

Hapvida  
Participações e  
Investimentos S.A.

**Demonstrações financeiras  
intermediárias individuais e  
consolidadas em 30 de  
setembro de 2020**

# Conteúdo






<b>Relatório da Administração</b>	<b>3</b>
<b>Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período findo em 30 de setembro de 2020</b>	<b>21</b>
<b>Declaração dos diretores sobre o relatório do auditor independente</b>	<b>22</b>
<b>Relatório sobre a revisão de informações trimestrais – ITR</b>	<b>23</b>
<b>Balancos patrimoniais</b>	<b>25</b>
<b>Demonstrações de resultados</b>	<b>26</b>
<b>Demonstrações de resultados abrangentes</b>	<b>27</b>
<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>28</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa indireto</b>	<b>29</b>
<b>Demonstrações do valor adicionado</b>	<b>30</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas</b>	<b>31</b>



# RESULTADOS 3T20

 **hapvida**

## Resultados Trimestrais – 3T20

-  Receita Líquida de R\$2,1 bilhões (+61,6%)
-  Número de beneficiários de saúde e odonto cresce 56,9%
-  Sinistralidade ex-SUS de 59,8% (-0,6 p.p.)
-  EBITDA de R\$512,2 milhões (+93,8%)
-  Margem EBITDA de 24,1% (+4,0 p.p.)

Teleconferência de resultados  
13 de novembro de 2020 (sexta-feira)  
Português (com tradução simultânea para o inglês)  
13hs (horário de Brasília) | 11hs (US/EST)  
Webcast: [ri.hapvida.com.br](http://ri.hapvida.com.br)

Telefone: Brasil +55 (11) 3181-8565 | USA +1 (412) 717-9627

# Mensagem da Administração

O Hapvida cresce a cada trimestre de maneira sustentável, com muita solidez e eficiência. Crescemos e, por isso, mudamos. Estamos em um novo momento, mas a nossa essência sempre será mantida. Todas essas mudanças nos levaram a renovar nossa marca, pois é por meio dela que comunicamos quem somos. Enxergamos a necessidade de adotar uma nova marca corporativa para garantir ainda mais reconhecimento e performance ao nosso negócio. Esse é um passo importante para o Hapvida e queremos compartilhar com o mercado o nosso novo propósito que passou a ser: “assegurar acesso à saúde de qualidade para a nossa gente”. Esse é o nosso foco, darmos o nosso melhor para acolher as pessoas com a qualidade que merecem.

O terceiro trimestre de 2020 foi marcado por aquisições inteligentes e complementares à nossa já existente plataforma verticalizada e integrada, permitindo executarmos o nosso propósito e reforçando o compromisso com a criação de valor para nossos acionistas. Em setembro, a aquisição do Grupo Promed (aguardando aprovações regulatórias) irá viabilizar nossa entrada triunfante na capital mineira. A região possui alto potencial de crescimento tanto pelo aumento na penetração de planos privados quanto pelo ganho de market share, contribuindo para a nossa consolidação no estado de Minas Gerais, terceiro maior mercado de saúde suplementar do Brasil. O Grupo Promed é composto de operadoras de saúde com cerca de 270 mil beneficiários e infraestrutura assistencial com 3 hospitais, 1 hospital dia e 7 clínicas de atendimento primário. Já no estado de Goiás, adquirimos carteiras de clientes de duas operadoras de saúde, da Samedh e da Plamheg, cada uma com cerca de 18 mil beneficiários de planos de saúde. Ainda em setembro, anunciamos a aquisição do Grupo Santa Filomena composto pela operadora de saúde Filosanitas com cerca de 5,5 mil beneficiários e do Hospital Santa Filomena de Rio Claro/SP. Mais recentemente, em novembro, anunciamos a aquisição da operadora Premium Saúde, uma transação totalmente sinérgica e complementar às nossas prévias aquisições. A Premium é composta de cerca de 125 mil beneficiários concentrados em Belo Horizonte e Montes Claros/MG e em Brasília/DF. Todas as operações citadas aguardam as aprovações regulatórias. Também anunciamos o arrendamento do hospital materno-infantil Sinhá Junqueira em Ribeirão Preto/SP, uma das melhores e mais tradicionais maternidades da região que, desde outubro, está sob nossa gestão.

Em continuidade à execução dos planos de integração de empresas adquiridas já pertencentes ao sistema Hapvida, concluímos a incorporação das operadoras pertencentes ao Grupo América. Até o final de 2020, iremos concluir também a incorporação e implantação de sistemas nas dezenas de unidades assistenciais que formavam o Grupo América, finalizando a integração em cerca de um ano após o *closing* da operação. O plano de integração do Grupo São Francisco permanece sendo executado com resultados em linha com o originalmente planejado. Estamos certos de que iremos alcançar as sinergias operacionais e administrativas em um prazo menor do que o originalmente previsto em ambas aquisições.

A pandemia da Covid-19 continua atingido o país e o mundo, com impactos bem distintos de região para região. Em nossas operações, 100% dos procedimentos cirúrgicos eletivos postergados durante o 2T20 já foram realizados nas regiões onde não há restrições médico-hospitalares. Mais recentemente observamos crescimento de atendimento referente a doenças respiratórias em algumas regiões específicas, mas esse movimento não tem sido acompanhado de aumento no número de internações já que o tratamento logo no início dos sintomas tem se mostrado eficaz. Inclusive, recentemente também foi publicada pesquisa científica com apoio da Hapvida com a Yale School of Public Health, Universidade Federal do Ceará e Universidade de Fortaleza cujas conclusões atestam a eficácia no tratamento precoce da doença. Permanecemos vigilantes e preparados para cuidar de nossos clientes e colaboradores com a mesma energia e excelência de sempre.

Mesmo diante do período desafiador devido à pandemia pela qual ainda estamos passando, continuamos a apresentar crescimento robusto. A receita líquida cresceu 61,6%, com o número de beneficiários de planos de saúde evoluindo 48,0% na comparação com o mesmo trimestre do ano anterior. O número de beneficiários de planos odontológicos também apresentou crescimento importante, evoluindo 69,7%. A sinistralidade do Hapvida ex-SUS no trimestre foi de 59,8%, uma melhora de 0,6 p.p., mesmo com custos adicionais após a entrada em operação de novas unidades assistenciais e com a consolidação de aquisições que operam com índices de sinistralidade mais altos. A sinistralidade foi positivamente impactada no trimestre uma vez que, apesar de nossos atendimentos eletivos e de urgência estarem recebendo aumento gradual de demanda e já terem voltado a operar em níveis próximos ao período histórico antes da pandemia, a frequência de utilização ainda não foi totalmente normalizada. A adequada gestão das despesas com vendas, que atingiu um índice de 7,9% e das despesas administrativas, com índice de 9,4%, fez com que o EBITDA crescesse 93,8% e atingisse R\$512,2 milhões.

Permanecemos investindo na expansão e melhorias na rede assistencial, com nossa infraestrutura própria mais que dobrando desde o ano passado tanto por conta das aquisições quanto pela inauguração de novas unidades. Por exemplo, nossa operação em Joinville/SC, iniciada em maio do ano passado de forma 100% orgânica, demonstra que nossa decisão de entrada na região Sul do país foi acertada: em pouco mais de um ano, a operação deve alcançar em breve cerca de 50 mil beneficiários, apresentando níveis de crescimento e rentabilidade mais rápido do que planejávamos. Somente nos últimos meses foram inauguradas 5 unidades de atendimento e 1 centro de distribuição e abastecimento farmacêutico. Nossos investimentos permanentes no aumento da rede própria e consequente verticalização do sinistro nos permitirão continuar oferecendo um produto de qualidade a um custo acessível a todos.

Somos pioneiros na criação, uso e aprimoramento de novas tecnologias aqui no Hapvida. Acreditamos que a inovação pode promover a saúde das pessoas, melhorar a qualidade assistencial, aumentar a acessibilidade e tornar o negócio mais eficiente. Um exemplo é a parceria que firmamos com a Roche para consolidarmos nossas atividades de diagnóstico laboratorial em uma única unidade central que contará com tecnologia de última geração. O Núcleo Técnico Operacional (NTO), na cidade de Recife/PE, será a primeira instalação desse tipo fora da Europa e terá capacidade de processar até 5 milhões de exames por mês, substituindo os atuais 18 NTO regionais e processando cerca de 95% dos exames laboratoriais, aumentando ainda mais nosso nível de verticalização. Nossos investimentos contínuos em tecnologia e inteligência de dados nos permitiram criar uma das maiores e mais robustas plataformas de telemedicina do país. Hoje já dispomos dos mais variados tipos de atendimento digital, como por exemplo: telemedicina ambulatorial com 6.500 atendimentos/mês, pronto atendimento digital totalizando 20.000 consultas/mês e consultas eletivas a distância iniciadas com as especialidades de gastroenterologia e endocrinologia que já contam com 1.000 consultas/mês. Para trazer segurança e comodidade nas interações via telemedicina, estamos adotando a identificação dos beneficiários através de reconhecimento facial.

Fomos escolhidos como a empresa mais inovadora no segmento “Seguros e Planos de Saúde” e uma das 100 empresas mais inovadoras do Brasil (dentre 3 mil inscritos), recebendo o Prêmio Whow! de Inovação 2020. Este prêmio reconhece empresas e instituições que produzam inovação consistente, tanto incremental quanto disruptiva, com repercussões efetivas nos negócios. Já na edição mais recente do Prêmio Conarec, fomos reconhecidos como os melhores no “Setor de Relacionamento” do Brasil na categoria Saúde. Esse prêmio é o maior reconhecimento de inteligência relacional e engajamento entre os players do mercado de relacionamento com clientes.

Ao longo do terceiro trimestre, recebemos a triste notícia do falecimento de Roberto Mendes, membro independente do nosso conselho de administração. Roberto Mendes, incansável executivo de grandes companhias por mais de três décadas, vinha desempenhando papel fundamental não só como membro do conselho mas também engajado com o aperfeiçoamento de nossas instâncias de governança e sua perda será sentida pela Companhia, seus acionistas e colaboradores. Na recomposição do conselho de administração, em mais um movimento de preparação da Companhia para os próximos anos, ficamos contentes em poder contar com a vinda de Igor Lima, um executivo com experiência comprovada em integração, tecnologia e inovação, temas fundamentais ao atual momento do Hapvida. O novo conselheiro presidirá dois comitês: o Comitê de Interações e um novo Comitê de Projetos Estratégicos. Outros comitês de assessoramento ao conselho também foram reorganizados, como o Comitê de Governança, Gente e Sustentabilidade que, além de estimular e criar mecanismos para integrar a sustentabilidade no processo de gestão da Companhia, irá estabelecer diretrizes e princípios relativos ao desenvolvimento sustentável do Hapvida nos pilares social, ambiental, econômico e dentro das melhores práticas de governança corporativa.

Confiamos no nosso modelo de negócio e estamos certos de que somos sólidos e resilientes para atravessarmos o atual período. Estamos preparados para aproveitar da melhor forma possível as oportunidades que irão surgir. Aos clientes, colaboradores, prestadores médicos e odontológicos, corretores, parceiros de negócios, acionistas, conselheiros e demais stakeholders, obrigado mais uma vez pela confiança.

**Jorge Pinheiro**  
*Diretor-Presidente*

## Nossos Pilares



# Sumário

## 1. INTEGRAÇÃO E CRITÉRIOS DE REPORTE

Com o intuito de reportar uma visão clara sobre o impacto das aquisições do Grupo São Francisco (GSF), Grupo América (GA) e RN Saúde (RN) apresentávamos, até o release do 2T20, os dados operacionais e financeiros com e sem estas aquisições, identificados como “Hapvida com aquisições” e “Hapvida ex-aquisições”, respectivamente. Também apresentávamos os mesmos dados operacionais e financeiros das empresas adquiridas separadamente, identificando-as como “Empresas adquiridas”.

Contudo, a partir do 3T20, em virtude da conclusão da incorporação das operadoras e de dezenas de unidades assistenciais que compunham o Grupo América e a consequente implantação de nossos sistemas (SAP e sistemas da operadora e hospitalar Hapvida), a abertura individualizada dos dados operacionais e financeiros das adquiridas não se torna mais viável. Adicionalmente, no 4T20 em diante, novas aquisições serão concluídas, o que também impedirá a comparabilidade dos números anteriores. Portanto, os resultados da Hapvida serão apresentados somente de forma consolidada e considerarão uma soma, seguindo os normativos e critérios contábeis de consolidação, dos resultados do Hapvida adicionados dos Grupos São Francisco, América e RN Saúde.

## 2. PRINCIPAIS DESTAQUES

DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ milhões)	3T20	3T19	Var. %	2T20	Var. %	9M20	9M19	Var. %
Receita Líquida	2.126,4	1.315,8	61,6%	2.076,3	2,4%	6.281,5	3.849,0	63,2%
Custo Assistenciais – Caixa	1.227,0	799,0	53,6%	1.088,5	12,7%	3.476,2	2.222,0	56,4%
Custos Assistenciais – Ex-SUS	1.271,0	793,9	60,1%	1.115,6	13,9%	3.590,5	2.242,4	60,1%
Custo Assistenciais – Total	1.284,4	818,6	56,9%	1.132,6	13,4%	3.696,6	2.296,4	61,0%
Despesas de Vendas	167,1	125,1	33,6%	179,8	-7,1%	501,4	373,2	34,4%
Despesas Administrativas <sup>1</sup>	200,6	131,9	52,1%	200,3	0,2%	610,9	385,3	58,6%
EBITDA	512,2	264,3	93,8%	607,8	-15,7%	1.587,8	858,6	84,9%
Lucro Líquido	247,8	212,4	16,7%	278,6	-11,1%	691,0	641,2	7,8%
ÍNDICES CONSOLIDADOS (% ROL)	3T20	3T19	Var. %	2T20	Var. %	9M20	9M19	Var. %
Sinistralidade Caixa (ex-Peona; ex-SUS; ex-D&A)	57,7%	60,7%	-3,0 p.p.	52,4%	5,3 p.p.	55,3%	57,7%	-2,4 p.p.
Sinistralidade ex-SUS	59,8%	60,3%	-0,6 p.p.	53,7%	6,0 p.p.	57,2%	58,3%	-1,1 p.p.
Sinistralidade Total	60,4%	62,2%	-1,8 p.p.	54,5%	5,9 p.p.	58,8%	59,7%	-0,8 p.p.
Despesas Vendas	7,9%	9,5%	-1,6 p.p.	8,7%	-0,8 p.p.	8,0%	9,7%	-1,7 p.p.
Despesas Administrativas <sup>2</sup>	9,4%	10,0%	-0,6 p.p.	9,6%	-0,2 p.p.	9,7%	10,0%	-0,3 p.p.
Margem EBITDA	24,1%	20,1%	4,0 p.p.	29,3%	-5,2 p.p.	25,3%	22,3%	3,0 p.p.
Margem Líquida	11,7%	16,1%	-4,5 p.p.	13,4%	-1,8 p.p.	11,0%	16,7%	-5,7 p.p.
DESTAQUES OPERACIONAIS	3T20	3T19	Var. %	2T20	Var. %			
<b>Beneficiários de Saúde e Odonto (milhares)</b>	<b>6.401</b>	<b>4.079</b>	<b>56,9%</b>	<b>6.266</b>	<b>2,2%</b>			
Beneficiários de Saúde	3.553	2.401	48,0%	3.500	1,5%			
Beneficiários de Odonto	2.848	1.678	69,7%	2.766	2,9%			
<b>Rede Própria</b>	<b>446</b>	<b>220</b>	<b>102,7%</b>	<b>438</b>	<b>1,8%</b>			
Hospitais	41	28	46,4%	39	5,1%			
Prontos Atendimentos	42	19	121,1%	41	2,4%			
Clínicas	188	83	126,5%	184	2,2%			
Laboratórios	175	90	94,4%	174	0,6%			

<sup>1</sup> Despesas administrativas sem depreciação e amortização. <sup>2</sup> Índice de Despesas Administrativas é medido pela razão entre o total de despesas administrativas (sem depreciação e amortização) e a receita operacional líquida.

# Qualidade Assistencial

## 3. QUALIDADE ASSISTENCIAL

A cultura do Hapvida valoriza a excelência operacional, o controle de custos, a inovação e, sobretudo, a qualidade assistencial. Nossos esforços na busca de novas soluções, através de diversas iniciativas em curso, têm sempre o objetivo de aumentar a eficiência operacional e melhorar a percepção do cliente em relação à qualidade dos serviços prestados. Criamos soluções inovadoras com efeitos substanciais em nossas operações e no nível de atendimento oferecido aos nossos clientes.

### ATENDIMENTO 5 ESTRELAS

O Atendimento 5 estrelas, implantado em 2019, é uma pesquisa de satisfação instantânea com avaliações entre 1 e 5 estrelas realizadas pelos nossos clientes após cada atendimento elegível. Esse programa é uma valiosa ferramenta para toda a Companhia pois com ela podemos enxergar oportunidades de melhoria e reconhecer os melhores desempenhos no atendimento ao nosso cliente. São avaliados nossos hospitais, clínicas, unidades de diagnóstico, prontos atendimentos, postos de coleta laboratorial, odontologia, unidades de medicina preventiva, telemedicina e os programas Nascer Bem, Viver Bem e Médico da Família. Ao longo de toda a existência do programa recebemos quase 3 milhões de avaliações. Somente no terceiro trimestre de 2020, foram recebidas mais de 553 mil avaliações. A média geral referente ao mês de setembro de 2020, baseada em 227 mil avaliações, foi de 4,51.

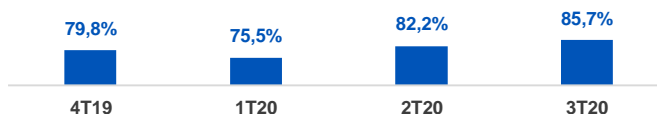
Evolução Atendimento 5 estrelas



### TEMPO DE ESPERA EM URGÊNCIA E EMERGÊNCIA

O Hapvida possui plataforma tecnológica que envolve a integração por sistema de todas as suas unidades em tempo real 24x7. Por meio dessa ferramenta, e com o auxílio de câmeras de vídeo, o atendimento e o tempo de espera em todas as urgências e emergências são monitorados pelo Núcleo de Observação e Controle (NOC) da Companhia. Se a espera ultrapassa 15 minutos, o sistema sinaliza o núcleo para tomar medidas imediatas para agilizar a operação. No 3T20, 85,7% dos 0,9 milhão de atendimentos de urgência e emergência realizados em nossos hospitais e prontos atendimentos aconteceram dentro do prazo de 15 minutos.

Atendimentos em 15 minutos ou menos



### VIVER BEM – UM PROGRAMA VIDA HAP

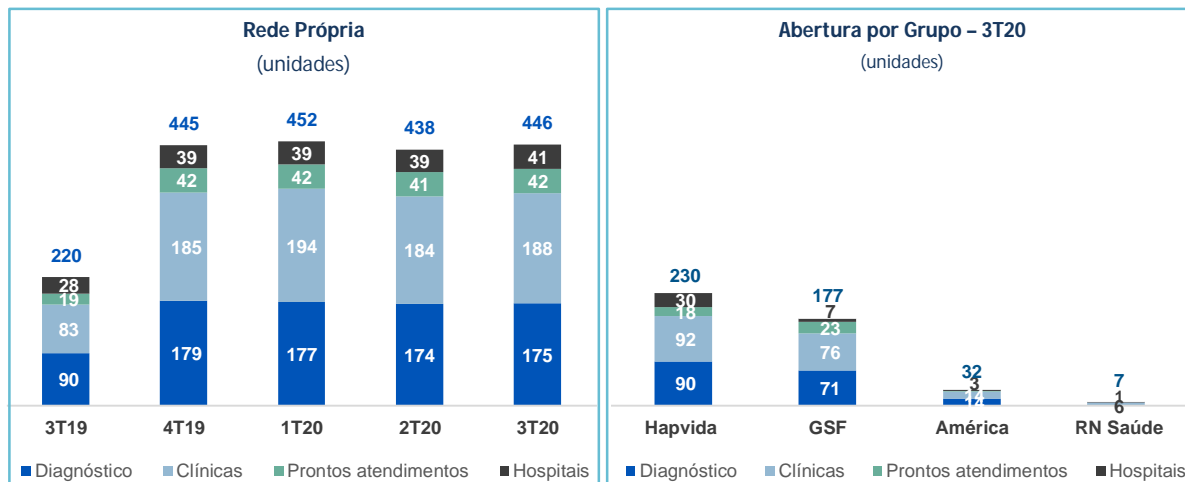
O Viver Bem é um programa de atenção à saúde para os beneficiários do Hapvida que oferece um atendimento resolutivo e eficiente, visando diminuir complicações da diabetes. Um sistema-robô identifica pacientes com exames de sangue com alterações que indiquem que ele tenha ou possa vir a ter diabetes mellitus tipo 2. O contato com o paciente é realizado por profissional treinado do nosso call center exclusivo. Presente em Fortaleza, Recife e Salvador, o Viver Bem é composto por médicos, enfermeiros e nutricionistas especializados no tratamento de portadores de diabetes e tem como objetivo estimular uma mudança no estilo de vida das pessoas. O programa possui, também, uma central de gerenciamento conduzida por uma equipe de enfermagem treinada no atendimento remoto de pacientes portadores de diabetes. Até dezembro de 2019, o grupo de pacientes acompanhados pelo programa conseguiu uma redução muito relevante da hemoglobina glicada quando comparada ao grupo controle (pacientes não acompanhados). Ao final de setembro de 2020, faziam parte do programa cerca de 6,2 mil beneficiários.



