédito e variações nos preços praticados são monitorados constantemente pela área de subscrição através de avaliações financeiras das empresas empregadoras com interesse no produto e prováveis aumentos deliberados pelo órgão regulador.

4.2.1 Análise de sensibilidade de sinistros

A análise de sensibilidade foi baseada no estresse das premissas atuariais, elaboradas pela própria Seguradora com base no seu histórico de dados e consideradas na projeção dos fluxos de caixa futuros decorrentes. Os impactos dos testes de sensibilidades demonstrados a seguir são aqueles que ocorreriam no resultado. Cada percentual atribuído na análise de sensibilidade no quadro a seguir foi estabelecido conforme a referida metodologia.

	31/12/2021	31/12/2020
Premissas - teste de estresse	Efeito na DRE e PL	(200)
Aumento de 5% na sinistralidade	200	131
Redução de 5% na sinistralidade	(120)	(115)
Aumento de 3% nas despesas administrativas	120	115
Redução de 3% nas despesas administrativas	(794)	(497)
Aumento de 1% na taxa de juros	794	497
Redução de 1% na taxa de juros		

4.2.2 Risco de subscrição

O risco de subscrição relaciona-se à volatilidade entre o valor dos sinistros esperados e o valor real. Observa-se principalmente os riscos 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, pessoas físicas 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, imprimeiramente, a regra de equivalência entre as notas de crédito de cada agência.

Agência Classificadora	31/12/2021	
S & P / Fitch Atlantic	brAAA; brAA+; brAA; brAA-	Abaixo de B- ou Sem Classificação
Disponíveis para venda		Total
Títulos de renda fixa públicos	203.203	203.203
Total das aplicações financeiras	203.203	203.203
Equivalente de caixa-Títulos de renda fixa privados	8.079	8.079
Empréstimos e recebíveis		
Créditos de operações com planos de saúde *	5.642	5.642
Total	211.282	216.924
Agência Classificadora	31/12/2020	Abaixo de B- ou Sem Classificação
S & P / Fitch Atlantic	brAAA; brAA+; brAA; brAA-	Sem Classificação
Disponíveis para venda		Total
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	265.557

*Excluindo valor de R\$ 3.656 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 2.645 em 31 de dezembro de 2020), 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.

	31/12/2021	Efeitos no resultado e Saldo
Classes	Premissas	Contábil Patrimônio líquido Ajustado
Ativos públicos disponíveis para venda		
Pré-fixados	Aumento de 4,5 p.p na taxa	80.383 (2.749) 77.634
Pós-fixados	Aumento de 4,5 p.p na taxa	122.819 - 122.819
Equivalente de caixa- privado-pós-fixado		
	8.079	8.079
Totais	211.281	(2.749) 208.532
	31/12/2020	Efeitos no resultado e Saldo
Classes	Premissas	Contábil Patrimônio líquido Ajustado
Ativos públicos disponíveis para venda		
Pré-fixados	Aumento de 4,5 p.p na taxa	84.174 (4.561) 79.613
Pós-fixados	Aumento de 4,5 p.p na taxa	162.309 - 162.309
Equivalente de caixa- privado-pós-fixado		
	10.015	10.015
Totais	256.498	(4.561) 251.937

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 semanalmente 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:

	31/12/2021				
	Em até 1 ano	Entre 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total	
A vista ou sem vencimento definido					
Caixa e equivalente de caixa	10.140	-	-	-	10.140
Aplicações financeiras	60.879	71.695	70.628	203.202	
Créditos das operações com planos de assistência à saúde	1.724	262	-	-	1.986
Bens e títulos a receber	366	366	-	-	732
Total dos ativos financeiros	11.864	61.507	71.695	70.628	216.694
Provisões técnicas	89.349	235	-	-	89.584
Débitos das operações de assistência à saúde	-	1.096	-	-	1.096
Débitos diversos	4.238	21.460	12.456	-	38.154
Total dos passivos	4.238	111.905	12.691	-	128.834
	31/12/2020				
A vista ou sem vencimento definido					
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	-	-	518
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

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 5.3 Movimentação das aplicações financeiras - valor justo por meio do resultado.