Redução da hemoglobina glicada  
**181,0%**  
a mais do que o grupo controle

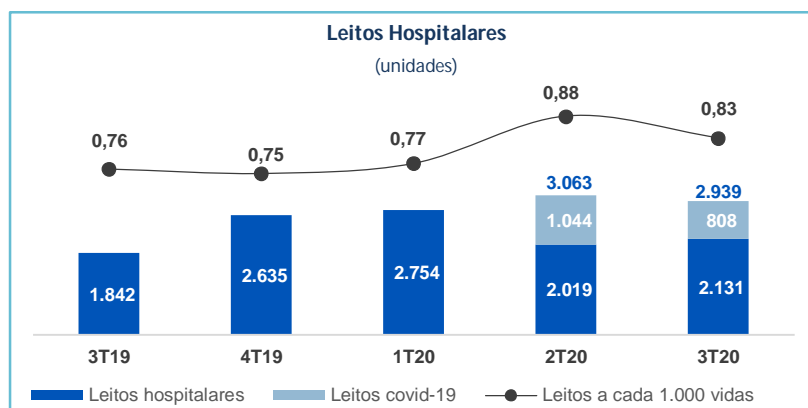
#### 4. REDE PRÓPRIA DE ATENDIMENTO

Continuamos ampliando nossa rede própria de atendimento, inaugurando novas unidades, readequando e ampliando as estruturas assistenciais existentes. Permanecemos focados na estratégia de aumento da verticalização para a garantia da qualidade assistencial, eficiência de custos e maior controle da frequência de utilização.



Incluindo os ativos provenientes das aquisições recentes, encerramos o 3T20 com 41 hospitais, 42 unidades de pronto atendimento, 188 clínicas e 175 unidades de diagnóstico por imagem e coleta laboratorial, totalizando assim 446 pontos de atendimento acessíveis aos nossos beneficiários, em todas as cinco regiões do país.

Ao longo do trimestre foram inaugurados 2 hospitais (Lauro de Freitas na Bahia e Mário Palmério em Minas Gerais), 11 clínicas médicas (7 foram encerradas), 2 prontos atendimentos (1 encerramento) e 8 unidades de diagnóstico (7 encerramentos) no período como parte da consolidação do atendimento em novas e amplas unidades.



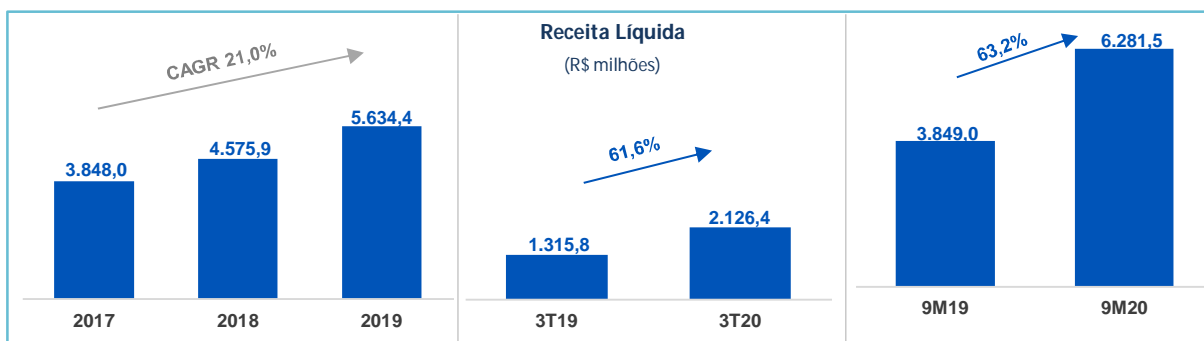
Encerramos o trimestre com um total de 2.939 leitos hospitalares em operação, um aumento de 1.097 leitos na comparação com o mesmo trimestre do ano anterior. As principais movimentações foram: 35 leitos do Hospital das Clínicas de Parauapebas (PA), 16 leitos em Mossoró/RN (32 leitos com a inauguração do Hospital Celina Guimarães e redução de 16 leitos com o fechamento do Hospital Rodolfo Fernandes), 42 leitos do Hospital Lauro de Freitas (BA) e 23 leitos do Hospital Mário Palmério (MG). Na mesma comparação temos ainda: 537 leitos do Grupo São Francisco (redução de 8 leitos neste trimestre) e 204 leitos do Grupo América (incremento de 35 leitos neste trimestre). A redução de 124 leitos na comparação com o 2T20 foi resultado, principalmente, da desmobilização de leitos dedicados ao tratamento de pacientes com a Covid-19.



# Resultados Financeiros

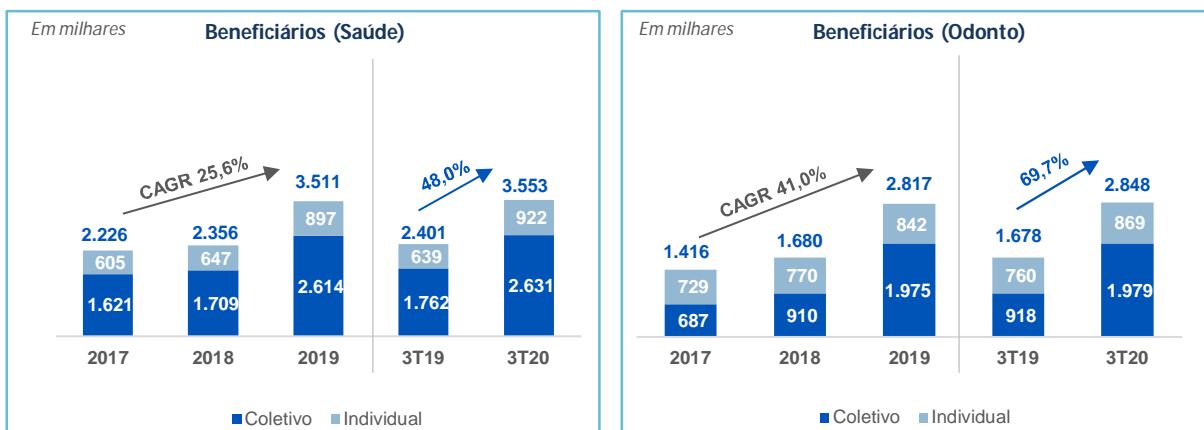
## 5. RECEITA LÍQUIDA

A receita líquida do 3T20 apresentou crescimento de 61,6% quando comparada ao 3T19 influenciada, principalmente: (i) por R\$523,0 milhões do Grupo São Francisco, R\$73,7 milhões do GA (jul e ago/20) e R\$35,6 milhões da RN Saúde; (ii) aumento de 7,6% no ticket médio de planos médicos, reflexo dos reajustes de preço implementados nos contratos existentes necessários para o equilíbrio econômico dos mesmos e das vendas novas; e (iii) pelo aumento de 2,3 milhões na base de beneficiários saúde e Odonto (1,8 milhão advindos do Grupo São Francisco, 235 mil vidas do Grupo América, 221 mil vidas do Hapvida e 39 mil da RN Saúde). É importante destacar que suspendemos, voluntariamente, os reajustes das mensalidades por 90 dias (contratos com aniversário em maio, junho e julho) para planos médico-hospitalares individuais ou familiares, coletivos por adesão e de pequenas empresas com até 29 vidas. No mês de setembro, conforme Comunicado nº. 85 da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) de 31/08/2020, os reajustes foram suspensos e, portanto, as operadoras de saúde não puderam cobrar de seus beneficiários o valor reajustado. A suspensão, que irá perdurar até o fim do ano, vale para todas as modalidades de contratação exceto para os contratos coletivos empresariais com 30 ou mais beneficiários (que poderão ser reajustados a pedido do contratante). Não haverá reajuste anual para os planos individuais/familiares para o período de maio/2020 a abril/2021. A recomposição dos valores não cobrados neste período será determinada pela ANS.



## 6. BENEFICIÁRIOS

O número de beneficiários de planos de saúde ao fim do trimestre apresentou crescimento de 48,0% na comparação com o mesmo período do ano anterior. Os destaques de crescimento inorgânico foram a entrada de 872 mil vidas (153 mil vidas em planos individuais e 719 mil vidas em planos coletivos) advindas da aquisição do Grupo São Francisco, 230 mil vidas de saúde (122 mil vidas em planos individuais e 108 mil vidas em planos coletivos), advindas da aquisição do Grupo América e 46 mil vidas de saúde (7 mil vidas em planos individuais e 39 mil vidas em planos coletivos) advindas da aquisição da RN Saúde. Na comparação com o 3T19 e sem considerar as aquisições, houve aumento líquido de 5 mil vidas em planos de saúde na Hapvida (4 mil em planos coletivos e 1 mil em planos individuais). Já as empresas adquiridas adicionaram organicamente 32 mil vidas nos 9M20.

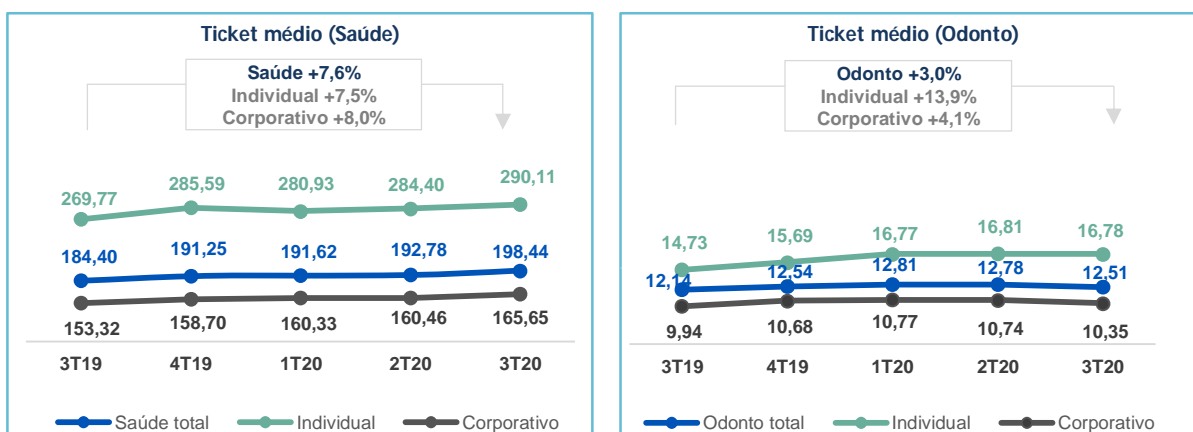


## 6. BENEFICIÁRIOS (continuação)

O número de beneficiários de planos odontológicos apresentou crescimento de 69,7% no trimestre na comparação com o mesmo período do ano anterior. Houve a entrada de 947 mil vidas (70 mil em planos individuais e 877 mil em coletivos) com a aquisição do Grupo São Francisco, 5 mil vidas (4,5 mil em planos individuais e 500 em coletivos) com a aquisição do Grupo América e 806 vidas de planos coletivos com a aquisição da RN Saúde. Organicamente houve aumento de 50 mil vidas em planos individuais e de 95 mil vidas em planos coletivos.

## 7. TICKET MÉDIO

O ticket médio do segmento saúde Hapvida apresentou crescimento de 7,6% na comparação com o 3T19, principalmente em função dos reajustes dos contratos existentes e das vendas novas, além da entrada do ticket médio maior da RN Saúde. O ticket médio do GSF continua similar ao seu histórico apresentado nos trimestres anteriores. Já o ticket médio RN apresentou um aumento de 3,6% em relação ao 2T20.



O ticket médio no segmento odontológico cresceu 3,0% na comparação com o mesmo período do ano anterior em virtude de um maior ticket médio das empresas adquiridas. O ticket médio do GSF continua similar ao seu histórico apresentado nos trimestres anteriores e o da RN apresentou uma diminuição de 17,1% em relação ao 2T20, impactado pelo ticket médio das vendas novas no trimestre.

## 8. CUSTOS ASSISTENCIAIS E SINISTRALIDADE

O custo dos serviços prestados é composto dos custos assistenciais caixa e de alguns itens não-caixa, como a depreciação e amortização (D&A) com IFRS16, a movimentação das provisões para eventos ocorridos e não avisados (Peona) e a movimentação das provisões de Ressarcimento ao Sistema Único de Saúde (ReSUS).

### 8.1 Custos assistenciais e sinistralidade

#### Composição do Custo Assistencial e Sinistralidade

R\$ milhões	3T20	3T19	3T20 x 3T19	2T20	3T20 x 2T20	9M20	9M19	9M20 x 9M19
Custos Assistenciais - Caixa	(1.227,0)	(799,0)	53,6%	(1.088,5)	12,7%	(3.476,2)	(2.222,0)	56,4%
Depreciação e Amortização (com IFRS16)	(38,0)	(24,0)	57,9%	(44,1)	(14,0%)	(115,3)	(64,4)	79,1%
Variação da PEONA	(6,0)	29,1	(120,8%)	17,1	(135,3%)	1,0	43,9	(97,7%)
Variação da provisão de ReSUS	(13,5)	(24,6)	(45,4%)	(17,0)	(20,8%)	(106,1)	(53,9)	96,8%
<b>Custos Assistenciais - Total</b>	<b>(1.284,4)</b>	<b>(818,6)</b>	<b>56,9%</b>	<b>(1.132,6)</b>	<b>13,4%</b>	<b>(3.696,6)</b>	<b>(2.296,4)</b>	<b>61,0%</b>
<b>Sinistralidade Caixa (ex-Peona; ex-SUS; ex-D&amp;A)</b>	<b>57,7%</b>	<b>60,7%</b>	<b>-3,0p.p.</b>	<b>52,4%</b>	<b>5,3p.p.</b>	<b>55,3%</b>	<b>57,7%</b>	<b>-2,4p.p.</b>
<b>Sinistralidade ex-SUS</b>	<b>59,8%</b>	<b>60,3%</b>	<b>-0,6p.p.</b>	<b>53,7%</b>	<b>6,0p.p.</b>	<b>57,2%</b>	<b>58,3%</b>	<b>-1,1p.p.</b>
<b>Sinistralidade total</b>	<b>60,4%</b>	<b>62,2%</b>	<b>-1,8p.p.</b>	<b>54,5%</b>	<b>5,9p.p.</b>	<b>58,8%</b>	<b>59,7%</b>	<b>-0,8p.p.</b>

## 8. CUSTOS ASSISTENCIAIS E SINISTRALIDADE (continuação)

### 8.1 Custos assistenciais e sinistralidade (continuação)

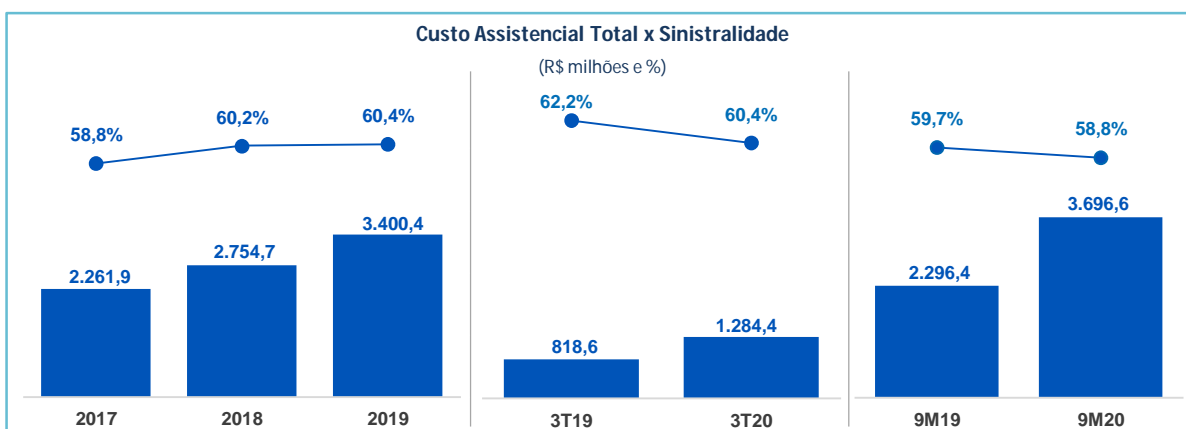
A sinistralidade ex-SUS do Hapvida, índice que melhor representa o desempenho de nossas operações e que exclui a variação das provisões de ressarcimento ao SUS, foi de 59,8% no 3T20 e de 57,2% no 9M20, uma redução de 0,6 p.p. e de 1,1 p.p. em relação aos mesmos períodos comparativos. Quando olhamos a sinistralidade Caixa de 57,7% do Hapvida, há uma redução expressiva de 3,0 p.p. na comparação com o 3T19 e de 2,4 p.p. no 9M20.

A Companhia continua apresentando ganhos de eficiência operacional em função dos projetos de gestão de sinistro e de promoção de saúde e bem-estar. Apresentamos, ainda, aumento da verticalização de sinistro com acréscimo de 5,3 p.p. e 3,8 p.p. no total do volume de atendimentos realizados na rede própria no 3T20 e 9M20. Isso fez com que a representatividade do nosso custo de rede própria aumentasse em 2,2 p.p. no 3T20 e em 0,4 p.p. nos 9M20 comparativamente com os mesmos períodos do ano anterior.

Em junho passamos a endereçar o backlog de cirurgias eletivas que ainda não haviam sido realizadas desde que as mesmas foram suspensas pela ANS. Até a data deste relatório, 100% dos procedimentos cirúrgicos eletivos postergados durante o 2T20 já haviam sido realizados nas regiões onde não há restrições médico-hospitalares, acomodados sem impactos em nossas operações. Ao longo do trimestre houve retorno gradual dos atendimentos eletivos e de urgência/emergência, mas que ainda não voltaram aos níveis históricos pré-pandemia. O volume de atendimentos abaixo dos níveis históricos impactou positivamente o sinistro da rede credenciada (sem considerar GSF e RN) em R\$55,0 milhões e R\$149,5 milhões respectivamente no 3T20 e no 9M20.

O índice de sinistralidade apresentou melhoras relevantes no 3T20 e no 9M20 mesmo sendo impactado negativamente: (i) pelo custo das empresas adquiridas que compõem o número Hapvida em 2020 mas não estão presentes nos períodos comparativos de 2019; (ii) por gastos com pessoal, material e logística em função das medidas adotadas para o enfrentamento da pandemia da Covid-19 e outras viroses (R\$32,3 milhões no 3T20 e R\$80,6 milhões no 9M20); (iii) pelo dissídio coletivo e contratação de novos colaboradores, incluindo gasto com pessoal das novas unidades (R\$16,2 milhões no 3T20 e R\$47,5 milhões no 9M20); e (iv) pelo incremento em gastos das novas unidades em operação, incluindo o hospital de Parauapebas e demais novas unidades de pronto atendimento e clínicas (R\$5,6 milhões no 3T20 e R\$24,2 milhões no 9M20, incluindo o hospital de Joinville, Parauapebas e Cariri).

O índice de sinistralidade total (que inclui D&A com IFRS16 e as movimentações das provisões Peona e de ressarcimento ao SUS) foi de 60,4% no 3T20, uma diminuição de 1,8 p.p. versus o 3T19, decorrente da diminuição da provisão de ressarcimento ao SUS (R\$13,5 milhões no 3T20 contra R\$24,6 milhões no 3T19) além dos mesmos motivos explicados anteriormente. Nos 9M20 a sinistralidade total foi de 58,8% uma diminuição de 0,8 p.p. versus o 9M19, nesse caso a explicação se dá pelo aumento do ressarcimento ao SUS (R\$106,1 milhões no 9M20 contra R\$53,9 milhões no 9M19). A sinistralidade das empresas recentemente adquiridas está em trajetória descendente, respeitada a sazonalidade entre os trimestres.



## 8. CUSTOS ASSISTENCIAIS E SINISTRALIDADE (continuação)

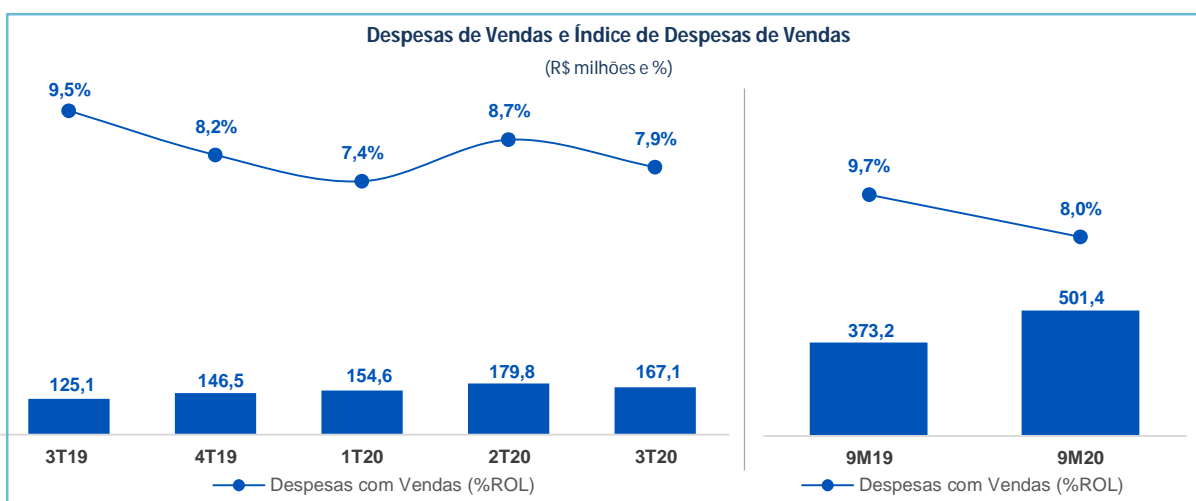
### 8.2 Ressarcimento ao SUS

De acordo com a ANS, a Companhia contabiliza nos seus passivos com contrapartida no resultado (custo assistencial total) uma provisão referente aos avisos de beneficiários identificados (ABI) conforme percentual definido pela própria ANS, o qual é único para cada operadora e varia a cada novo lote de ABI enviados. Posteriormente, caso este respectivo ABI seja indeferido, a Companhia contabiliza um complemento da provisão pelo novo valor da GRU (Guia de Recolhimento da União). As GRU, quando geradas, incluem, além do principal, juros e correção monetária. E, ainda, GRU não pagas após certo período decorrido também são acrescidas de multa além dos juros e correção pelo período de tempo decorrido. A partir do 4T19, os juros, correção monetária e eventuais multas passaram a ser contabilizados em despesas financeiras.

Desde a publicação da Medida Provisória nº 928, de 23 de março de 2020, com a suspensão dos prazos regulatórios, a ANS não pôde emitir GRUs referentes aos atendimentos não impugnados em relação aos ABIs lançados em 2020 (ABIs 80 e 81), nem as que se referiam aos atendimentos cujo prazo recursal encontrava-se em curso na época, o que explica a redução relevante dos valores provisionados tanto no 2T20 quanto no 3T20. Segundo o 10º Boletim Informativo - Utilização do SUS por Beneficiários de Planos de Saúde e Ressarcimento ao SUS da ANS, a expectativa é que o processo se normalize ao longo do 4T20 e início de 2021.

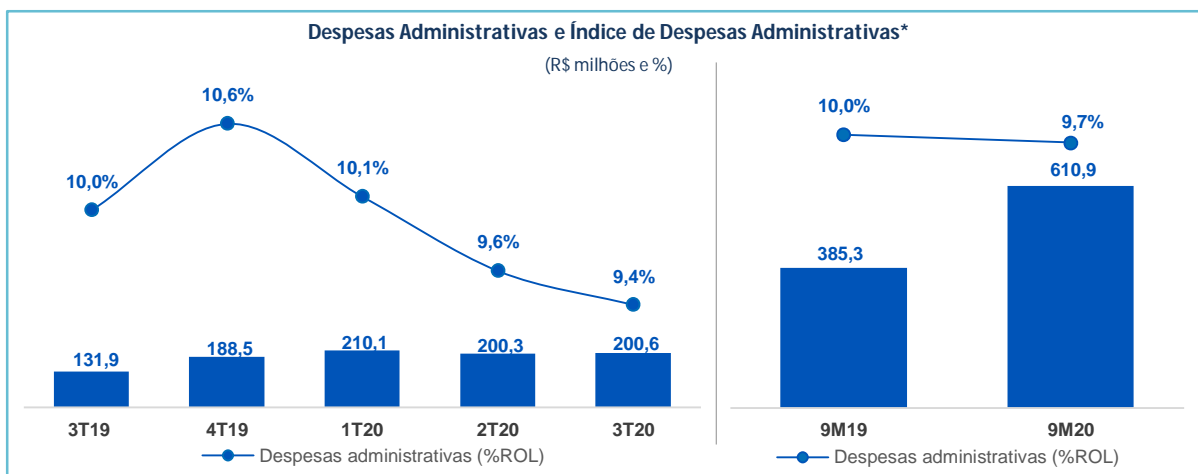
R\$ milhões	3T20	3T19	9M20	9M19
Varição das Provisões de ABIs	9,3	6,6	55,0	16,3
Principal cobrado nas GRU's	-	12,4	38,8	21,5
Juros, correção monetária e multas	-	5,6	-	16,1
Ressarcimento ao SUS – Empresas adquiridas	4,2	-	12,4	-
<b>Ressarcimento ao SUS – Custo Assistencial</b>	<b>13,5</b>	<b>24,6</b>	<b>106,1</b>	<b>53,9</b>
Juros, multas e correção monetária	13,5	-	52,5	-
<b>Ressarcimento ao SUS – Resultado Financeiro</b>	<b>13,5</b>	<b>-</b>	<b>52,5</b>	<b>-</b>
<b>Ressarcimento ao SUS – Total</b>	<b>26,9</b>	<b>24,6</b>	<b>158,7</b>	<b>53,9</b>

## 9. DESPESA DE VENDAS



O índice de despesas de vendas foi de 7,9% no 3T20 e 8,0% no 9M20, redução de 1,6 p.p. e de 1,7 p.p. comparativamente com os mesmos períodos do ano anterior, em função da menor representatividade das despesas com comissões (-1,3 p.p. no 3T20 e -1,4 p.p. no 9M20) e das provisões sobre perdas de crédito (-0,6 p.p. no 3T20 e -0,3 p.p. no 9M20) em virtude das empresas adquiridas operarem, até então, com índice menor do que o do Hapvida. Nos 9M20, além do citado anteriormente, acrescenta-se a conta de despesas com publicidade e propaganda que também perde representatividade em -0,4 p.p. quando comparada com o 9M19.

## 10. DESPESAS ADMINISTRATIVAS



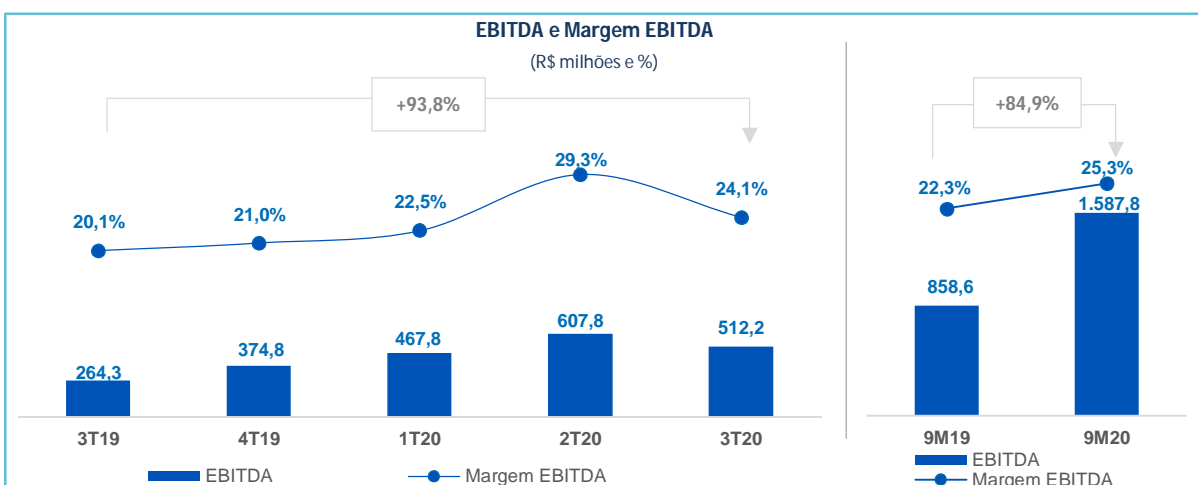
\*Números apresentados desconsideram depreciação e amortização.

O índice de despesas administrativas foi de 9,4% no 3T20 e de 9,7% no 9M20, redução de 0,6 p.p. e 0,3 p.p. na comparação, respectivamente, com o 3T19 e 9M19 mesmo considerando a entrada de despesas administrativas das empresas adquiridas (GSF e RN) no montante de R\$46,9 milhões no 3T20 (GSF e RN) e R\$185,5 milhões no 9M20 (GSF, RN, além do GA sendo considerado somente para o 1T20 e 2T20).

Os impactos positivos para essa redução foram: (i) perda de representatividade das despesas administrativas das adquiridas (GSF, GA e RN) que passaram de 10,6% no 1T20 para 8,4% no 3T20 (GSF e RN); (ii) R\$7,8 milhões no 3T20 e no 9M20 de reclassificação de valores que estavam registrados na conta de despesas administrativas referentes a certos serviços prestados nas operações das empresas Resgate e Documenta que são, por sua natureza, custos; (iii) reversão de provisão referente a contingências trabalhistas (redução de R\$3,9 milhões no 3T20 e 9M20); e (iv) diminuição nas viagens e hospedagens em virtude da pandemia com impacto de redução no 9M20 de R\$3,1 milhões.

Os impactos negativos foram: (i) dissídio coletivo e contratação de novos colaboradores (R\$10,0 milhões no 3T20 e R\$20,6 milhões no 9M20); e (ii) incremento de remuneração variável semestral (R\$6,9 milhões no 3T20 e R\$15,6 milhões no 9M20).

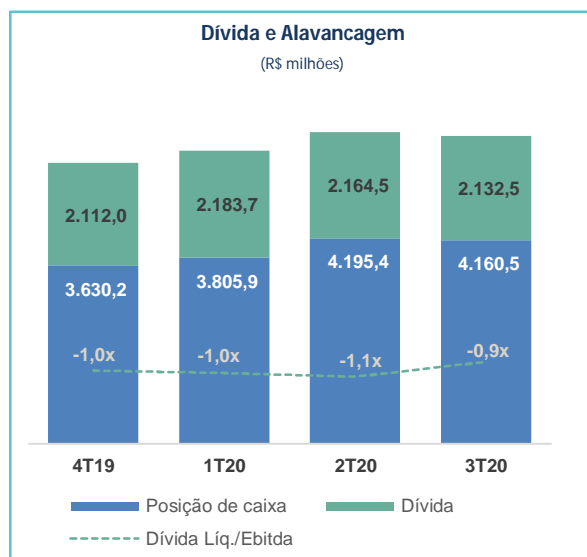
## 11. EBITDA



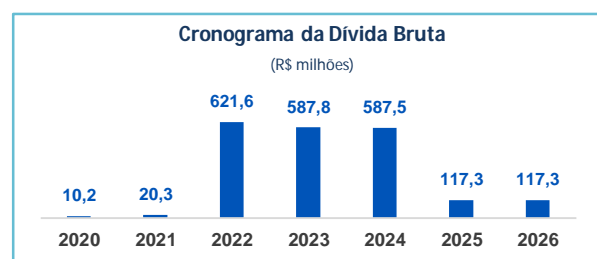
O EBITDA atingiu R\$512,2 milhões no 3T20 e R\$1.587,8 milhões no 9M20, um crescimento de 93,8% e 84,9%, respectivamente, em relação aos mesmos períodos comparativos de 2019 em função dos fatores já explicados anteriormente. A Margem EBITDA no 3T20 foi de 24,1% e de 25,3% no 9M20, aumentos de 4,0 p.p. e 3,0 p.p. respectivamente versus os mesmos períodos de 2019.

## 12. ENDIVIDAMENTO

Ao final do terceiro trimestre de 2020, a Companhia apresentou um saldo de R\$2.005,7 bilhões composto da captação da sua primeira debênture, bem como um saldo de dívida remanescente proveniente do balanço das empresas adquiridas de R\$38,6 milhões. O gráfico abaixo demonstra o cronograma de pagamento da dívida consolidada. O índice de dívida financeira líquida/EBITDA no 3T20 é de -0,9x em função da posição de caixa líquido de R\$2,0 bilhões.



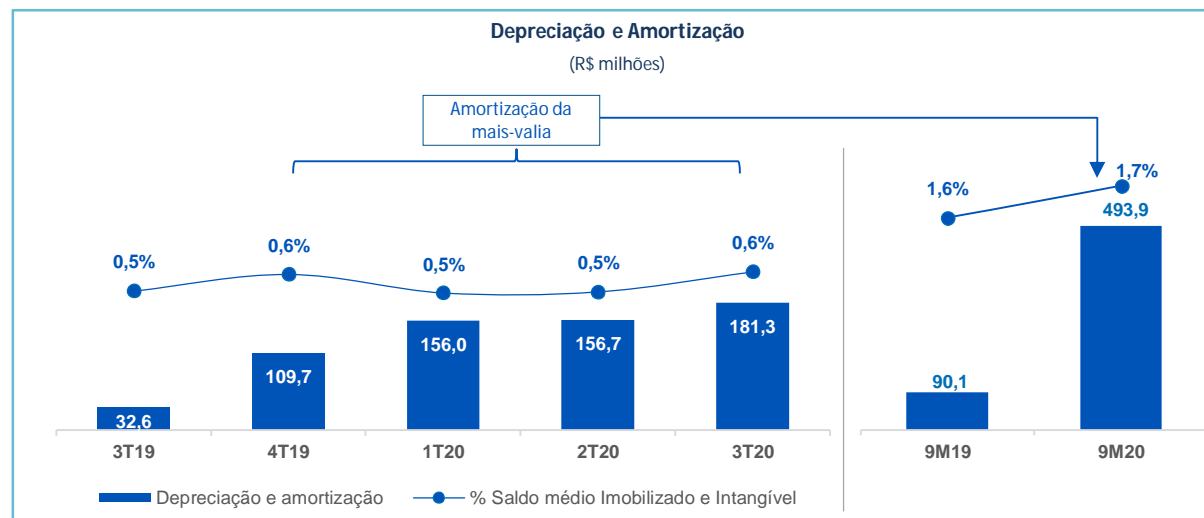
Dívida líquida/Ebitda (R\$ milhões)	30/09/2020
Dívida de curto prazo*	25,4
Dívida de longo prazo*	2.018,9
Outras contas a pagar (empresas adquiridas)	88,2
<b>Dívida total</b>	<b>2.132,5</b>
(-) Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	4.160,5
<b>Dívida líquida</b>	<b>(2.028,0)</b>
EBITDA LTM**	2.185,4
<b>Dívida líquida/EBITDA LTM**</b>	<b>-0,9x</b>



\*Saldo de dívida considera o valor das debêntures líquidas dos respectivos custos de transações somado às outras linhas de financiamentos líquidos dos respectivos instrumentos financeiros.

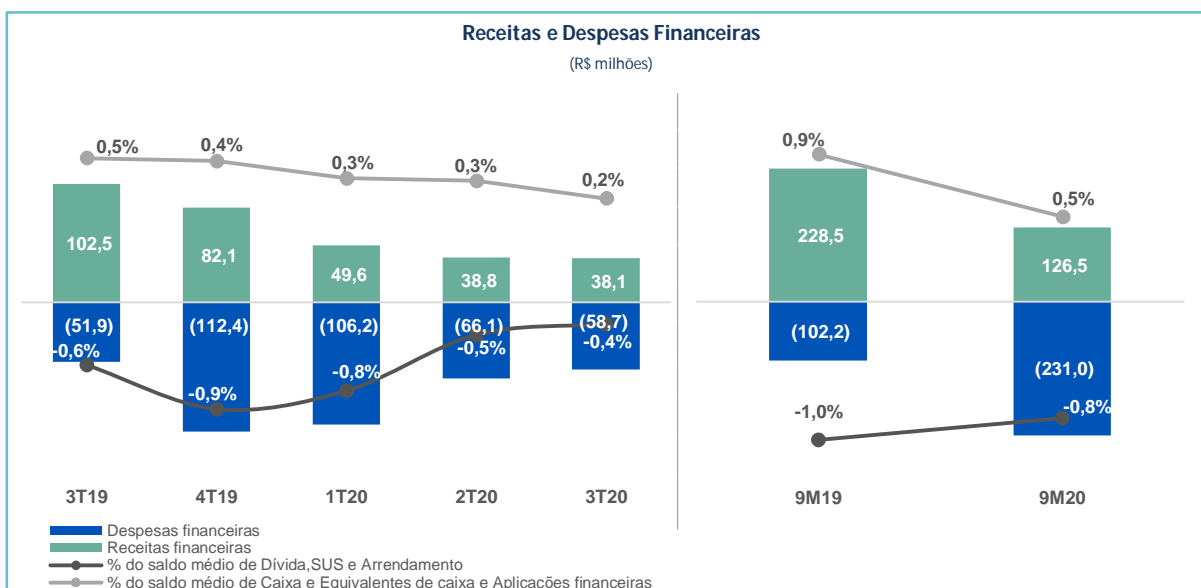
\*\*Ebitda ajustado excluindo as provisões para perdas no valor recuperável do contas a receber.

## 13. DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO



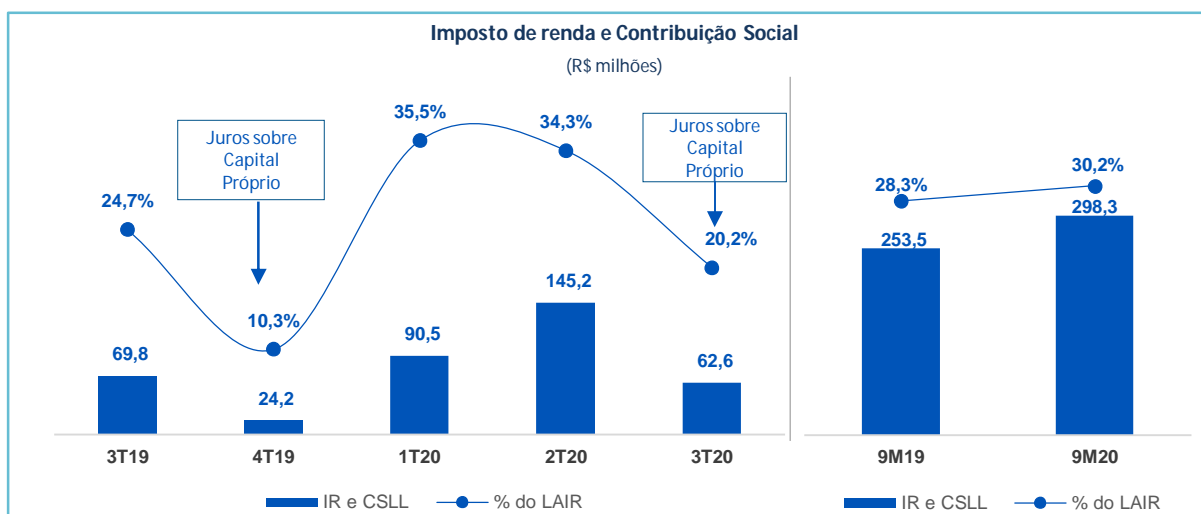
Gastos com depreciação e amortização totalizaram R\$181,3 milhões no 3T20 e R\$493,9 milhões no 9M20, equivalente a 0,6% e 1,7% respectivamente, do saldo médio dos ativos patrimoniais respectivos. O principal aumento nessa conta refere-se à amortização de mais-valia da carteira de clientes e das marcas das empresas adquiridas em função da determinação de vida útil atrelada às mesmas que, em conjunto, foi de R\$125,4 milhões no 3T20 e de R\$323,3 milhões no 9M20.

## 14. RESULTADO FINANCEIRO



O resultado financeiro líquido no 3T20 totalizou uma despesa de R\$20,5 milhões (despesas financeiras de R\$58,7 milhões e receitas de R\$38,1 milhões) e uma despesa de R\$104,5 milhões no 9M20 (despesas financeiras de R\$231,0 milhões e receitas de R\$126,5 milhões), influenciado: (i) pelo reconhecimento pro-rata dos juros provisionados referente às debêntures emitidas no montante de R\$11,5 milhões no 3T20 e R\$50,5 milhões no 9M20; (ii) pelo reconhecimento dos juros de arrendamento de R\$20,2 milhões no 3T20 e R\$61,6 milhões no 9M20; (iii) pelo maior volume de despesas com juros, multas e correção monetária relativas ao ressarcimento ao SUS que, a partir do 4T19, passou a ser contabilizado em despesas financeiras, no montante de R\$13,5 milhões no 3T20 e R\$52,5 milhões no 9M20; e (iv) menores receitas financeiras como consequência tanto da redução do saldo de investimentos (após o pagamento de aquisições) quanto do decréscimo da taxa Selic.