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 desde 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 adequação dos controles internos baseado na metodologia COSO (*Committee of Sponsoring Organizations*), com foco nos principais processos que afetam os relatórios financeiros da Seguradora. A Seguradora possui metodologias e processos de monitoramento e gestão de seus riscos operacionais, de maneira que estes possibilitem a criação e/ou adequação de seus controles internos visando evitar novas ocorrências similares.

4.5 Outros riscos

As outras três categorias primárias para a identificação, avaliação e mitigação de riscos são: risco reputacional, risco estratégico e risco de custos.

O risco reputacional é o risco de perda direta ou perda de negócios futuros causados por uma queda na reputação da Seguradora perante os seus *stakeholders* (acionistas, clientes, colaboradores, parceiros

Títulos	Nível hierárquico	Em até 1 ano ou indeterminado	Entre 1 e 5 anos	Acima de 5 anos	Valor contábil	Valor justo	Custo atualizado	Indexador e taxa média de juros contratadas a.a. %
Disponíveis para venda - títulos de renda fixa		60.879	106.546	35.777	203.202	203.202	206.230	
NTN-F	Nível 1	-	10.325	10.189	20.514	100%	20.514	6,40%
LFT	Nível 1	1.010	96.221	25.588	122.819	60%	122.819	SELIC
LTN	Nível 1	59.869	-	59.869	29%	59.869	60,385	6,60%
Totais		60.879	106.546	35.777	203.202	100%	203.202	206.230

Títulos	Nível hierárquico	Em até 1 ano ou indeterminado	Entre 1 e 5 anos	Acima de 5 anos	Valor contábil	Valor justo	Custo atualizado	Indexador e taxa média de juros contratadas a.a. %
Disponíveis para venda - títulos de renda fixa		90.627	88.784	67.072	246.483	246.483	246.354	
NTN-F	Nível 1	10.487	11.793	12.415	34.695	14%	34.695	7,90%
LFT	Nível 1	30.661	76.991	54.657	162.309	66%	162.309	SELIC
LTN	Nível 1	49.479	-	49.479	20%	49.479	49,441	2,30%
Totais		90.627	88.784	67.072	246.483	100%	246.483	246.354

5.3 Movimentação das aplicações financeiras

	Saldo em 31/12/2020	Aquisição	Alienação	Resultado Financeiro	Ajuste de avaliação patrimonial	Saldo em 31/12/2021
Disponíveis para venda	246.483	366.470	(413.537)	6.940	(3.154)	203.202
Equivalente de caixa - CDB	10.015	46.000	(48.195)	259	(8.079)	8.079
Totais	256.498	412.470	(461.732)	7.199	(3.154)	211.281
	Saldo em 31/12/2019	Aquisição	Alienação	Resultado Financeiro	Ajuste de avaliação patrimonial	Saldo em 31/12/2020
Disponíveis para venda	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	-	8.079
Outras Aplicações	-	30.000	(20.079)	94	-	10.015
Totais	229.143	389.208	(365.677)	5.469	(1.645)	256.498

6. PRÊMIOS A RECEBER

A composição dos prêmios a receber está assim demonstrada:

	31/12/2021				
	de 1 a 30 dias	de 31 a 90 dias	de 91 a 180 dias	de 181 a 360 dias	Totais
Prêmio a receber	262	1.057	877	2.995	5.191
(-) Redução ao valor recuperável	-	(398)	(454)	(2.804)	(3.656)
Participação dos beneficiários em sinistros	-	284	423	167	451
Créditos de operações com planos de saúde	262	943	423	358	1.986

6.1 Prêmios a receber por vencimento

	31/12/2021				
	de 1 a 30 dias	de 31 a 90 dias	de 91 a 180 dias	de 181 a 360 dias	Totais
Prêmio a receber	262	1.057	877	2.995	5.191
(-) Redução ao valor recuperável	-	(398)	(454)	(2.804)	(3.656)
Participação dos beneficiários em sinistros	-	284	423	167	451
Créditos de operações com planos de saúde	262	943	423	358	1.986