## 15. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

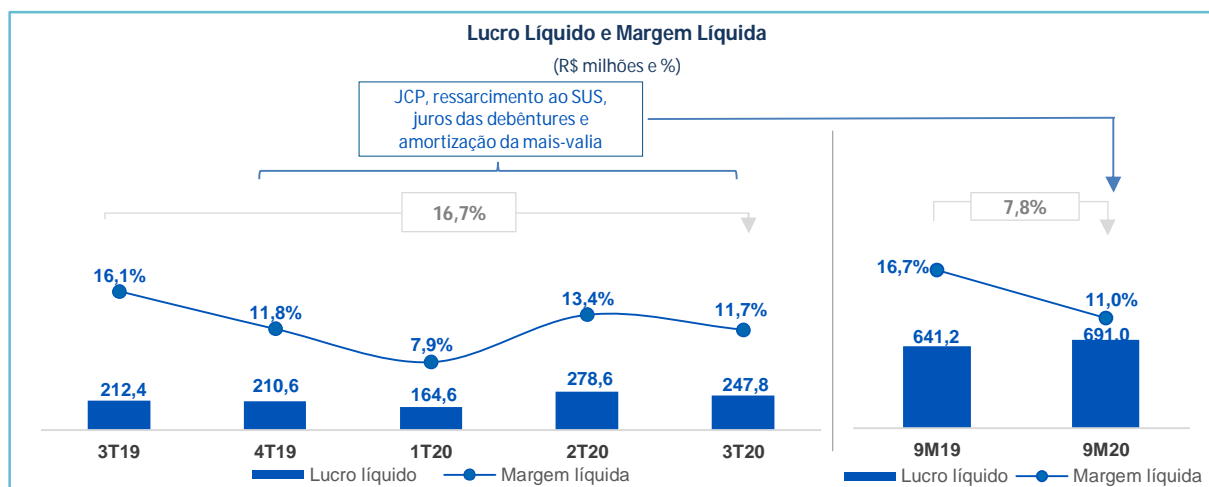


A alíquota efetiva no 3T20 foi de 20,2% e de 30,2% nos 9M20. Em relação ao 9M19 a alíquota efetiva foi maior em 1,9 p.p. em virtude do reconhecimento do crédito fiscal sobre os gastos com emissão de ações naquele período em virtude do *follow-on* ocorrido em jul/19, o qual foi parcialmente compensado pelo crédito fiscal sobre o ágio das entidades adquiridas que já cumpriram requisitos societários e fiscais para tomada do benefício (respeitada a limitação de ativos proporcionais impostos pela legislação tributária vigente).

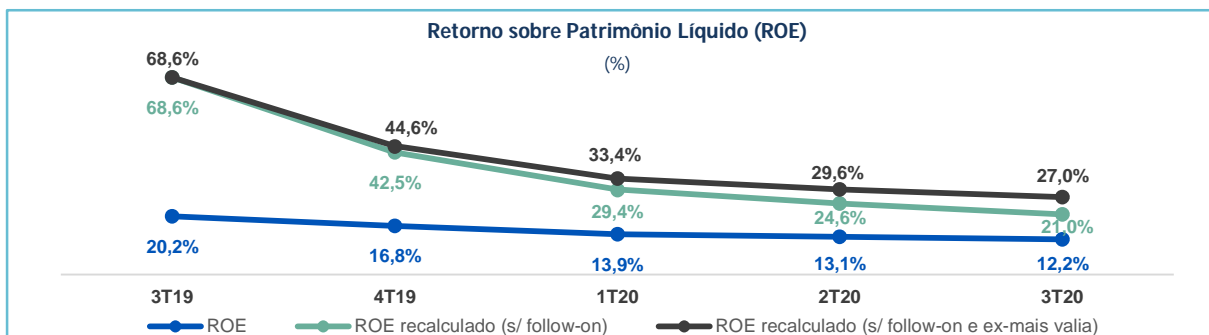
Com relação ao 3T19 foi menor em 4,5 p.p., além dos eventos descritos acima que foram observados no 3T de ambos os exercícios, no 3T20 ocorreu a declaração de juros sobre capital próprio no montante de R\$110,8 milhões, não observado no período comparativo.

## 16. LUCRO LÍQUIDO

O lucro líquido Hapvida totalizou R\$247,8 milhões no 3T20 e R\$691,0 milhões nos 9M20, apresentando um crescimento de 16,7% e 7,8% na comparação com os mesmos períodos de 2019 por conta, principalmente, da redução da sinistralidade e menores custos e despesas relacionados ao ressarcimento ao SUS. A margem líquida apresentou redução de 4,5 p.p. e 5,7 p.p., respectivamente, na comparação com o 3T19 e 9M19, impactada por: (i) itens não-caixa, como o aumento na depreciação e amortização que saiu de R\$32,6 milhões no 3T19 para R\$181,3 milhões no 3T20; e (ii) maiores despesas financeiras relacionadas ao ressarcimento ao SUS e menores receitas financeiras que acompanham a redução tanto do saldo de investimento quanto da taxa Selic.



## 17. ROE



O ROE (Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio) recalculado dos últimos 12 meses foi de 21,0% ao fim do 3T20, 21,5 p.p. abaixo dos 42,5% em 2019, principalmente pela consolidação integral do patrimônio das empresas adquiridas ao fim de 2019 e consolidação parcial dos resultados (somente 2 meses do Grupo São Francisco e 1 mês do Grupo América no 4T19), além da entrada da nova adquirida, a RN Saúde no 1T20. O ROE recalculado do 3T20 exclui o montante de R\$2,6 bilhões da oferta subsequente de ações (*follow-on*) o qual ainda não havia sido investido até o término desse trimestre. Adicionalmente, também mostramos uma visão desconsiderando o efeito no lucro líquido da mais valia e da amortização das marcas.

Valores em R\$ milhões	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Lucro líquido (últimos 12 meses) com IFRS16 (a)	875,3	851,8	811,0	866,2	901,7
Lucro líquido (últimos 12 meses) com IFRS16 ex -efeito mais valia (b)	875,3	894,8	920,4	1.041,8	1.158,1
Patrimônio líquido	6.820,4	7.261,9	7.426,4	7.705,4	7.842,4
Patrimônio líquido médio (c) <sup>1</sup>	4.323,7	5.064,5	5.829,1	6.606,1	7.388,7
<b>ROE (últimos 12 meses) = (a)/(c)</b>	<b>20,2%</b>	<b>16,8%</b>	<b>13,9%</b>	<b>13,1%</b>	<b>12,2%</b>
Patrimônio líquido excluindo emissões de <i>equity</i> ( <i>Follow on</i> )	1.598,3	4.671,9	4.836,4	5.115,3	5.252,4
Patrimônio líquido médio excluindo emissões de <i>equity</i> ( <i>Follow on</i> ) (d)	1.275,7	2.004,5	2.757,1	3.522,1	4.292,7
<b>ROE (últimos 12 meses) recalculado s/ <i>follow-on</i> = (a)/(d)</b>	<b>68,6%</b>	<b>42,5%</b>	<b>29,4%</b>	<b>24,6%</b>	<b>21,0%</b>
<b>ROE (últimos 12 meses) recalculado s/ <i>follow-on</i> e ex-mais valia = (a)/(d)</b>	<b>68,6%</b>	<b>44,6%</b>	<b>33,4%</b>	<b>29,6%</b>	<b>27,0%</b>

<sup>1</sup>2017, 2018 e 2019 = Patrimônio líquido médio considera os 5 trimestres anteriores



## 18. FLUXO DE CAIXA LIVRE E CAPEX

O fluxo de caixa livre (ex-aquisições) foi de R\$414,6 milhões no 3T20, aumento de 93,9% versus o 3T19, impactado positivamente: (i) pela amortização de mais-valia da carteira de clientes e das marcas das empresas adquiridas em função da determinação de vida útil atrelada às mesmas que, em conjunto, foi de R\$125,4 milhões; e (ii) pela variação do capital de giro positiva sensibilizada por um maior saldo de passivos. Os principais impactos no capital de giro, por sua vez, foram: (i) no saldo das provisões técnicas (R\$28,6 milhões); (ii) de obrigações sociais (R\$17,3 milhões); e (iii) menor saldo de estoques (R\$19,3 milhões). O Capex decorrente de adições ao imobilizado e intangível totalizou R\$122,8 milhões no 3T20 em função, principalmente, de investimentos na rede própria, incluindo 2 hospitais (Lauro de Freitas na Bahia e Mário Palmério em Minas Gerais), 11 clínicas médicas, 2 prontos atendimentos e 8 unidades de diagnóstico.

R\$ milhões	3T20	3T19	3T20 x 3T19	9M20	9M19	9M20 x 9M19
<b>EBIT</b>	<b>331,0</b>	<b>231,7</b>	<b>42,9%</b>	<b>1.094,0</b>	<b>768,4</b>	<b>42,4%</b>
Alíquota efetiva do imposto de renda	20,2%	24,7%	(4,6 p.p.)	30,2%	28,3%	1,8 p.p.
<b>NOPAT</b>	<b>264,3</b>	<b>174,4</b>	<b>51,6%</b>	<b>764,1</b>	<b>550,7</b>	<b>38,8%</b>
(+) Depreciação e amortização	181,3	32,6	456,1%	493,9	90,1	448,3%
(+/-) Variação de capital de giro <sup>1</sup>	91,8	69,2	32,7%	171,5	44,5	285,4%
(-) CAPEX Caixa	(122,8)	(62,4)	96,8%	(289,5)	(196,6)	47,3%
<b>Fluxo de Caixa Livre (ex-aquisições)</b>	<b>414,6</b>	<b>213,8</b>	<b>93,9%</b>	<b>1.140,0</b>	<b>488,7</b>	<b>133,3%</b>
(-) Empresas adquiridas	-	(17,4)	(100,0%)	(94,3)	(17,4)	442,0%
<b>Fluxo de caixa livre</b>	<b>414,6</b>	<b>196,4</b>	<b>111,1%</b>	<b>1.045,7</b>	<b>471,3</b>	<b>121,9%</b>

(1) Contempla as variações: (i) ativo circulante: contas a receber, estoques, outros créditos e adiantamentos a fornecedores e (ii) passivo circulante: fornecedores, provisões técnicas de operações de assistência à saúde líquidas de PPCNG, débitos de operações de assistência à saúde líquida de recebimentos antecipados, outras contas a pagar e obrigações sociais.

**Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período findo em 30 de setembro de 2020.**

Em conformidade com o artigo 25, parágrafo 1.º, inciso VI, da Instrução CVM n.º 480/09, os diretores responsáveis pela elaboração das respectivas demonstrações financeiras da Companhia declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período findo em 30 de setembro de 2020.

Fortaleza, 12 de novembro de 2020

Jorge Fontoura Pinheiro Koren de Lima  
Diretor Presidente

Bruno Cals de Oliveira  
Diretor Superintendente Financeiro e de Relações com Investidores

## **Declaração dos diretores sobre o relatório do auditor independente**

Em conformidade com o artigo 25, parágrafo 1.º, inciso V, da Instrução CVM n.º 480/09, os diretores responsáveis pela elaboração das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia, a KPMG Auditores Independentes, acerca das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período findo em 30 de setembro de 2020.

Fortaleza, 12 de novembro de 2020

Jorge Fontoura Pinheiro Koren de Lima  
Diretor Presidente

Bruno Cals de Oliveira  
Diretor Superintendente Financeiro e de Relações com Investidores



KPMG Auditores Independentes  
Ed. BS Design - Avenida Desembargador Moreira, 1300  
SC 1001 - 10º Andar - Torre Sul - Aldeota  
60170-002 - Fortaleza/CE - Brasil  
Telefone +55 (85) 3457-9500  
kpmg.com.br

## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Ao Conselho de Administração e Acionistas da  
Hapvida Participações e Investimentos S.A.

Fortaleza - CE

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Hapvida Participações e Investimentos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para o período de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findos naquela data, incluindo notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board – (IASB)*, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

## Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

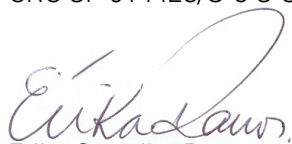
## Outros assuntos

### Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Fortaleza, 12 de novembro de 2020

KPMG Auditores Independentes  
CRC SP-014428/O-6 S-CE



Erika Carvalho Ramos  
Contadora CRC 1SP224130/O-0

Hapvida Participações e Investimentos S.A.

Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019			30/09/2020	31/12/2019		
Caixa e equivalentes de caixa	31	1.368	1.625	172.187	224.229	Empréstimos, financiamentos e debêntures	19	8.729	48.234	30.101	75.038
Aplicações financeiras de curto prazo	12	-	-	2.396.176	1.180.418	Fornecedores		111	156	116.367	95.032
Contas a receber de clientes	13	-	-	314.772	296.987	Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	21	-	-	1.009.310	858.143
Estoques		-	-	108.650	72.704	Débitos de operações de assistência à saúde		-	-	3.538	8.808
Tributos a recuperar	30.c	63.043	59.385	183.211	160.483	Obrigações sociais	22	1.060	948	235.724	172.474
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	15	63.378	86.701	-	-	Tributos e contribuições a recolher		1.575	17.293	178.525	152.432
Instrumentos financeiros derivativos	31	-	-	4.660	-	Imposto de renda e contribuição social	30.b	-	-	133.889	61.982
Outros ativos		36	689	94.269	81.312	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	15 e 24.c	97.878	206.732	111.106	220.020
Despesa de comercialização diferida	14	-	-	158.573	145.169	Arrendamento a pagar	20	1.184	1.078	35.571	36.866
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>127.825</b>	<b>148.400</b>	<b>3.432.498</b>	<b>2.161.302</b>	Outros débitos com partes relacionadas	15	16.333	16.314	3.993	4.040
						Outras contas a pagar		568	524	29.724	60.588
						<b>Total do passivo circulante</b>		<b>127.438</b>	<b>291.279</b>	<b>1.887.848</b>	<b>1.745.423</b>
Aplicações financeiras de longo prazo	12	952.801	1.344.854	1.592.169	2.225.563	Empréstimos, financiamentos e debêntures	19	1.997.006	1.996.260	2.031.860	2.036.955
Tributos diferidos	30.d	205.340	150.544	481.455	289.489	Tributos e contribuições a recolher		-	-	23.752	26.146
Depósitos judiciais	23	2.000	1.198	256.340	187.636	Arrendamento a pagar	20	4.255	5.197	882.185	921.945
Despesa de comercialização diferida longo prazo	14	-	-	137.547	127.505	Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	23	34.994	35.983	389.556	388.658
Instrumentos financeiros derivativos	31	-	-	12.959	2.000	Outras contas a pagar		56	-	95.119	72.674
Outros créditos com partes relacionadas	15	86	4.638	3.427	8.135	<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>2.036.311</b>	<b>2.037.440</b>	<b>3.422.472</b>	<b>3.446.378</b>
Outros ativos longo prazo		-	-	44.666	45.881						
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>1.160.227</b>	<b>1.501.234</b>	<b>2.528.563</b>	<b>2.886.209</b>						
Investimentos	16	8.707.034	7.928.378	-	-	<b>Patrimônio líquido</b>	24	5.650.526	5.650.526	5.650.526	5.650.526
Imobilizado	17	9.218	10.135	2.195.084	2.100.319	Capital social		(2)	(2)	(2)	(2)
Intangível	18	135	175	4.996.616	5.305.856	Ações em Tesouraria		222.917	222.917	222.917	222.917
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>9.876.614</b>	<b>9.439.922</b>	<b>9.720.263</b>	<b>10.292.384</b>	Reserva de capital		137.423	137.423	137.423	137.423
						Reserva legal		1.137.970	1.248.739	1.137.970	1.248.739
						Reserva de lucros		691.856	-	691.856	-
						Lucros acumulados		7.840.690	7.259.603	7.840.690	7.259.603
						Participação de não controladores		-	-	1.751	2.282
						<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>7.840.690</b>	<b>7.259.603</b>	<b>7.842.441</b>	<b>7.261.885</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>10.004.439</b>	<b>9.588.322</b>	<b>13.152.761</b>	<b>12.453.686</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>10.004.439</b>	<b>9.588.322</b>	<b>13.152.761</b>	<b>12.453.686</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

## Hapvida Participações e Investimentos S.A.

### Demonstrações de resultados

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 30 de setembro de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	Controladora				Consolidado			
		30/09/2020 Acumulado	30/09/2020 Trimestre	30/09/2019 Acumulado	30/09/2019 Trimestre	30/09/2020 Acumulado	30/09/2020 Trimestre	30/09/2019 Acumulado	30/09/2019 Trimestre
Receita operacional líquida	25	-	-	-	-	6.281.466	2.126.380	3.849.028	1.315.771
Custos dos serviços prestados	26	-	-	-	-	(3.696.603)	(1.284.446)	(2.296.350)	(818.579)
<b>Lucro bruto</b>		-	-	-	-	2.584.863	841.934	1.552.678	497.192
Despesas de vendas	27	-	320	(85)	(28)	(501.415)	(167.051)	(373.198)	(125.079)
Despesas administrativas	28	(26.818)	(9.389)	(28.589)	(9.867)	(990.604)	(346.897)	(406.559)	(138.425)
Resultado de equivalência patrimonial	16	694.638	221.829	562.047	166.930	-	-	-	-
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas		(6)	30	(25)	(25)	1.057	2.969	(4.483)	(1.977)
<b>Total</b>		<u>667.814</u>	<u>212.790</u>	<u>533.348</u>	<u>157.010</u>	<u>(1.490.962)</u>	<u>(510.979)</u>	<u>(784.240)</u>	<u>(265.481)</u>
Resultado antes do resultado financeiro e impostos		667.814	212.790	533.348	157.010	1.093.901	330.955	768.438	231.711
Receitas financeiras	29	24.468	6.992	94.979	59.790	126.464	38.107	228.480	102.504
Despesas financeiras	29	(55.222)	(11.592)	(22.403)	(22.191)	(230.986)	(58.652)	(102.216)	(51.935)
<b>Total</b>		<u>(30.754)</u>	<u>(4.600)</u>	<u>72.576</u>	<u>37.599</u>	<u>(104.522)</u>	<u>(20.545)</u>	<u>126.264</u>	<u>50.569</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro		637.060	208.190	605.924	194.609	989.379	310.410	894.702	282.280
Imposto de renda e contribuição social correntes	30.a	-	-	(5.345)	-	(490.296)	(146.093)	(304.221)	(93.134)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	30.d	54.796	40.588	40.174	17.840	191.966	83.528	50.757	23.289
<b>Lucro líquido do período</b>		<u><b>691.856</b></u>	<u><b>248.778</b></u>	<u><b>640.753</b></u>	<u><b>212.449</b></u>	<u><b>691.049</b></u>	<u><b>247.845</b></u>	<u><b>641.238</b></u>	<u><b>212.435</b></u>
<b>Atribuível aos</b>									
Acionistas não controladores		-	-	-	-	(807)	(933)	485	(14)
Acionistas controladores		691.856	248.778	640.753	212.449	691.856	248.778	640.753	212.449
Lucros por ação - Básicos e diluídos		0,93	0,33	0,92	0,28				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

## Hapvida Participações e Investimentos S.A.

### Demonstrações de resultados abrangentes

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020 Acumulado	30/09/2020 Trimestre	30/09/2019 Acumulado	30/09/2019 Trimestre	30/09/2020 Acumulado	30/09/2020 Trimestre	30/09/2019 Acumulado	30/09/2019 Trimestre
Lucro líquido do período	691.856	248.778	640.753	212.449	691.049	247.845	641.238	212.435
Resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado abrangente total	<u>691.856</u>	<u>248.778</u>	<u>640.753</u>	<u>212.449</u>	<u>691.049</u>	<u>247.845</u>	<u>641.238</u>	<u>212.435</u>
Atribuível aos acionistas não controladores	-	-	-	-	(807)	(933)	485	(14)
Acionistas controladores	691.856	248.778	640.753	212.449	691.856	248.778	640.753	212.449

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.



## Hapvida Participações e Investimentos S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 30 de setembro de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

Atribuível aos acionistas controladores										
Notas	Capital	Ações em Tesouraria	Reservas de Capital	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total	Participações de acionistas não controladores	Patrimônio líquido total
				Reserva legal	Reserva de lucros					
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2019</b>	<b>2.810.219</b>	-	-	<b>94.932</b>	<b>697.393</b>	-	<b>3.602.544</b>	<b>3.311</b>	<b>3.605.855</b>	
Aumento (redução) de capital	2.590.023	-	-	-	-	-	2.590.023	(3.951)	2.586.072	
Alteração na participação societária de controladas	-	-	-	-	(2.119)	-	(2.119)	(538)	(2.657)	
Resultado do período	-	-	-	-	-	640.753	640.753	485	641.238	
<b>Destinações</b>	24									
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(104.396)	(104.396)	-	(104.396)	
Dividendos	-	-	-	-	(18.579)	-	(18.579)	-	(18.579)	
<b>Saldos em 30 de setembro de 2019</b>	<b>5.400.242</b>	-	-	<b>94.932</b>	<b>676.695</b>	<b>536.357</b>	<b>6.708.226</b>	<b>(693)</b>	<b>6.707.533</b>	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>5.650.526</b>	(2)	<b>222.917</b>	<b>137.423</b>	<b>1.248.739</b>	-	<b>7.259.603</b>	<b>2.282</b>	7.261.885	
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	276	276	
Resultado do período	-	-	-	-	-	691.856	691.856	(807)	691.049	
<b>Destinações</b>										
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(110.769)	-	(110.769)	-	(110.769)	
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>5.650.526</b>	(2)	<b>222.917</b>	<b>137.423</b>	<b>1.137.970</b>	<b>691.856</b>	<b>7.840.690</b>	<b>1.751</b>	<b>7.842.441</b>	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

## Hapvida Participações e Investimentos S.A.

### Demonstrações dos fluxos de caixa indireto

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 30 de setembro de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
Lucro líquido do período	691.856	640.753	691.049	641.238
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do período com o caixa gerado pelas atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	991	1.137	437.915	50.504
Depreciação de direito de uso	906	416	55.987	39.602
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	-	-	(1.005)	9.977
Resultado de equivalência patrimonial	(694.638)	(562.047)	-	-
Provisão para perdas sobre créditos	-	-	170.550	114.646
Baixa de ativo imobilizado	4	64	12.303	4.536
Baixa do intangível	-	78	18.959	11.448
Baixa de investimento	-	12.021	-	-
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	229	466	32.287	56.631
Rendimento de aplicação financeira	(24.465)	(94.969)	(73.844)	(199.325)
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	-	-	(20.208)	-
Juros e atualizações monetárias de arrendamento	312	169	61.560	54.643
Juros e encargos financeiros de empréstimos, financiamentos e debêntures	50.520	21.984	52.381	21.984
Variação cambial	-	-	19.534	-
Imposto de renda e contribuição social	-	5.345	490.296	304.221
Tributos diferidos	(54.796)	(40.174)	(191.966)	(50.757)
(Aumento) diminuição das contas do ativo:				
Contas a receber de clientes	-	-	(180.508)	(105.777)
Estoques	-	-	(35.529)	(1.839)
Tributos a recuperar	(3.658)	(19.101)	(20.195)	(31.025)
Depósitos judiciais	(2.019)	(670)	(100.060)	(64.593)
Outros ativos	(42)	(36)	(8.754)	(8.678)
Despesa de comercialização diferida	-	-	(23.446)	(6.039)
Aumento (diminuição) das contas do passivo:				
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	-	-	131.175	71.157
Débitos de operações de assistência à saúde	-	-	(5.270)	(40.184)
Obrigações sociais	112	(1.978)	62.173	26.350
Fornecedores	(45)	238	21.335	(22.118)
Tributos e contribuições a recolher	(30.750)	(3.124)	7.260	11.837
Outras contas a pagar	101	37	(10.718)	8.799
Caixa líquido (aplicado) gerado pelas operações	(65.382)	(39.391)	1.593.261	897.238
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(5.335)	(418.389)	(265.052)
<b>Caixa líquido (aplicado) gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(65.382)</b>	<b>(44.726)</b>	<b>1.174.872</b>	<b>632.186</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>				
(Pagamentos) Recebimento a partes relacionadas	4.571	(26.356)	4.661	(38.619)
Aquisição de imobilizado	(945)	(284)	(240.940)	(153.542)
Aquisição de intangíveis	-	-	(48.565)	(47.210)
Aquisição/venda de investimentos	-	(26.058)	(94.347)	(232.570)
Ajuste de preço de combinação de negócios	-	-	56.452	-
Integralização de capital em investidas	(60.000)	-	-	-
Saldos atribuídos à aquisição de investidas	-	-	5.212	902
Resgates (aplicações) de aplicações financeiras	416.518	(4.301.230)	(485.963)	(4.488.594)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimentos	360.144	(4.353.928)	(803.490)	(4.959.633)
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>				
Recebimento de partes relacionadas	-	2.000.000	-	2.000.000
Captação de empréstimos e financiamentos	-	-	2.281	-
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	(204.591)	(188.617)	(204.653)	(191.068)
Gasto com emissão de ações e debêntures	-	(79.572)	-	(79.572)
Integralização de capital	-	2.664.495	-	2.664.495
Pagamento de empréstimos, financiamentos e debêntures	(89.280)	-	(124.314)	-
Recebimento de instrumentos financeiros derivativos	-	-	4.589	-
Pagamento de arrendamento	(1.148)	(515)	(101.603)	(77.783)
Participação de sócios não controladores	-	-	276	(4.489)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(295.019)	4.395.791	(423.424)	4.311.583
Aumento (redução) líquida de caixas e equivalentes de caixa	(257)	(2.863)	(52.042)	(15.864)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.625	4.832	224.229	185.484
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	1.368	1.969	172.187	169.620
Aumento (redução) líquido de caixas e equivalentes de caixa	(257)	(2.863)	(52.042)	(15.864)
<b>Transações que não afetam caixa:</b>				
Baixa de depósitos judiciais com provisão para riscos	(1.217)	(118)	(32.432)	(26.743)
Saldos atribuídos à aquisição de investidas	-	-	-	(1.566)
Efeito contábil da aplicação do IFRS 16	-	2.959	(1.012)	890.198
Destinação de dividendos e juros sobre capital próprio	(110.769)	(122.975)	(110.769)	(122.975)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

## Hapvida Participações e Investimentos S.A.

### Demonstrações do valor adicionado

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
<b>Receitas (1)</b>	-	(24)	<b>6.368.002</b>	<b>3.913.033</b>
Receita operacional	-	-	6.535.348	4.020.714
Outras (despesas) receitas	-	(24)	3.204	6.965
Provisão para perdas sobre créditos	-	-	(170.550)	(114.646)
<b>Insumos adquiridos de terceiros (2)</b>	<b>(12.108)</b>	<b>(5.357)</b>	<b>(3.576.172)</b>	<b>(2.290.888)</b>
Custos dos serviços prestados	16	-	(2.284.593)	(1.448.103)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(12.124)	(5.357)	(1.291.579)	(842.785)
<b>Valor adicionado bruto (1) - (2) = (3)</b>	<b>(12.108)</b>	<b>(5.381)</b>	<b>2.791.830</b>	<b>1.622.145</b>
<b>Depreciação e amortização (4)</b>	<b>(1.897)</b>	<b>(1.553)</b>	<b>(493.902)</b>	<b>(90.106)</b>
<b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia (3) - (4) = (5)</b>	<b>(14.005)</b>	<b>(6.934)</b>	<b>2.297.928</b>	<b>1.532.039</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência (6)</b>	<b>719.104</b>	<b>657.026</b>	<b>126.441</b>	<b>228.480</b>
Resultado da equivalência patrimonial	694.638	562.047	-	-
Receitas financeiras	24.468	94.979	126.464	228.480
Outras	(2)	-	(23)	-
<b>Valor adicionado total a distribuir (5+6)</b>	<b>705.099</b>	<b>650.092</b>	<b>2.424.369</b>	<b>1.760.519</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>	<b>(705.099)</b>	<b>(650.092)</b>	<b>(2.424.369)</b>	<b>(1.760.519)</b>
<b>Pessoal</b>	<b>(15.888)</b>	<b>(19.963)</b>	<b>(940.753)</b>	<b>(551.380)</b>
Remuneração direta	(15.871)	(19.943)	(787.601)	(476.968)
Benefícios	(17)	(20)	(83.435)	(41.351)
F.G.T.S.	-	-	(69.717)	(33.061)
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	<b>52.721</b>	<b>32.557</b>	<b>(730.585)</b>	<b>(545.968)</b>
Federais	52.839	32.767	(650.775)	(480.981)
Estaduais	(61)	(118)	(1.157)	(504)
Municipais	(57)	(92)	(78.653)	(64.483)
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	<b>(50.076)</b>	<b>(21.933)</b>	<b>(61.982)</b>	<b>(21.933)</b>
Juros	(50.521)	(21.933)	(53.803)	(21.933)
Aluguéis	445	-	(8.160)	-
Outras	-	-	(19)	-
<b>Remuneração de capitais próprios</b>	<b>(691.856)</b>	<b>(640.753)</b>	<b>(691.049)</b>	<b>(641.238)</b>
Dividendos e juros sobre o capital próprio	(110.769)	(122.975)	(110.769)	(122.975)
Lucros retidos	(581.087)	(517.778)	(581.087)	(517.778)
Participação de não controladores nos lucros retidos	-	-	807	(485)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas**

*(Valores expressos em milhares de Reais)*

### **1 Investidores Contexto operacional**

A Hapvida Participações e Investimentos S.A. é uma *holding*, constituída na forma de sociedade por ações, domiciliada no Brasil e com sede na Av. Heráclito Graça, nº 406, na cidade de Fortaleza/CE. As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia abrangem a Companhia e suas subsidiárias (conjuntamente referidas como “Grupo”). O Grupo tem como atividades preponderantes: (i) venda de planos de saúde com cobertura de custos de assistência médica, sendo a maior parte dos atendimentos realizada nas redes clínica, ambulatorial e hospitalar própria; e (ii) venda de planos odontológicos com o serviço prestado através de rede credenciada.

A Companhia obteve o registro de empresa de capital aberto em 20 de abril de 2018 e iniciou as negociações de suas ações no segmento especial Novo Mercado na [B]<sup>3</sup> - Brasil, Bolsa, Balcão, no dia 25 de abril de 2018, sob o código HAPV3.

A Hapvida Participações e Investimentos S.A. é controlada direta da *holding* PPAR Pinheiro Participações S.A.

#### **1.1 Efeitos do Coronavírus (COVID-19)**

Diante do cenário macroeconômico em que o País se encontra devido a pandemia do novo coronavírus, a Companhia acompanha o desenrolar dos acontecimentos e informa que vem acompanhando detalhadamente os impactos econômico-financeiros em seus negócios.

##### **Risco de créditos e estimativa de perdas esperadas sobre crédito**

A Companhia tem analisado diariamente os recebimentos das mensalidades de seus clientes e eventuais impactos na provisão de perdas por inadimplência, bem como índices de cancelamento de contratos, com o objetivo de verificar se houve aumento relevante no risco de crédito.

O índice de cancelamento de vidas e o recebimento diário de recursos da Companhia continuam em linha com o período anterior ao início da pandemia, indicando que, até a data de 31 de outubro de 2020, última informação disponível até a publicação deste relatório, não houve aumento de risco de crédito da Companhia. Os contratos de clientes são majoritariamente em forma de pré-pagamento e, em caso de inadimplência, para clientes corporativos, após cinco dias de atraso pode haver suspensão no atendimento do beneficiário, implicando assim, em risco menor de uso da rede de atendimento sem o respectivo pagamento da mensalidade do plano de saúde.

##### **Risco de liquidez e geração de caixa**

###### *Geração de caixa*

Até a data de emissão dessas demonstrações intermediárias nenhum indicativo de deterioração da capacidade de geração de caixa operacional da Companhia, que pudesse resultar em elevação no nível do risco de liquidez, foi identificado.

### ***Arrendamentos***

A Companhia conseguiu renegociar alguns contratos e obter descontos pontuais nos aluguéis de algumas de suas unidades, os quais serão reconhecidos no resultado dos períodos em que forem efetivados, sem necessidade de remensuração dos ativos e passivos de arrendamento, tendo em vista a irrelevância dos efeitos desses descontos sobre o fluxo total dos pagamentos contratuais.

### ***Cumprimento de covenants***

A despeito da Companhia atualmente cumprir com segurança o índice requerido como covenant financeiro dos instrumentos de dívida, foram avaliadas as perspectivas da manutenção de tal cumprimento em um horizonte de 12 meses com base nas informações disponíveis na emissão dessas demonstrações financeiras, sem identificação de qualquer indicativo de que os índices requeridos não sejam atingidos, afastando, portanto, a probabilidade de ser declarado o vencimento antecipado da dívida.

Em relação ao covenants não financeiros, também foram observados elementos que pusessem em risco o seu integral cumprimento no mesmo período acima referido, sem identificação de indicativos de não cumprimento.

### ***Sinistralidade***

Em março de 2020, medidas tomadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) resultaram, entre outras, no adiamento de procedimentos médicos eletivos com o objetivo de aumentar a disponibilidade imediata de leitos que estão sendo priorizados para internações relacionadas ao Covid-19. Essa medida gerou uma situação temporária de baixa ocupação nos hospitais da rede que está sendo revertida pelas internações de pacientes com a Covid-19. Em junho de 2020, o órgão regulador revisou tais medidas, com retorno de agendamentos para procedimentos eletivos, os quais passaram a ser retomados gradativamente a partir daquela data.

### **Recuperabilidade de ativos**

#### ***Combinações de negócios***

Relativo aos principais ativos adquiridos por meio das combinações de negócios ocorridas no último exercício, à luz das circunstâncias atuais, foram revisitadas as premissas para atualização das projeções de fluxo de caixa que suportaram o reconhecimento de tais ativos e não foi observado qualquer indicativo de não recuperabilidade que tornasse necessário o registro de reduções ao valor recuperável.

#### ***Instrumentos financeiros***

A Companhia possui uma política de investimentos muito conservadora, com investimentos em renda fixa, investindo apenas nas maiores instituições financeiras brasileiras. Foram revistas as premissas de mensuração de instrumentos financeiros e constatou que a posição representada nessas demonstrações financeiras é realizável, sem necessidade de qualquer registro de reduções ao valor recuperável.

## 2 Combinações de negócios

### 2.1 Aquisição da RN Saúde

Em julho de 2019, a Companhia celebrou acordo para a aquisição da RN Metropolitan Ltda. (“RN Saúde”). A aquisição foi concluída em janeiro de 2020, por meio da Hapvida Assistência Médica Ltda, controlada da Companhia, pelo valor de R\$ 94.349 (considerando o ajuste de preço), conforme disposição contratual da seguinte forma:

- (a) R\$ 38.229 pagos após até 10 dias da data do fechamento;
- (b) R\$ 8.500 pagos após até 90 dias da data do fechamento;
- (c) R\$ 24.533 pagos aos vendedores até maio de 2020, após a apuração da dívida líquida no balanço de fechamento;
- (d) R\$ 7.526 retidos pela Companhia para garantia de eventuais contingências de fato gerador anterior ao fechamento que porventura venham a se materializar (R\$ 7.355 em 30 de setembro de 2020 após liberações contratuais). Na eventual não utilização da parcela retida, este será pago aos vendedores conforme cronograma pré-estabelecido em Contrato.

R\$ 15.561 a pagos aos vendedores até junho de 2020 através da entrega de 258.026 ações ordinárias da Companhia.

#### *Ativos adquiridos e passivos assumidos*

A seguir são apresentados os valores justos provisórios dos ativos e passivos identificáveis na data da aquisição, obtidos a partir do laudo técnico preliminar elaborado por consultores independentes. A mensuração dos valores justos dos ativos e passivos identificados foi realizada de forma provisória, devendo sua finalização ocorrer dentro do período de até 1 ano após a data de aquisição, conforme previsto no CPC 15 – Combinação de negócios.

	<b>Valor justo</b>
<b>Ativo</b>	
Caixa e equivalentes de caixa	5.212
Aplicações financeiras de curto prazo	22.557
Contas a receber de clientes	7.827
Estoques	417
Tributos a recuperar	2.533
Outros ativos	2.992
Depósitos judiciais	1.076
Imobilizado	5.486
Intangível	41.760
<b>Total do ativo</b>	<b>89.860</b>
<b>Passivo</b>	
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	20.977
Obrigações sociais	1.077
Tributos e contribuições a recolher	1.408
Outras contas a pagar	2.283
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	1.045
<b>Total do passivo</b>	<b>26.790</b>
<b>Total dos ativos identificáveis líquidos ao valor justo</b>	<b>63.070</b>

Patrimônio líquido da adquirida	21.391
Mais-valia líquida de ativos	41.679
Ágio por expectativa de rentabilidade futura (Provisório)	31.279
<b>Contraprestação</b>	<b>94.349</b>

As técnicas de avaliação utilizadas para mensurar o valor justo dos ativos significativos adquiridos foram as seguintes. A escolha da metodologia aplicável a cada classe de ativos está relacionada com a natureza e função destes na operação do negócio.

<b>Ativo</b>	<b>Método de Avaliação</b>
Intangível – Marca	Abordagem de Renda (Relief from Royalties)
Intangível - Carteira de vidas	Abordagem de Renda (Multi-Period Excess Earnings Model – “MPEEM”)

Descrevemos, a seguir os métodos de avaliação:

- **Abordagem de Renda (*Relief from Royalties*)** – Nesta técnica estimamos o valor do ativo capitalizando os *royalties* que são economizados porque a empresa é proprietária do ativo intangível. Em outras palavras, o proprietário da marca percebe um benefício por possuir o Ativo Intangível, ao invés de pagar um aluguel ou royalties para o uso do ativo.
- **Multi-Period Excess Earnings Model – MPEEM** – Este método mensura o valor presente dos rendimentos futuros a serem gerados durante a vida útil remanescente de um determinado ativo. Dos fluxos de caixa futuros atribuíveis diretamente ao ativo são descontados os custos e despesas operacionais, e da margem resultante são subtraídos os encargos sobre os ativos contribuintes identificados diretamente relacionados ao ativo em questão (*Contributory Charges*) para se chegar aos fluxos livres a serem descontados para cálculo do valor presente.

Estima-se que os valores relacionados ao ágio e mais valia serão dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social. O valor representa a expectativa de rentabilidade futura, baseada em benefícios esperados com a sinergia da atuação da Companhia e seu Grupo Econômico.

Desde a data da aquisição até 30 de setembro de 2020, a RN Saúde contribuiu para a Companhia com Receitas líquidas consolidadas de R\$ 107.809 e Lucro líquido consolidado de R\$ 21.431.

## **2.2 Aquisição do Grupo São Francisco**

Em maio de 2019, o Grupo celebrou o Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças para a aquisição da totalidade das ações representativas do capital social GSFRP Participações S.A (“Grupo São Francisco”) através da subsidiária Ultra Som Serviços Médicos S.A. Após conclusão de determinadas condições contratuais suspensivas, o processo foi finalizado em 1º de novembro de 2019.

A aquisição foi realizada pelo valor inicial de R\$ 5.143.766 sendo ajustado para R\$ 5.087.314 após ajustes da dívida líquida e capital de giro do Grupo São Francisco conforme o Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças. O ajuste foi realizado durante o período de mensuração em que são ajustados os valores provisórios reconhecidos inicialmente em uma combinação de negócio, conforme previsto no IFRS 03 – Business Combination.

Os pagamentos da aquisição foram realizados conforme disposição contratual da seguinte forma:

- (a) Adiantamento de R\$ 200.000, na celebração do contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças;
- (b) R\$ 4.217.624 pagos à vista em 1º de novembro de 2019, após atualização pela taxa CDI;
- (c) R\$ 253.225 pagos em conta vinculada (Conta Garantia - Escrow) em 1º de novembro de 2019 (R\$ 255.372 em 30 de setembro de 2020), após atualização pela taxa CDI. Este recurso faz parte do preço de aquisição, foi destacado em conta separada e tem por finalidade garantir o pagamento de eventuais perdas originadas por contingências cujas competências sejam anteriores a data de fechamento da transação. O saldo da Conta Garantia, após dedução das eventuais perdas incorridas no período, será liberado aos vendedores conforme cronograma pré-estabelecido em Contrato. Na mensuração inicial da aquisição, não foram identificados ajustes sobre os passivos contingentes já existentes nas empresas adquiridas, mas a Companhia poderá avaliar e concluir tal mensuração pelo prazo de até doze meses da data de aquisição;
- (d) Emissão de 8.333.333 ações ordinárias em 1 de novembro de 2019, integralizadas ao capital social da Companhia pelo valor de R\$ 250.000. O valor justo das referidas ações emitidas foi calculado com base na cotação das ações da Companhia na data de aquisição (R\$ 56,75 por ação), totalizando o valor justo de R\$ 472.917. O valor de R\$ 222.917, referente a diferença entre a integralização de capital social e o valor justo das ações na data de aquisição, foi reconhecido na reserva de capital, como ágio na emissão de ações.

Os custos de transação no valor de R\$ 39.000 foram reconhecidos na demonstração do resultado de 2019 como despesas gerais e administrativas.