6.2 Movimentação dos prêmios a receber

	31/12/2021				
	de 1 a 30 dias	de 31 a 90 dias	de 91 a 180 dias	de 181 a 360 dias	Totais
Prêmios pendentes no início do exercício	2.339	2.239	467.399	415.326	879.203
Prêmios emitidos	10.257	8.795	(36.590)	(45.218)	(12.056)
IOF	(440.859)	(378.745)	(1.011)	(42)	(820.657)
Cancelamentos	-	-	-	-	-
Recebimentos	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 de saúde	-	-	-	3.775	3.775
Créditos de operações com planos de saúde	919	598	535	4.36	

ALLIANZ SAÚDE S.A.

CNPJ nº 04.439.627/0001-02

www.allianz.com.br



Manifestamos concordância com os cálculos apresentados pela União Federal, inclusive quanto aos percentuais a serem levantados pela empresa e a serem convertidos em renda da União dos depósitos efetuados nos autos, nos moldes da planilha elaborada pela Receita Federal. Em janeiro de 2022, diante da concordância da Autora, o Juízo determinou que se oficie-se a Caixa Econômica Federal solicitando a concordância em renda da União Federal dos percentuais indicados na referida planilha, bem como, determinou a intimação da Autora para indicar os dados bancários para a transferência eletrônica dos valores que a Seguradora faz jus.

A Seguradora obteve êxito parcial na ação, pois o Tribunal afastou a incidência da contribuição previdenciária sobre os valores repassados aos médicos pelas operadoras de plano de saúde. Em 2019, a Seguradora providenciou a reversão da provisão judicial relacionada ao tema. Os tributos devidos (INSS) sobre as comissões pagas aos corretores estão registrados na rubrica de "Débitos Diversos" no passivo não circulante do saldo de R\$ 12.456 (R\$ 12.241 em 2020). (Nota 12)

Os depósitos judiciais constituídos nos autos do processo, que somam R\$ 34.185 (R\$ 33.550 em 2020), 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 19515.00529/2008-61 (NFLD nº 37.012.407-3) e 19515.00529/2008-13 (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 administrativa, julgada improcedente. Foi interposto recurso voluntário que, ao ser analisado pelo CARF, teve o seu julgamento convertido em diligência. Atualmente ambos os processos aguardam realização de diligência para posterior julgamento do recurso voluntário. O montante provisionado é de R\$ 1.606 (R\$ 1.600 em 31 de dezembro de 2020).

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\$ 6.112 (R\$ 6.511 em 31 de dezembro de 2020) e depósitos judiciais no montante de R\$ 999 (R\$ 994 em 31 de dezembro de 2020). O valor da causa cuja probabilidade de perda é considerada provável totalizou R\$ 4.358 (R\$ 4.358 em 31 de dezembro de 2020).

12. DÉBITOS DIVERSOS

Descrição	31/12/2021				31/12/2020					
	A Vencer - Dias				A Vencer - Dias					
	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	-	-	-	183	183	-	-	-	180	180
Contrato de aluguel	90	-	-	90	90	84	-	-	-	84
(a) Obrigações com funcionários	891	2.184	1.579	4.654	9.308	2.781	1.465	-	5.520	9.766
(b) Débitos de operações bancárias	-	-	-	4.055	4.055	-	-	-	5.520	5.520
Fornecedores	1.239	-	-	1.239	1.239	146	-	-	146	299
(c) Compartilhamento de despesas - Controladora	-	13.847	-	13.847	13.847	14.311	-	-	14.311	28.158
Depósitos de terceiros	1.098	-	-	1.098	1.098	1.071	-	-	1.071	2.169
Encargos sociais a recolher	-	-	532	532	532	-	494	-	494	986
(d) Outras obrigações a pagar	-	-	-	12.456	12.456	-	-	-	12.241	24.697
Totais	3.318	16.031	2.111	16.694	38.154	2.226	17.272	1.959	17.761	39.218