#### ***Ativos adquiridos e passivos assumidos***

A seguir são apresentados os valores justos provisórios dos ativos e passivos identificáveis na data da aquisição, obtidos a partir do laudo técnico preliminar elaborado por consultores independentes. A mensuração dos valores justos dos ativos e passivos identificados foi realizada de forma provisória, devendo sua finalização ocorrer dentro do período de até 1 ano após a data de aquisição, conforme previsto no IFRS 03 – Combinação de negócios.

	<b>Valor justo</b>
<b>Ativo</b>	
Caixa e equivalentes de caixa	2.116
Aplicações financeiras de curto prazo	215.691
Contas a receber de clientes	274.893
Outros ativos	112.697
Tributos diferidos	74.272
Imobilizado	553.302
Intangível	2.862.043
<b>Total do ativo</b>	<b>4.095.014</b>
<b>Passivo</b>	
Empréstimos e financiamentos	62.434



Fornecedores	57.871
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	331.278
Obrigações sociais	180.515
Arrendamento a pagar	87.133
Outras contas a pagar	126.391
Impostos diferidos	8.622
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	74.952
<b>Total do passivo</b>	<b>929.196</b>
<b>Total dos ativos identificáveis líquidos ao valor justo</b>	<b>3.165.818</b>
Patrimônio líquido da adquirida	315.318
Mais-valia líquida de ativos	2.850.500
Ágio por expectativa de rentabilidade futura (Provisório)	1.921.496
<b>Contraprestação</b>	<b>5.087.314</b>

As técnicas de avaliação utilizadas para mensurar o valor justo dos ativos significativos adquiridos foram as seguintes. A escolha da metodologia aplicável a cada classe de ativos está relacionada com a natureza e função destes na operação do negócio.

Ativo	Método de Avaliação
Intangível – Marca	Abordagem de Renda (Relief from Royalties)
Intangível - Carteira de Vidas	Abordagem de Renda (Multi-Period Excess Earnings Model – “MPEEM”)
Intangível - Contrato de Não Competição	Fluxo de Caixa Descontado
Intangível - Contrato com Hospitais	Abordagem de Renda (Multi-Period Excess Earnings Model – “MPEEM”)
Intangível - Contrato com Terceiros	Abordagem de Renda (Multi-Period Excess Earnings Model – “MPEEM”)
Intangível – Softwares	Custo de Reposição
Imobilizado	Custo de Reposição

Descrevemos, a seguir os métodos de avaliação:

- **Abordagem de Renda (*Relief from Royalties*)** – Nesta técnica estimamos o valor do ativo capitalizando os *royalties* que são economizados porque a empresa é proprietária do ativo intangível. Em outras palavras, o proprietário da marca, da tecnologia de núcleo e patentes percebe um benefício por possuir o Ativo Intangível, ao invés de pagar um aluguel ou royalties para o uso do ativo.
- ***Multi-Period Excess Earnings Model*** – MPEEM – Este método mensura o valor presente dos rendimentos futuros a serem gerados durante a vida útil remanescente de um determinado ativo. Dos fluxos de caixa futuros atribuíveis diretamente ao ativo são descontados os custos e despesas operacionais, e da margem resultante são subtraídos os encargos sobre os ativos contribuintes identificados diretamente relacionados ao ativo em questão (*Contributory Charges*) para se chegar aos fluxos livres a serem descontados para cálculo do valor presente.
- **Fluxo de Caixa Descontado** – Cálculo do valor presente de fluxos de caixa futuros pré-determinados, descontados a uma taxa de desconto que reflita as incertezas do ativo em questão.
- **Custo de reposição** – É o custo atual de um bem semelhante novo, cuja utilidade equivalente é a que mais se aproxima do bem que está sendo avaliado.

As informações obtidas sobre fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição podem resultar em ajustes na alocação dos ativos identificáveis, passivos identificáveis e ágio por expectativa de rentabilidade futura. Esta análise será concluída dentro de um período máximo de doze meses da data de aquisição.

Os valores relacionados ao ágio e mais valia serão dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social. O valor representa a expectativa de rentabilidade futura, baseada em benefícios esperados com a sinergia da atuação da Companhia e seu Grupo Econômico.

### **2.3 Aquisição do Grupo América**

Em junho de 2019, o Grupo celebrou o Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças para a aquisição da totalidade das quotas representativas do capital social das empresas do Grupo América, através de suas subsidiárias Ultra Som Serviços Médicos S.A. e Hapvida Assistência Médica Ltda. Após conclusão de determinadas condições contratuais suspensivas, o processo foi finalizado em 2 de dezembro de 2019. A aquisição do Grupo América tem por objetivo reforçar a atuação da Companhia e de seu Grupo Econômico na região Centro-Oeste, através da atuação por meio do Grupo América na região metropolitana de Goiânia e Anápolis.

A aquisição do Grupo América foi realizada pelo valor de R\$ 430.258, conforme disposição contratual da seguinte forma:

- (a) Parcela correspondente a R\$ 380.258 pagos após 10 dias da data do fechamento;
- (b) Parcela retida para pagamento de dívidas e eventuais contingências, no valor de até R\$ 50.000 (R\$ 51.046 em 30 de setembro de 2020), tratada pela Companhia como contraprestação contingente. A parcela retida faz parte do preço de aquisição e, após dedução da dívida líquida apurada da data de fechamento da aquisição, o valor remanescente terá por finalidade garantir eventuais contingências decorrentes de eventos anteriores a data de fechamento da transação. Na eventual não utilização do valor remanescente, este será pago aos vendedores conforme cronograma pré-estabelecido em Contrato. Na mensuração inicial da aquisição, não foram identificados ajustes sobre os passivos contingentes já existentes nas empresas adquiridas, mas a Companhia poderá avaliar e concluir tal mensuração pelo prazo de até doze meses da data de aquisição.

#### ***Ativos adquiridos e passivos assumidos***

A seguir são apresentados os valores justos provisórios dos ativos e passivos identificáveis na data da aquisição, obtidos a partir do laudo técnico preliminar elaborado por consultores independentes. A mensuração dos valores justos dos ativos e passivos identificados foi realizada de forma provisória, devendo sua finalização ocorrer dentro do período de até 1 ano após a data de aquisição, conforme previsto no IFRS 03 – Combinação de negócios.

*Hapvida Participações e Investimentos S.A.*  
*Demonstrações financeiras intermediárias*  
*individuais e consolidadas em 30 de junho de 2020*

	<b>Valor Justo</b>									
	<b>Hospital e Maternidade Jardim Jardim América</b>	<b>Jardim América Saúde</b>	<b>Hospital Multi Especialidades</b>	<b>Hospital PROMED Ltda</b>	<b>PROMED Assistência Médica Ltda</b>	<b>AME Planos de Saúde Ltda</b>	<b>Américas Clínicas Ltda</b>	<b>Oftalmologia Jardim América</b>	<b>Centro de Diag e Lab Santa Cecília Ltda</b>	<b>Total</b>
<b>Ativo</b>										
Caixa e equivalentes de caixa	269	136	(1)	11	2.467	182	-	17	-	3.081
Aplicações financeiras de curto prazo	217	753	8	-	9.890	2.080	-	-	81	13.029
Contas a receber de clientes	5.250	767	35	425	3.555	1.403	-	176	255	11.866
Outros ativos	3.843	763	287	1.806	3.756	1.023	-	41	29	11.548
Tributos diferidos	-	115	1	(112)	1.917	667	-	-	-	2.588
Depósitos judiciais	109	522	-	-	6.472	2.502	-	-	-	9.605
Investimentos	12.042	79	-	-	-	-	-	-	-	12.121
Imobilizado	2.669	3.571	414	3.401	6.658	8.510	15	2.506	1.183	28.927
Intangível	41.274	2.752	-	-	15.683	2.147	-	-	-	61.856
<b>Total do ativo</b>	<b>65.673</b>	<b>9.458</b>	<b>744</b>	<b>5.531</b>	<b>50.398</b>	<b>18.514</b>	<b>15</b>	<b>2.740</b>	<b>1.548</b>	<b>154.621</b>
<b>Passivo</b>										
Empréstimos e financiamentos	2.786	52	98	-	-	-	-	-	758	3.694
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	-	3.193	-	-	26.312	4.810	-	-	-	34.315
Tributos e contribuições a recolher	3.620	411	258	1.364	7.747	506	1	21	12	13.940
Imposto de renda e contribuição social	5.490	-	-	-	-	-	-	-	76	5.566
Arrendamento a pagar	-	751	-	691	-	1.689	-	-	-	3.131
Outras contas a pagar	4.895	646	104	996	1.105	7.525	2	316	175	15.764
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	110	582	3	-	1.363	2.779	-	-	-	4.837
<b>Total do passivo</b>	<b>16.901</b>	<b>5.635</b>	<b>463</b>	<b>3.051</b>	<b>36.527</b>	<b>17.309</b>	<b>3</b>	<b>337</b>	<b>1.021</b>	<b>81.247</b>
<b>Total dos ativos identificáveis líquidos ao valor justo</b>	<b>48.772</b>	<b>3.823</b>	<b>281</b>	<b>2.480</b>	<b>13.871</b>	<b>1.205</b>	<b>12</b>	<b>2.403</b>	<b>527</b>	<b>73.374</b>
Patrimônio líquido da adquirida	6.342	761	216	2.515	171	(951)	12	1.547	(273)	10.340
Mais-valia líquida de ativos	42.430	3.062	65	(35)	13.700	2.156	-	856	800	63.034
Ágio por expectativa de rentabilidade futura (Provisório)	201.453	4.275	740	35.388	83.306	8.057	1.009	2.305	20.351	356.884
<b>Total da contraprestação</b>	<b>250.225</b>	<b>8.098</b>	<b>1.021</b>	<b>37.868</b>	<b>97.177</b>	<b>9.262</b>	<b>1.021</b>	<b>4.708</b>	<b>20.878</b>	<b>430.258</b>

As técnicas de avaliação utilizadas para mensurar o valor justo dos ativos significativos adquiridos foram as seguintes. A escolha da metodologia aplicável a cada classe de ativos está relacionada com a natureza e função destes na operação do negócio.

Ativo	Método de Avaliação
Intangível - Marca	Abordagem de Renda (Relief from Royalties)
Intangível - Carteira de Vidas	Abordagem de Renda (Multi-Period Excess Earnings Model – “MPEEM”)
Imobilizado	Custo de Reposição

Descrevemos, a seguir os métodos de avaliação:

- **Abordagem de Renda (*Relief from Royalties*)** – Nesta técnica estimamos o valor do ativo capitalizando os *royalties* que são economizados porque a empresa é proprietária do ativo intangível. Em outras palavras, o proprietário da marca, da tecnologia de núcleo e patentes percebe um benefício por possuir o Ativo Intangível, ao invés de pagar um aluguel ou royalties para o uso do ativo.
- **Multi-Period Excess Earnings Model – MPEEM** – Este método mensura o valor presente dos rendimentos futuros a serem gerados durante a vida útil remanescente de um determinado ativo. Dos fluxos de caixa futuros atribuíveis diretamente ao ativo são descontados os custos e despesas operacionais, e da margem resultante são subtraídos os encargos sobre os ativos contribuintes identificados diretamente relacionados ao ativo em questão (*Contributory Charges*) para se chegar aos fluxos livres a serem descontados para cálculo do valor presente.
- **Custo de reposição** – É o custo atual de um bem semelhante novo, cuja utilidade equivalente é a que mais se aproxima do bem que está sendo avaliado.

Informações obtidas sobre fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição podem resultar em ajustes na alocação dos ativos identificáveis, passivos identificáveis e ágio por expectativa de rentabilidade futura. Esta análise será concluída dentro de um período máximo de doze meses da data de aquisição.

Estima-se que os valores relacionados ao ágio e mais valia serão dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social. O valor representa a expectativa de rentabilidade futura, baseada em benefícios esperados com a sinergia da atuação da Companhia e seu Grupo Econômico.

## 2.4 Aquisição Maida Health Participações Societárias S.A

Em setembro de 2019, a Companhia, por meio de sua subsidiária Hapvida Participações em Tecnologia Ltda., passou a controlar a Maida Health Participações Societárias S.A. (“MAIDA”), com uma participação de 75% do total de ações subscritas. A MAIDA é uma holding controladora da Infoway Tecnologia e Gestão em Saúde Ltda. (“Infoway”) na data da transação, uma empresa de tecnologia que atua na prestação de serviços de sistemas de gestão em saúde, assessoria e implantação de modelos de gestão em saúde, compreendendo desde a sua concepção até a manutenção de seu funcionamento. Assim como no desenvolvimento de tecnologias inovadoras em saúde, principalmente por meio de uma plataforma tecnológica, baseada em inteligência artificial, além de outros softwares próprios, cujo propósito é trazer eficiência aos processos de gestão de planos de saúde.

A integralização de capital social realizada na MAIDA foi composta de R\$ 7.500, pagos na data da transação, R\$ 5.000 pagos em 2020, *Earn-out* no valor presente de R\$ 5.395 que serão pagos nos próximos 5 anos, e, 100% das quotas da Haptech.

**Ativos adquiridos e passivos assumidos**

A tabela a seguir demonstra a contraprestação da operação e os valores justos finais dos ativos e passivos na data da aquisição, obtidos a partir do laudo técnico elaborado por consultores independentes. A mensuração dos valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos foi finalizada dentro do período de até 1 ano após a data de aquisição, conforme previsto no IFRS 03 – Combinação de negócios.

	Alocação inicial			Alocação final
	em 31/10/2019	Ajustes		em 30/09/2020
Total da contraprestação	17.875			17.875
(-) Patrimônio líquido da adquirida – 75% adquirido	2.082	(20)	(a)	2.062
Preço pago excedente	15.793	(20)	(b)	15.813
<b>Total dos ativos identificáveis líquidos ao valor justo – 75% do ajuste a valor justo</b>	10.426	5.326	(c)	15.752
Ágio por expectativa de rentabilidade futura	5.367	(5.306)	(d)	61

- (a) Ajustes contábeis decorrentes de harmonização de práticas contábeis originalmente praticadas pela adquirida com as aplicáveis à Companhia.  
 (b) Reflexo do ajuste do item “a” no cálculo do preço pago excedente.  
 (c) Refere-se a ajustes de alocação inicial do valor justo nas classes de imobilizado e intangível.  
 (d) Reflexo dos itens “b” e “c”.

	Acervo líquido adquirido em 31 de agosto de 2019	Ajuste ao valor justo	Acervo líquido a valor justo em 31 de agosto de 2019
<b>Ativos</b>			
Caixa e equivalentes caixa	5.052	-	5.052
Aplicações financeiras de curto prazo	565	-	565
Contas a receber de clientes	3.679	-	3.679
Tributos a recuperar	4.356	-	4.356
Outros ativos	1.284	-	1.284
Imobilizado	5.020	-	5.020
Intangível	762	21.002	21.764
<b>Total do ativo</b>	<b>20.718</b>	<b>21.002</b>	<b>41.720</b>
<b>Passivos</b>			
Empréstimos e financiamentos	171	-	171
Fornecedores	1.384	-	1.384

Obrigações sociais	11.736	-	11.736
Tributos e contribuições a recolher	3.585	-	3.585
Outras contas a pagar	326	-	326
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	765	-	765
<b>Total do passivo</b>	<b>17.967</b>	<b>-</b>	<b>17.967</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>2.751</b>	<b>21.002</b>	<b>23.753</b>

As técnicas de avaliação utilizadas para mensurar o valor justo dos ativos significativos adquiridos foram as seguintes. A escolha da metodologia aplicável a cada classe de ativos está relacionada com a natureza e função destes na operação do negócio.

<b>Ativo</b>	<b>Método de Avaliação</b>
Intangível - Contrato com Terceiros	Abordagem de Renda (Multi-Period Excess Earnings Model – “MPEEM”)
Intangível - Softwares	Custo de Reposição

Descrevemos, a seguir os métodos de avaliação:

- **Multi-Period Excess Earnings Model – MPEEM** – Este método mensura o valor presente dos rendimentos futuros a serem gerados durante a vida útil remanescente de um determinado ativo. Dos fluxos de caixa futuros atribuíveis diretamente ao ativo são descontados os custos e despesas operacionais, e da margem resultante são subtraídos os encargos sobre os ativos contribuintes identificados diretamente relacionados ao ativo em questão (*Contributory Charges*) para se chegar aos fluxos livres a serem descontados para cálculo do valor presente.
- **Custo de reposição** – É o custo atual de um bem semelhante novo, cuja utilidade equivalente é a que mais se aproxima do bem que está sendo avaliado.

Os valores relacionados ao ágio e mais valia serão dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social. O valor representa a expectativa de rentabilidade futura, baseada em benefícios esperados com a sinergia da atuação da Companhia e seu Grupo Econômico.

## **2.5 Aquisição do Hospital das Clínicas e Fraturas do Cariri Ltda.**

Em agosto de 2019, a Companhia, por meio de sua subsidiária Ultra Som Serviços Médicos S.A., adquiriu pelo valor de R\$ 13.526, 100% das quotas do Hospital das Clínicas e Fraturas do Cariri Ltda., sociedade hospitalar sediada em Juazeiro do Norte, Estado do Ceará.

### ***Ativos adquiridos e passivos assumidos***

A tabela a seguir demonstra a contraprestação paga e os valores justos finais dos ativos e passivos identificáveis na data da aquisição, obtidos a partir do laudo técnico elaborado por consultores independentes. A mensuração dos valores justos dos ativos e passivos identificados foi finalizada dentro do período de até 1 ano após a data de aquisição, conforme previsto no IFRS 03 – Combinação de negócios.

Total da contraprestação	13.526
(-) Patrimônio líquido da adquirida	(4.622)
Preço pago excedente	18.148
Mais – valia líquida de ativos	9.178
Ágio por expectativa de rentabilidade futura	8.970

	<b>Acervo líquido adquirido em 31 de julho de 2019</b>	<b>Ajuste ao valor justo</b>	<b>Valor justo</b>
<b>Ativos</b>			
Imobilizado	402	9.178	9.580
Outros ativos	227	-	227
<b>Total do ativo</b>	<b>629</b>	<b>9.178</b>	<b>9.807</b>
<b>Passivos</b>			
Fornecedores	789	-	789
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	1.905	-	1.905
Outros passivos	2.557	-	2.557
<b>Total do passivo</b>	<b>5.251</b>	<b>-</b>	<b>5.251</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>(4.622)</b>	<b>9.178</b>	<b>4.556</b>

As técnicas de avaliação utilizadas para mensurar o valor justo do imobilizado foi baseada no custo de reposição que determina que o custo atual de um bem semelhante novo, cuja utilidade equivalente é a que mais se aproxima do bem que está sendo avaliado.

Os valores relacionados ao ágio e mais valia serão dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social. O valor representa a expectativa de rentabilidade futura, baseada em benefícios esperados com a sinergia da atuação da Companhia e seu Grupo Econômico.

## 2.6 Aquisição do Hospital das Clínicas de Parauapebas Ltda.

Em novembro de 2019, o Grupo celebrou o Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças para a aquisição da totalidade das quotas representativas do capital social do HCP - Hospital das Clínicas de Parauapebas Ltda. através de sua subsidiária Ultra Som Serviços Médicos S.A. Após conclusão de determinadas condições contratuais suspensivas, o processo foi finalizado em dezembro de 2019.

A aquisição foi realizada pelo valor de R\$ 4.570, sendo R\$ 2.285 pagos à vista, R\$ 1.239 pagos em setembro de 2020 e R\$ 913 retidos pela Companhia para garantia de eventuais contingências de fato gerador anterior ao fechamento que porventura venham a se materializar. Na eventual não utilização da parcela retida, este será pago aos vendedores conforme cronograma pré-estabelecido em Contrato.

O laudo técnico de valores justos dos ativos e passivos identificáveis na data da aquisição está sendo elaborado por consultores independentes. O referido laudo será concluído dentro de um período máximo de doze meses da data de aquisição.

### **3 Reorganização societária**

Com o intuito de simplificar a estrutura societária do Grupo e obter maior ganho na sinergia através de redução de custos operacionais por meio de compartilhamento de estruturas administrativas, foram aprovadas as seguintes reestruturações societárias:

#### **3.1 - Cisão parcial do Hospital Maternidade Jardim América Ltda.**

Em 30 de abril de 2020, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) a cisão parcial do Hospital Jardim América Ltda. com versão de parcela do patrimônio cindido para a Jardim América Saúde Ltda. no valor de R\$ 59.695. Em ato contínuo, houve manutenção de capital social da Jardim América Saúde Ltda. mediante cancelamento das quotas recebidas na cisão e consequente emissão de igual quantidade de novas quotas atribuídas a Ultra Som Serviços Médicos S.A, que passa a sócia direta do Jardim América Saúde Ltda.