(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).
(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 - O capital social, totalmente subscrito e integralizado de R\$ 182.837 em 31 de dezembro de 2021 e 2020, é representado por 109.237.126 (85.338.862 em 31 de dezembro de 2020) ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

Em 15 de abril de 2021 ocorreu a Assembleia Geral Extraordinária na qual foi aprovada a redução do capital social no montante de R\$ 40.000 passando o capital social total de R\$ 182.837 para R\$ 142.837 sem redução na quantidade de ações ordinárias, permanecendo 85.338.862 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

Em 30 de setembro de 2021 ocorreu a Assembleia Geral Extraordinária na qual foi aprovada o aumento de capital social no montante de R\$ 40.000 passando o capital social total de R\$ 142.837 para R\$ 182.837, através da emissão de 23.898.264 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

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 2021 o montante registrado nessa rubrica é de (R\$ 1.816) (R\$ 77 em 31 de dezembro de 2020).

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

	31/12/2021	31/12/2020
14.1 Prêmios retidos	427.122	373.795
Prêmios emitidos	463.957	420.660
Prêmios cancelados e restituídos	(36.835)	(46.865)
Tributos diretos das operações com planos de assistência à saúde	(2.303)	(6.620)
COFINS operacional	(1.981)	(5.243)
PIS operacional	(322)	(1.377)
14.3 Sinistros retidos	(398.316)	(264.007)
Sinistros avisados	(393.195)	(260.149)
Recuperação de sinistros	4.517	2.562
Variação da provisão de sinistros ocorridos e não avisados	(9.638)	(6.420)
14.4 Despesas de comercialização	(35.992)	(40.126)
Comissão sobre prêmio emitido/agenciamento	(35.992)	(40.126)
14.5 Outras receitas operacionais	(3.953)	(1.971)
(Constituição) / Reversão da redução ao valor recuperável-prêmios	(1.011)	(42)
Provisão para contingência operacional	(559)	(322)
Maintenance da rede credenciada	(2.116)	(1.269)
Programa de promoção da saúde e prevenção de riscos e doenças	(308)	(292)
Material de produtos - marketing	(84)	(60)
Outras receitas	125	14

A DIRETORIA

ATUÁRIA:
Milena Farat Milani - Atuária MIBA nº 3107

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", referente a benefícios de curto prazo, totalizou em 31 de dezembro de 2021 R\$ 1.991 (R\$ 2.071 em 31 de dezembro de 2020).

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 Allianz Seguros 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	31/12/2021				31/12/2020				
		Ativo	Passivo	Receita	Despesa	Ativo	Passivo	Receita	Despesa	
Allianz Brasil		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Seguradora S.A.	S	-	-	2.421	-	-	-	-	-	5.176
Allianz Global Corporate & Specialty		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resseg Brasil S.A.	S	-	-	1.663	-	-	-	-	-	1.573
Allianz SE	P	-	-	-	(1.238)	-	-	-	-	(1.149)
Allianz Global Health GmbH	P	-	-	-	(706)	-	-	-	-	(1.108)
Allianz Seguros S.A.	S/P	-	-	11.037	39.475	(11.992)	-	-	14.395	15.108
AWP Service Brasil Ltda (Mondial)	S	10	-	2.557	(73)	30	-	-	2.994	(9)
Euler Hermes Seguros de Crédito S.A.	S	-	-	1.611	-	-	-	-	-	1.684
Pimco Latin America Administradora de Carteira	P	-	-	-	-	-	-	-	-	553
Totais		10	11.037	48.343	(14.009)	30	14.395	27.089	(17.654)	

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:

	2021	2020
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do exercício	(67.175)	14.079
Ajustes para:		
Provisão imposto de renda e contribuição social do exercício	-	5.404
Depreciação e amortizações	50	43
Variação das provisões técnicas	21.617	24.983
Variação da redução / (reversão) ao valor recuperável	1.011	42
Variação outros ativos e passivos	26	5
Variação nas contas patrimoniais:		
Ativos financeiros	43.281	(18.327)
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	3.417	(158)
Créditos tributários e previdenciários	(2.417)	4.788
Outros ativos	(156)	(4.250)
Depósitos judiciais e fiscais	(665)	(354)
Débitos Diversos	(1.037)	6.072
Impostos e contribuições	(39)	410
Débitos de operações de Assistência à Saúde	(186)	(67)
Depósitos de terceiros	(27)	285
Provisões técnicas de Operações de Assistência à Saúde	2.898	(12.117)
Provisões judiciais	(361)	(741)
Passivo Fiscal Diferido	(784)	(658)
Imposto sobre lucros pagos	(798)	(4.304)
Caixa (consumido) / gerado nas atividades operacionais	(1.347)	15.137

18. EVENTOS SUBSEQUENTES

Na Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 28 de janeiro de 2022 foi aprovado o aumento de capital social para a Allianz Saúde S.A. no montante de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais), passando este de R\$ 182.836.819,61 (cento e oitenta e dois milhões, oitocentos e trinta e seis mil, oitocentos e dezoito reais e sessenta e sete centavos) para R\$ 192.836.819,61 (cento e noventa e dois milhões, oitocentos e trinta e seis mil, oitocentos e dezoito reais e sessenta e sete centavos), através da emissão de 5.974.572 (cinco milhões, novecentas e setenta e quatro mil, quinhentas e setenta e duas) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, ao preço de R\$ 1,67376 (um real, sessenta e sete mil, trezentos e setenta e seis centésimos de milésimo) cada uma.

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 referendada pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).
- Resolução Normativa - RN nº 472, de 29 de setembro de 2021, que estabelece o plano de contas padrão da ANS para as operadoras de planos de assistência à saúde e as administradoras de benefícios; altera a RN nº 173, de 10 de julho de 2008, a RN nº 400, de 25 de fevereiro de 2016, e a RN nº 451, de 6 de março de 2020; e revoga a RN nº 227, de 19 de agosto de 2010, a RN nº 435, de 23 de novembro de 2018, a RN nº 446, de 1º de novembro de 2019, e a Instrução Normativa - IN nº 45, de 15 de dezembro de 2010, da Diretoria de Normas e Habilitação das Operadoras. A RN nº 472 recepciona, com vigência a partir de janeiro de 2022, o CPC 06 (R2) - Arrendamentos e CPC 47 - Receitas de Contratos com Clientes, enquanto recepcionar o CPC 48 - Instrumentos Financeiros a partir de janeiro de 2023.

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.

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 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

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 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

Base para opinião
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 nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase
Provisão para Insuficiência de Contraprestações (PIC)
Chamamos a atenção para as Notas 3.6.5 e 9.1 às demonstrações financeiras, que se refere à determinação da política contábil adotada pela Seguradora para o reconhecimento da Provisão para Insuficiência de Contraprestações, seguindo o entendimento manifestado pela ANS na Resolução Normativa nº 476 de 23 de dezembro de 2021, relativo a utilização da constituição gradual, reconhecendo, portanto, o correspondente a 12 meses da provisão total calculada na data-base de 31 de dezembro de 2021. Nossa opinião não está ressaltada em relação a esse assunto.

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 representações falsas intencionais.

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

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Seguradora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Seguradora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Seguradora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamos-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 24 de fevereiro de 2022

pwc
PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Marcelo Luis Teixeira Santos
Contador CRC 1PR050377/O-6

Valor
ESPECIAL
PEQUENAS E MÉDIAS EMPRESAS

O maior share de publicidade do mercado.
Anuncie e fale diretamente com tomadores de decisão e líderes empresariais.

81% dos assinantes corporativos possuem empresas com até 99 empregados
73% dos leitores associam o conteúdo do Valor a Empresas e Negócios

Anuncie!
São Paulo (11) 3767-1012
Rio de Janeiro (21) 3521-1417
Brasília (61) 3717-3333

Fonte: Pesquisa Nicequest Partners - Assinantes Impresso e Digital - Outubro 2016