#### **3.2 – Aquisição da América Clínicas Ltda. pela Ultra Som Serviços Médicos S.A**

Em 29 de maio de 2020, foi celebrado o contrato de compra e venda de quotas da América Clínicas Ltda. entre a Jardim América Saúde Ltda. e a Ultra Som Serviços Médicos S.A.. O preço total pago foi de R\$ 1,00 tendo em vista que a América Clínicas Ltda., à época, apresentava patrimônio líquido negativo.

#### **3.3 – Cisão parcial da Ultra Som Serviços de Saúde Médicos S.A.**

Em 31 de maio de 2020, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) a cisão parcial da Ultra Som Serviços Médicos S.A com versão de parcela do patrimônio cindido para a Hapvida Assistência Médica Ltda. no valor de R\$ 162.497, consubstanciado pelo investimento na Jardim América Saúde Ltda. Em virtude dessa operação, a Hapvida Assistência Médica Ltda. passa a ser titular da totalidade das quotas representativas do capital votante da Jardim América Saúde Ltda.

#### **3.4 – Incorporação das Operadoras Ame Planos de Saúde Ltda., Promed Assistência Médica Ltda. e Jardim América Saúde Ltda. na Hapvida Assistência Médica Ltda.**

Em 31 de agosto de 2020, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a incorporação das Operadoras Ame Planos de Saúde Ltda., Promed Assistência Médica Ltda. e Jardim América Saúde Ltda. na Hapvida Assistência Médica Ltda. nos termos do Protocolo e Justificação da Incorporação, com consequente extinção das sociedades incorporadas.

Os acervos líquidos incorporados em 31 de agosto de 2020 apresentaram as seguintes composições:

<u>Acervo da Ame Planos de Saúde Ltda.</u>	<u>31/08/2020</u>
Ativo	25.129
Passivo	(24.878)
<u>Acervo líquido incorporado</u>	<u>251</u>



<b>Acervo da Promed Assistência Médica Ltda.</b>	<b>31/08/2020</b>
Ativo	77.076
Passivo	(61.779)
Acervo líquido incorporado	15.297

<b>Acervo da Jardim América Saúde Ltda.</b>	<b>31/08/2020</b>
Ativo	174.040
Passivo	(139.352)
Acervo líquido incorporado	34.688

### **3.6 – Incorporação da Clínica de Oftalmologia Jardim América Ltda. e América Clínicas Ltda. na Ultra Som Serviços Médicos S.A.**

Em 31 de agosto de 2020, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a incorporação da Clínica de Oftalmologia Jardim América Ltda. e América Clínicas Ltda. na Ultra Som Serviços Médicos S.A. nos termos do Protocolo e Justificação da Incorporação, com consequente extinção das sociedades incorporadas.

<b>Acervo da Clínica de Oftalmologia Jardim América Ltda.</b>	<b>31/08/2020</b>
Ativo	12.013
Passivo	(14.523)
Acervo líquido incorporado	(2.510)

<b>Acervo da América Clínicas.</b>	<b>31/08/2020</b>
Ativo	2.095
Passivo	(2.226)
Acervo líquido incorporado	(131)

As alterações societárias acima mencionadas não alteram a estrutura acionária da Companhia nem causam qualquer diluição aos seus acionistas.

## **4 Relação de entidades controladas**

As informações trimestrais individuais e consolidadas incluem as seguintes controladas diretas e indiretas da Hapvida Participações e Investimentos S.A.:

Entidade	30/09/2020		31/12/2019	
	Direto	Indireto	Direto	Indireto
Hapvida Assistência Médica Ltda. (a)	99,99%	-	99,99%	-
Mais Odonto Assistência Odontológica Ltda.	99,99%	-	99,99%	-
Hospital Antônio Prudente Ltda.(c)	99,99%	-	99,99%	-
Ultra Som Serviços Médicos S.A. (b)	100%	-	100%	-
Hapvida Participações em Tecnologia Ltda	99,99%	-	99,99%	-
Maida Health Participações Societárias S.A.	-	74,99%	-	74,99%

**Hapvida Participações e Investimentos S.A.**  
**Demonstrações financeiras intermediárias**  
**individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020**

Entidade	30/09/2020		31/12/2019	
	Direto	Indireto	Direto	Indireto
Haptch Soluções Inteligentes Ltda.	-	74,99%	-	74,99%
Infoway Tecnologia e Gestão em Saúde Ltda	-	74,99%	-	74,99%
São Francisco Odontologia Ltda. (e)	-	100%	-	100%
São Francisco Atendimento Médico e Serviços Ltda	-	100%	-	100%
São Francisco Resgate Ltda.	-	100%	-	100%
Documenta Clínica Radiológica Ltda	-	99,97%	-	99,97%
São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda. (f)	-	99,93%	-	99,93%
São Francisco Rede de Saúde Assistencial Ltda.	-	99,93%	-	99,93%
GSF Administração de Bens Próprios Ltda.	-	99,93%	-	100%
Centro Avançado Oncológico Ltda.	-	100%	-	100%
SF Health Up Desenvolvimento e Consultoria em Tecnologia da Informação Ltda	-	100%	-	100%
Hemac Medicina Laboratorial e Hemoterapia	-	100%	-	100%
Hospital São Francisco Ltda.	-	99,93%	-	99,93%
Laboratório Regional Ltda.	-	99,93%	-	99,93%
Laboratório Regional I Ltda.	-	99,93%	-	99,93%
Laboratório Regional II Ltda.	-	99,93%	-	99,93%
Odontológica Serviços de Saúde Oral Ltda.	-	100%	-	100%
Hospital Jardim América Ltda.	-	100%	-	100%
Hospital Promed Ltda.	-	100%	-	100%
Hospital Multi Especialidades Ltda-EPP.	-	100%	-	100%
Centro de Diagnóstico e Laboratório Santa Cecília Ltda.	-	100%	-	100%
Clínica de Oftalmologia Jardim América Ltda.	-	-	-	100%
Jardim América Saúde Ltda.	-	-	-	99,99%
Promed Assistência Médica Ltda.	-	-	-	99,99%
Ame Planos de Saúde Ltda.	-	-	-	99,99%
América Clínicas Ltda.-EPP	-	-	-	99,99%
Hospital das Clínicas de Paraupabas Ltda	-	100%	-	100%
RN Metropolitan Ltda.(d)	-	99,99%	-	-
<b>Fundos Exclusivos</b>				
BB HAPV Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo	65,79%	34,21%	58,50%	41,50%
Santander Hapvida Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado FIC FI	56,40%	43,60%	21,77%	78,23%
Itaú HAP Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Crédito Privado	89,46%	10,54%	85,28%	14,72%

As empresas controladas relevantes do Grupo operam com as seguintes atividades:

- (a) Hapvida Assistência Médica Ltda.  
Iniciou suas operações em 15 de julho de 1991, com registro na Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) sob o nº 36.825-3. Tem por objeto social principal a venda de planos de saúde e odontológico focados na prestação de serviços de assistência à saúde através da rede de empresas de atendimentos hospitalar, clínico e ambulatorial, sob controle comum do Grupo.
- (b) Ultra Som Serviços Médicos S/A  
Iniciou suas operações em 25 de fevereiro de 1988 e tem como atividades preponderantes: a prestação de serviços médicos e paramédicos, laboratoriais, serviços de diagnósticos, imagens e ultrassonográficos, abrangendo todas as áreas da medicina, bem como, a participação, como sócia ou acionista em outras empresas. Em 15 de maio de 2019, conforme registrado na Junta Comercial do Ceará, os sócios decidiram pela transformação da sociedade em sociedade por ações.
- (c) Hospital Antônio Prudente Ltda.  
Tem como atividade preponderante a prestação de serviços médico-hospitalares. Esta unidade é o principal hospital da rede própria do Grupo Hapvida para atendimento aos beneficiários no município de Fortaleza/CE, concentrando parte dos atendimentos hospitalares dos usuários dessa cidade.
- (d) RN Metropolitan Ltda.  
É uma empresa especializada em assistência médica suplementar fundada em 2001, com sede em Uberaba/MG, focada no conceito de Medicina Integrada ofertando serviços em Medicina Assistencial, Medicina Ocupacional e Medicina Preventiva. A RN Saúde atende as exigências da Lei nº 9.656/98 e possui registro definitivo na Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS sob nº 41.413-1.
- (e) São Francisco Odontologia Ltda.

Constituída em 1998 na cidade de Ribeirão Preto, no estado de São Paulo e tem como objetivo a prestação de serviços odontológicos, de administração, assessoria e implantação de sistemas de operação exclusiva de planos privados de assistência à saúde no segmento odontológico e organização de cursos, palestras, seminários e outros eventos em sua área de atuação. A São Francisco Odontologia atende as exigências da Lei nº 9.656/98 e possui registro definitivo na Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS sob nº 36.531-9.

- (f) São Francisco Sistema de Saúde S/E Ltda.  
Sediada em Ribeirão Preto - SP, tem como objetivo a administração, assessoria, implantação e comercialização de sistemas e planos de saúde individuais, familiares e coletivos, por meios de execução próprios ou mediante contratação e/ou credenciamento de terceiros legalmente habilitados e de reembolso de despesas médicas, odontológicas, hospitalares e ambulatoriais a seus beneficiários; o atendimento médico ambulatorial; e a organização de cursos, palestras, seminários e outros eventos em sua área de atuação. A Operadora atende às exigências da Lei nº 9.656/98 e possui registro definitivo na Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS sob nº 30.209-1.

## **5 Base de preparação**

### **Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras intermediárias da controladora e consolidadas foram preparadas de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária, com a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais. Também são observadas as normas da ANS para contratos de seguros, quando não conflitante com o conteúdo dos IFRS.

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 12 de novembro de 2020.

### **Segregação entre circulante e não circulante**

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

## **6 Moeda funcional e moeda de apresentação**

Estas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

## **7 Uso de estimativas e julgamentos**

Na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

**(i) Julgamentos**

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

- **Nota Explicativa nº 20** – arrendamento a pagar: determinação se um contrato contém um arrendamento, seu prazo, renovações e classificação;
- **Nota Explicativa nº 21** – Provisões técnicas de operações de assistência à saúde.
- **Nota Explicativa nº 23** – Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas.

**(ii) Incertezas sobre premissas e estimativas**

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

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

- **Nota Explicativa nº 2** - aquisição de controlada: valor justo da contraprestação transferida (incluindo contraprestação contingente) e o valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos, mensurados em base provisória.
- **Nota Explicativa nº 13** - Provisão para perda do valor recuperável do contas a receber. Reconhecimento e mensuração da provisão ao valor recuperável do contas a receber de clientes.
- **Nota Explicativa nº 14** - Despesas de comercialização diferidas. Identificação do tempo médio de duração dos contratos para determinar o prazo de diferimento das comissões e, conseqüentemente, sua apropriação ao resultado contábil do período.
- **Nota Explicativa nº 17** - Revisão da vida útil econômica de bens do ativo imobilizado. Determinação da vida útil estimada dos bens e, conseqüentemente, da taxa de depreciação a ser utilizada nos cálculos e registro contábeis no resultado do exercício.
- **Nota Explicativa nº 18** - Determinação da vida útil estimada dos ativos intangíveis e, conseqüentemente, da taxa de amortização a ser utilizada nos cálculos e registro contábeis no resultado do exercício. Teste de redução ao valor recuperável de ativos intangíveis e ágio: principais premissas em relação aos valores recuperáveis, incluindo a recuperabilidade dos custos de desenvolvimento.
- **Nota Explicativa nº 21** - Provisões técnicas de operações de assistência à saúde. Reconhecimento e mensuração de passivos relacionados aos custos assistenciais que ainda não foram informados pelos prestadores de serviços.
- **Nota Explicativa nº 23** - Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas. Reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: premissas-chave para determinar o valor e a probabilidade da saída de recursos.

- **Nota Explicativa nº 30** - Imposto de renda e contribuição social diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados.

**(iii) Mensuração a valor justo**

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

O Grupo estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, incluindo os valores justos com reporte diretamente ao Diretor Financeiro, o qual discute no âmbito do Comitê de Finanças e Mercado de Capitais as estratégias para estabelecer a composição da carteira de investimentos.

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

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

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

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

Nos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e de 31 de dezembro de 2019, a Companhia e suas controladas não efetuaram transferências entre ativos financeiros, tampouco houve transferências entre níveis hierárquicos.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa nº 2** - combinações de negócios; e
- **Nota explicativa nº 31** - instrumentos financeiros.

## **8 Base de mensuração**

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

## **9 Principais políticas contábeis**

As práticas contábeis utilizadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são as mesmas adotadas na preparação das demonstrações financeiras anuais da Companhia relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019. Portanto, demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas anuais da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, emitidas em 25 de março de 2020, que contemplam o conjunto completo das notas explicativas.

## **10 Novos pronunciamentos emitidos, mas não vigentes**

### **a. IFRS 17 - Contratos de Seguros**

A IFRS 17 introduz um novo modelo de mensuração para contratos de seguros. Ela estabelece princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguros emitidos. O objetivo da IFRS 17 é assegurar que as entidades ofereçam informação relevante de maneira confiável que represente esses contratos. O padrão será adotado a partir do exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023.

A Administração da Companhia está em fase de análise dos impactos da adoção da IFRS 17.

## **11 Segmentos operacionais**

A Companhia e suas controladas atuam no setor de saúde suplementar e direcionam sua estratégia à prestação dos serviços de forma verticalizada, em que o atendimento ao beneficiário é prioritariamente realizado em rede própria de atendimento, e proporciona assistências médica e odontológica, operando em apenas um segmento operacional, de saúde suplementar verticalizada, cujos resultados operacionais e financeiros são regularmente revistos pelo Conselho de Administração de forma agregada, sobre a qual conduz sua tomada de decisões.

Embora o Grupo tenha em sua estrutura diversos hospitais, clínicas e outras unidades de atendimento, eles funcionam como executores dos serviços demandados pelos clientes dos planos de saúde e odontológicos da operadora pertencente ao Grupo, dentro do modelo integrado de verticalização, no qual o objetivo final é maximizar a geração de valor consolidado (operadora de planos de saúde + unidades de atendimento médico) para seus acionistas.

A Companhia determinou que a Diretoria Estatutária é o *Chief Operating Decision Maker* (CODM). Toda receita do Grupo é derivada de clientes localizados geograficamente no Brasil e não há concentração de vendas por contrato de clientes. Além disso, todos os ativos circulantes do Grupo estão localizados no Brasil. Os resultados do Grupo não flutuam com base na sazonalidade.

## 12 Aplicações financeiras

	Remuneração média mensal	Vencimentos	Controladora		Consolidado	
			30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Títulos públicos e privados</b>						
Operação compromissada (a)	100,2% do CDI	Sem vencimento	-	-	-	5.717
Certificados de depósitos bancários - Ativos garantidores (b)	101,8% do CDI	jun/22	-	-	10.054	-
Certificados de depósitos bancários NTN-B	101,3% do CDI IPCA + 1,8%	nov/20 a jan/34 ago/2024	-	-	1.541.766 35.577	494.697 -
<b>Fundo de investimento</b>						
Renda fixa - Ativos garantidores (b) (d)	78,6% do CDI	Sem vencimento	-	-	843.526	661.223
Renda fixa - Exclusivos (c) (d)	87,2% do CDI	Sem vencimento	821.848	1.051.077	1.289.619	1.748.247
Renda fixa - Não exclusivos (d)	78,4% do CDI	Sem vencimento	130.881	293.777	265.978	488.778
<b>Outras</b>						
Outras aplicações financeiras (d)	-	Sem vencimento	72	-	1.825	7.319
			<b>952.801</b>	<b>1.344.854</b>	<b>3.988.345</b>	<b>3.405.981</b>

- (a) A Compromissada consiste, basicamente, na compra de títulos públicos, com compromisso de recompra por parte da instituição financeira, com prazos e vencimentos definidos.
- (b) Fundo de Investimento de renda fixa e Certificado de Depósito Bancário - Ativos garantidores: São utilizados para lastrear as provisões técnicas das operadoras de assistência à saúde, conforme detalhado na Nota Explicativa nº 21.
- (c) Os fundos exclusivos são administrados e geridos pelo Banco do Brasil, Banco Santander e Banco Itaú. Esses fundos aplicam seus recursos em cotas de outros fundos administrados pelos bancos gestores. As políticas de investimentos dos fundos exclusivos determinam a concentração dos recursos em ativos financeiros com baixo risco de crédito (classificação ANBIMA).
- (d) As aplicações financeiras sem data definida de vencimento estão classificadas como aplicações financeiras com realização a longo prazo.

## 13 Contas a receber de clientes

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

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Planos de saúde e odontológicos	475.832	380.166
Convênios e particulares	45.433	53.444
Outros	14.034	14.624
Subtotal	535.299	448.234
Provisão para perdas	(220.527)	(151.247)
<b>Total</b>	<b>314.772</b>	<b>296.987</b>

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

	<u>Consolidado</u>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A vencer</b>	90.775	84.182
<b>Vencidos</b>		
Até 30 dias	134.383	140.582
De 31 a 60 dias	58.364	54.719
De 61 a 90 dias	28.225	29.562
Há mais de 90 dias	<u>223.552</u>	<u>139.189</u>
<b>Total</b>	<u><u>535.299</u></u>	<u><u>448.234</u></u>

A movimentação da provisão para perdas no valor recuperável do contas a receber é como segue:

	<u>Consolidado</u>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Saldos no início do período	151.247	38.738
Empresas adquiridas	10.744	89.452
Constituições	170.550	166.968
Baixas, líquidas (a)	<u>(112.014)</u>	<u>(143.911)</u>
<b>Total</b>	<u><u>220.527</u></u>	<u><u>151.247</u></u>

- (a) Referentes aos cancelamentos de contratos de clientes efetivados no período em decorrência de inadimplência.

O Grupo não possui concentração de receita, e sua base de clientes é bastante pulverizada. No período findo em 30 de setembro de 2020, o principal cliente representou apenas 1,0% (1,2% em 31 de dezembro de 2019) da receita líquida, enquanto os dez maiores clientes representaram 4,8% (5,9% em 31 de dezembro de 2019) da receita líquida no mesmo período. Não há nenhum cliente que tenha representado mais de 5% da receita líquida nos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e de 31 de dezembro de 2019.

## 14 Despesas de comercialização diferidas

	<u>Consolidado</u>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Comissões diferidas com plano de saúde – Circulante	158.573	145.169
Comissões diferidas com plano de saúde - Não circulante	<u>137.547</u>	<u>127.505</u>
<b>Total</b>	<u><u>296.120</u></u>	<u><u>272.674</u></u>

As despesas de comercialização são diferidas pelo tempo médio ponderado de permanência dos contratos (em meses) na carteira de clientes das operadoras de saúde controladas da Companhia, aplicado sobre a base dos contratos ativos que tenham gerado despesas de comissões. O diferimento dos contratos individuais em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019 variaram na faixa de 15 a 53 meses, enquanto os contratos coletivos variaram na faixa de 56 a 112 meses.



## 15 Transações e saldos com partes relacionadas

Os principais saldos ativos e passivos em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, assim como as transações que influenciaram o resultado, relativas a operações com partes relacionadas, estão apresentadas abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Ativo</b>				
Juros sobre o capital próprio a receber das investidas	63.378	86.701	-	-
	63.378	86.701	-	-
Outros créditos com partes relacionadas				
Créditos com acionistas (a)	74	-	1.421	1.421
PPAR COM Investimentos Ltda- Reembolso por quitação de dívida (f)	-	-	1.988	1.988
Outros	12	4.638	18	4.726
<b>Total</b>	86	4.638	3.427	8.135
<b>Passivo</b>				
Dividendos a pagar	1.979	14.207	15.206	27.022
Juros sobre o capital próprio	95.899	192.525	95.900	192.998
Subtotal	97.878	206.732	111.106	220.020
<b>Outros débitos com partes relacionadas</b>				
Débitos com acionistas (a)	2.516	2.517	2.552	2.552
Débitos com investidas (a)	12.372	12.312	-	-
Canadá Administradora de Bens Imóveis Ltda. - compra de imobilizado	1.343	1.343	1.343	1.343
Outros	102	142	98	145
<b>Total</b>	16.333	16.314	3.993	4.040
Arrendamentos a pagar com partes relacionadas (g)	144	144	619.874	622.878
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
<b>Transações</b>				
Receita de serviços de assistência médica (d)	-	-	1.122	1.525
Despesa de veiculação de mídia (c)	-	-	(986)	(909)
Reembolso de uso compartilhado de bens (e)	-	-	(821)	(1.284)
Juros de arrendamentos com Fundação Ana Lima (b)	-	-	(277)	(423)
Juros de arrendamentos com Quixadá Participações Ltda (b)	-	-	(27.586)	(28.192)
Juros de arrendamentos com Canadá Administradora de Bens Imóveis Ltda (b)	(9)	(9)	(12.318)	(11.336)
	(9)	(9)	(40.866)	(40.619)

As principais transações referem-se a:

- (a) Crédito e débitos de acionistas e investidas da Companhia decorrentes de movimentações para aquisição de ativos. Os saldos foram constituídos sem incidência de encargos e sem vencimento prefixado, sendo os pagamentos realizados conforme planejamento financeiro da Administração. O saldo vem sendo movimentado ao longo dos períodos apresentados pelas liquidações efetuadas da dívida, por meio de pagamentos ou compensações com débitos dos mesmos acionistas na Companhia e na conversão desses créditos em capital social.
- (b) Efeito dos juros dos contratos de arrendamentos com partes relacionadas em conformidade com a aplicação do IFRS 16.
- (c) Despesas de publicidade contratadas pelo Grupo para veiculação de propaganda nas empresas pertencentes ao Sistema Opinião de Comunicação, sob controle comum dos acionistas, com o objetivo de fomentar as vendas de planos de saúde e odontologia através das ações de *marketing*.
- (d) Receitas de planos de saúde das empresas do Grupo com a prestação de serviços para as empresas que compõem o Sistema Opinião de Comunicação, sob controle comum dos acionistas na modalidade de planos coletivos.
- (e) Este saldo refere-se, principalmente, ao uso de aeronave, quando a Alta Administração necessita fazer viagens a negócio.
- (f) Valor pago pela controlada Ultra Som Serviços Médicos S/A em favor da empresa PPAR Com. Investimentos Ltda., entidade não consolidada sob o mesmo controle que os acionistas do Grupo, sobre aquisições de empresas de mídia realizados pela empresa PPAR.
- (g) Valor pago referente à operação de arrendamento entre as empresas do Grupo com as partes relacionadas Canadá Administradora de Bens Imóveis Ltda., Fundação Ana Lima e Quixadá Participações Ltda.

## Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Administração do Grupo é composta pelo Conselho de Administração e pela Diretoria Estatutária da Companhia e suas controladas. As despesas com remuneração total da administração foram de R\$ 21.760 no período findo em 30 de setembro de 2020 (R\$ 19.419 em 30 de setembro de 2019).

## 16 Investimentos

### (i) Controladora

#### a. Informações sobre investidas

	Capital Social	Patrimônio líquido	Resultado do período	Quantidade de quotas/ações	Percentual de participação
Hapvida Assistência Médica Ltda. (a)	1.084.218	2.455.448	620.188	1.084.218	99,99%
Ultra Som Serviços Médicos S/A (a)	5.424.415	6.102.141	30.698	673.525	100%
Hospital Antônio Prudente Ltda.	53.180	95.272	17.274	53.180	99,99%
Hapvida Participações em Tecnologia Ltda (d)	23.400	18.078	(6.371)	23.400	99,99%
Mais Odonto Assistência Odontológica Ltda.	3.303	3.260	14	3.303	100%

#### b. Movimentação

Empresa investida	Saldo Investimentos 31/12/2019	Resultado de equivalência patrimonial	Adiantamento para futuro aumento de capital	Cisão	Aumento de capital	Dividendos	Outras movimentações patrimoniais	Saldo Investimentos 30/09/2020
Hapvida Assistência Médica Ltda. (a)	1.720.633	620.188	-	162.497	-	(52.349)	4.479	2.455.448
Ultra Som Serviços Médicos S/A (a)	6.102.067	63.533	52.349	(162.497)	83.323	-	(3.799)	6.134.976
Hospital Antônio Prudente Ltda.	77.998	17.274	-	-	-	-	-	95.272
Hapvida Participações em Tecnologia Ltda	24.434	(6.371)	-	-	-	-	15	18.078
Mais Odonto Assistência Odontológica Ltda.	3.246	14	-	-	-	-	-	3.260
	<b>7.928.378</b>	<b>694.638</b>	<b>52.349</b>	<b>-</b>	<b>83.323</b>	<b>(52.349)</b>	<b>695</b>	<b>8.707.034</b>

**Hapvida Participações e Investimentos S.A.**  
*Demonstrações financeiras intermediárias  
individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020*

<b>Empresa investida</b>	<b>Saldo 01/01/19</b>	<b>Equivalência patrimonial</b>	<b>Juros sobre capital próprio</b>	<b>Aumento de capital</b>	<b>Aquisição</b>	<b>Incorporação</b>	<b>Baixa</b>	<b>Saldo 31/12/2019</b>
Hapvida Assistência Médica Ltda. MaisOdonto Assistência Odontológica Ltda.	1.476.166 3.144	244.467 102	-	-	-	-	-	1.720.633 3.246
Hospital Antônio Prudente Ltda. Ultra Som Serviços Médicos S/A (b)	48.677 811.011	29.321 442.697	-	-	-	-	-	77.998 6.102.067
OPS Administração e Participações Ltda. (c)	1.120	-	(14.542)	4.834.092	-	28.809	-	-
Haptech Soluções Inteligentes Ltda.(d)	11.417	(516)	-	-	-	-	(1.120)	-
Vida & Imagem Radiologia e Diagnóstico Ltda. (b)	21.599	6.672	-	-	538	(28.809)	-	-
Hapvida Participações em Tecnologia Ltda (e)	-	1.033	-	23.401	-	-	-	24.434
	<u>2.373.134</u>	<u>723.776</u>	<u>(14.542)</u>	<u>4.857.493</u>	<u>538</u>	<u>-</u>	<u>(12.021)</u>	<u>7.928.378</u>

- (a) Em 31 de maio de 2020, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) a cisão parcial da Ultra Som Serviços Médicos S.A com versão de parcela do patrimônio cindido para a Hapvida Assistência Médica Ltda. no valor de R\$ 162.497. Em virtude da operação de cisão e imediata incorporação, a Hapvida Assistência Médica Ltda. passa a ser quotista da Jardim América Saúde Ltda
- (b) Em dezembro de 2019, em reunião dos sócios da Ultra som Serviços Médicos S/A, foi aprovado o aumento de capital mediante aporte da sócia Hapvida Participações S.A, bem como com a incorporação de ações da investida São Francisco Participações S/A. Ainda no mesmo mês, a reunião de sócios da Ultra som Serviços Médicos S/A, aprovou a incorporação de subsidiária. O objetivo da incorporação foi alcançar uma economia de escala significativa, pela redução de despesas através da padronização e racionalização das atividades administrativas e operacionais.
- (c) Em Julho de 2019, a controlada foi extinta.
- (d) Em abril de 2019, conforme registrado na Junta Comercial do Estado do Ceará, os sócios da Haptech Soluções Inteligentes Ltda, resolveram pela cessão da integralidade das quotas da sociedade para a Hapvida Participações em Tecnologia Ltda, anteriormente chamada Prática Importação, Comércio e Distribuição de Produtos Farmacêuticos Ltda.
- (e) Em junho de 2019, conforme registrado na Junta Comercial do Estado do Ceará, os sócios da Prática Importação, Comércio e Distribuição de Produtos Farmacêuticos e Hospitalares Ltda aprovaram a alteração do objeto social, da denominação social para Hapvida Participações em Tecnologia Ltda e o aumento de capital da mesma.

**c. *Aquisição de Empresas***

*Medical Medicina*

Em 3 de dezembro de 2019 foi assinado proposta vinculante de aquisição da integralidade das cotas detidas por cooperados da Medical Medicina Cooperativa Assistencial de Limeira. O valor da transação foi fixado inicialmente em cerca de R\$ 294 milhões. A operação foi aprovada pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) em março de 2020 e aprovada pela ANS em 22 de outubro de 2020.

*Grupo São José*

Em 14 de julho de 2020, a Companhia celebrou o Memorando Vinculante de Intenção de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças para a aquisição de 85,71% (podendo chegar a 100%) do capital votante do Grupo São José composto por: 100% do capital da operadora de saúde Clínica São José Saúde Ltda., 100% do capital da Clínica São José Ltda. e 56% do capital da Pró-Infância SJC Hospital e Pronto Socorro Pediátrico Ltda. (“Grupo São José”). O valor da transação foi fixado inicialmente em R\$ 320 milhões, caso 100% do capital votante do Grupo São José seja adquirido. Em 11 de agosto de 2020 o CADE aprovou essa operação, estando pendente apenas a aprovação pela ANS.

*Promed Assistência Médica Ltda.*

A Companhia, através de sua subsidiária integral Ultra Som Serviços Médicos S.A., assinou em 4 de setembro de 2020 contrato de compra e venda de quotas e outras avenças para a aquisição de 100% da participação societária da Promed Assistência Médica Ltda., Promed Brasil Assistência Médica Ltda., Saúde – Sistema Assistencial Unificado de Empresas Ltda., Centro Médico Progroup Ltda., Med Clínicas Serviços Médicos Ltda., Hospital Progroup Ltda. e 96,5% da participação societária do Hospital Vera Cruz S.A., entidades parte de uma estrutura composta por 3 operadoras de saúde, 3 hospitais, 1 hospital dia e 7 clínicas de atendimento primário. A transação está condicionada a determinadas condições precedentes que podem ou não incluir a negociação bem sucedida dos respectivos instrumentos contratuais de aquisições e suas respectivas formalizações, a apreciação e aprovação dos órgãos reguladores.

*Hospital Nossa Senhora Aparecida*

Em 18 de setembro de 2020, a subsidiária integral Ultra Som Serviços Médicos S.A, assinou contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças para aquisição de 100% do capital votante da empresa Clínica Nossa Senhora Aparecida Ltda (Hospital Nossa Senhora Aparecida), localizada em Anápolis (GO), região Centro-Oeste do país. O preço de aquisição, que inclui o imóvel do hospital é de R\$ 6 milhões. A transação está condicionada a determinadas condições precedentes que podem ou não incluir a negociação bem sucedida dos respectivos instrumentos contratuais de aquisições e suas respectivas formalizações, a apreciação e aprovação dos órgãos reguladores.

*Grupo Santa Filomena*

A Hapvida Participações e Investimentos S.A. celebrou memorando de entendimentos envolvendo a aquisição das ações das seguintes entidades: 100% da Filosanitas Saúde Ltda. (Filosanitas), 97,24% da Casa de Saúde e Maternidade Santa Filomena S.A. (Hospital Santa Filomena), 95,5% do Centro Médico Santa Filomena Ltda. e 80% do Centro de Diagnóstico por Imagem Santa Filomena Ltda. (Grupo Santa Filomena e Transação, respectivamente) em linha com sua estratégia de expansão e consolidação nacional. O preço de aquisição, que inclui parte

do imóvel do hospital foi fixado em R\$ 45,0 milhões. A conclusão da transação, como de praxe, está sujeita à negociação bem-sucedida dos respectivos instrumentos contratuais de aquisição e suas respectivas formalizações.

Até a data de emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, as transações com Plano de Assistência Médica e Hospitalar do Estado de Goiás S/A e Grupo Santa Filomena ainda encontravam-se em processo de análise pelos órgãos reguladores. Portanto, em virtude de não ter ocorrido a conclusão das negociações, não existem efeitos a serem reportados nas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas do período findo em 30 de setembro de 2020.

## 17 Imobilizado

<b>Consolidado</b>					
	<b>Taxa anual de depreciação</b>	<b>Custo</b>	<b>Depreciação acumulada</b>	<b>Líquido 30/09/2020</b>	<b>Líquido 31/12/2019</b>
Direito de uso	7,10%	1.003.524	(129.895)	873.629	932.716
Terrenos	-	38.127	-	38.127	33.922
Imóveis	4,00%	511.738	(52.600)	459.138	394.394
Veículos	20,00%	47.869	(25.918)	21.951	18.917
Equipamento de informática	14,70%	103.186	(61.666)	41.520	41.250
Máquinas e equipamentos	9,70%	453.884	(173.156)	280.728	216.176
Móveis e utensílios	10,00%	108.633	(36.628)	72.005	54.283
Instalações	4,00%	326.828	(31.478)	295.350	252.043
Imobilizado em andamento	-	107.320	-	107.320	156.618
Outros	-	5.316	-	5.316	-
		<b>2.706.423</b>	<b>(511.341)</b>	<b>2.195.084</b>	<b>2.100.319</b>

A seguir, demonstramos a movimentação do imobilizado dos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e de 31 de dezembro de 2019:

	<b>31/12/2019</b>	<b>Adição</b>	<b>Baixas líquidas</b>	<b>Consolidado</b>		<b>Aquisição de empresas</b>	<b>Reclassificação (a)</b>	<b>30/09/2020</b>
				<b>Depreciação</b>	<b>Transferências</b>			
Direito de uso	932.716	-	(3.101)	(55.987)	-	-	-	873.628
Terrenos	33.922	-	-	-	3.009	-	1.196	38.127
Imóveis	394.394	17.372	-	(21.526)	60.007	1.975	6.916	459.138
Veículos	18.917	8.984	(5)	(5.025)	(1.252)	332	-	21.951
Equipamento de informática	41.250	15.334	(704)	(11.084)	(3.510)	235	-	41.521
Máquinas e equipamentos	216.176	59.227	(8.482)	(34.392)	46.192	140	1.867	280.728
Móveis e utensílios	54.283	14.233	(667)	(6.945)	10.392	570	141	72.007
Instalações	252.043	7.845	(355)	(9.191)	42.773	2.235	-	295.350
Imobilizado em andamento (a)	156.618	110.193	-	-	(159.493)	-	-	107.318
Outros	-	7.752	-	(4.318)	1.882	-	-	5.316
	<b>2.100.319</b>	<b>240.940</b>	<b>(13.314)</b>	<b>(148.468)</b>	<b>-</b>	<b>5.487</b>	<b>10.120</b>	<b>2.195.084</b>

(a) Refere-se substancialmente aos ajustes das alocações iniciais do valor justo das combinações de negócio das empresas MAIDA e Hospital das Clínicas e Fraturas do Cariri, conforme nota explicativa nº 2.

**Hapvida Participações e Investimentos S.A.**  
*Demonstrações financeiras intermediárias  
individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020*

<b>Consolidado</b>								
	<b>01/01/2019</b>	<b>Adição</b>	<b>Adoção inicial – IFRS 16</b>	<b>Baixas líquidas</b>	<b>Depreciação</b>	<b>Transferências</b>	<b>Aquisição de empresas</b>	<b>31/12/2019</b>
Direito de uso	-	86.312	806.425	-	(56.488)	-	96.467	932.716
Terrenos	-	(2.994)	-	-	-	-	36.916	33.922
Imóveis	3.801	245.832	-	-	(4.333)	4.584	144.510	394.394
Veículos	2.656	1.127	-	(27)	(1.855)	368	16.648	18.917
Equipamento de informática	22.735	6.063	-	(25)	(7.313)	2.744	17.046	41.250
Máquinas e equipamentos	130.741	48.180	-	(459)	(24.634)	17.436	44.912	216.176
Móveis e utensílios	35.253	10.733	-	(83)	(5.570)	4.131	9.819	54.283
Instalações	171.633	1.055	-	-	(8.554)	85.691	2.218	252.043
Imobilizado em andamento (a)	46.334	159.253	-	(4.719)	-	(113.579)	69.329	156.618
Outros	1.375	-	-	-	-	(1.375)	-	-
<b>Total</b>	<b>414.528</b>	<b>555.561</b>	<b>806.425</b>	<b>(5.313)</b>	<b>(108.747)</b>	<b>-</b>	<b>437.865</b>	<b>2.100.319</b>

- (a) Os saldos de imobilizado em andamento referem-se, substancialmente, a investimentos realizados em hospitais e clínicas para melhorar e expandir as instalações físicas.

## 18 Intangível

<b>Consolidado</b>					
	<b>Taxa anual de amortização</b>	<b>Custo</b>	<b>Amortização acumulada</b>	<b>Liquido 30/09/2020</b>	<b>Liquido 31/12/2019</b>
Carteira de clientes (i)	24,89%	2.410.527	(439.791)	1.970.738	2.259.171
Softwares	19,64%	118.568	(35.980)	82.588	79.828
Marcas e patentes	-	422.040	(20.630)	401.410	374.878
Non-competes	17,08%	36.255	(7.775)	28.480	30.206
Ágio por expectativa de rentabilidade futura	-	2.448.787	-	2.448.787	2.477.311
Outros	21,05%	69.318	(4.705)	64.613	84.462
		<b>5.505.495</b>	<b>(508.881)</b>	<b>4.996.616</b>	<b>5.305.856</b>

A seguir, demonstramos a movimentação do intangível do período findo em 30 de setembro de 2020 e de 31 de dezembro de 2019:

<b>Consolidado</b>								
	<b>31/12/2019</b>	<b>Adição</b>	<b>Baixas líquidas</b>	<b>Amortização</b>	<b>Transferências</b>	<b>Reclassificação (a)</b>	<b>Aquisição de empresas</b>	<b>30/09/2020</b>
Carteira de clientes (i)	2.259.171	32.779	(13.086)	(300.009)	(8.117)	-	-	1.970.738
Softwares	79.828	8.951	(3.561)	(11.642)	8.808	-	204	82.588
Marcas e patentes	374.878	8.899	-	(20.630)	38.263	-	-	401.410
Non-competes	30.206	-	-	(3.097)	1.371	-	-	28.480
Ágio por expectativa de rentabilidade futura	2.477.311	31.279	(56.452)	-	6.769	(10.120)	-	2.448.787
Outros	84.462	39.613	(2.312)	(10.056)	(47.094)	-	-	64.613
	<b>5.305.856</b>	<b>121.521</b>	<b>(75.411)</b>	<b>(345.434)</b>	<b>-</b>	<b>(10.120)</b>	<b>204</b>	<b>4.996.616</b>

- (a) Refere-se substancialmente aos ajustes de reclassificação entre as classes de ativo imobilizado e intangível das alocações iniciais do valor justo das combinações de negócio das empresas MAIDA e Hospital das Clínicas e Fraturas do Cariri, conforme nota explicativa nº 2.

<b>Consolidado</b>							
	<b>01/01/2019</b>	<b>Adições</b>	<b>Amortização</b>	<b>Baixa</b>	<b>Transferência</b>	<b>Aquisições de empresas</b>	<b>31/12/2019</b>
Carteira de clientes (i)	23.611	2.234.776	(76.121)	(23.751)	-	100.656	2.259.171
Software	16.195	6.328	(9.382)	-	39.652	27.035	79.828
Marcas e patentes	1.701	373.149	-	-	-	28	374.878
Non-competes	6.300	27.255	(3.349)	-	-	-	30.206
Ágio por expectativa de rentabilidade futura	36.452	2.360.357	-	-	-	80.502	2.477.311
Adiantamentos	30.835	8.817	-	-	(39.652)	-	-
Outros	-	86.707	(2.245)	-	-	-	84.462
<b>Total</b>	<b>115.094</b>	<b>5.097.389</b>	<b>(91.097)</b>	<b>(23.751)</b>	<b>-</b>	<b>208.221</b>	<b>5.305.856</b>

- (i) Trata-se de carteiras de clientes advindas da aquisição do Grupo São Francisco, Grupo América e RN Metropolitan conforme destacado na nota 2 – Combinação de negócios. Ainda em 2019, a Companhia adquiriu a integralidade da carteira de clientes da Free Life Operadora de Planos de Saúde Ltda., que possuía 25 mil beneficiários na data de aquisição (16 mil beneficiários em 31 de dezembro de 2019).



### **Ágio por expectativa de rentabilidade futura e intangíveis com vida útil indefinida**

Os saldos de ágio foram submetidos a teste de recuperabilidade em 31 de dezembro de 2019 por meio do fluxo de caixa descontado para cada unidade geradora de caixa (“UGC”).

De acordo com a análise de recuperabilidade elaborada em 31 de dezembro de 2019 por empresa independente, a Companhia concluiu que o valor em uso das UGC é superior ao seu respectivo valor contábil, indicando que não existe indícios de perda por redução ao valor recuperável.

Em 30 de setembro de 2020, avaliamos os indicativos de *Impairment* destes ativos, e concluímos que não existem indícios de perda por redução ao valor recuperável.

Tanto o Grupo São Francisco, quanto o Grupo América são UGCs com sólida geração de caixa, estrutura de capital segura e posicionamento estratégico para absorver eventual migração de beneficiários de planos de saúde menos acessíveis, permitindo assim uma maior resiliência na manutenção de sua receita e rentabilidades esperadas no médio e longo prazo. Dessa forma, a administração acredita que não deverá ter impactos materiais na performance das empresas ao longo dos próximos períodos.

Não obstante a análise realizada até o momento, com base nos números disponíveis à Administração, o Grupo Hapvida monitorará constantemente os impactos assistenciais e financeiros da pandemia em suas operações, comunicando aos seus investidores sempre que identificar impactos adversos materiais em suas demonstrações financeiras e na rentabilidade da operação.

### **Aquisições de carteira de clientes**

#### *Plamed Planos de Assistência*

Em 13 de dezembro de 2019 foi firmado protocolo de entendimentos para transferência voluntária da integralidade da carteira de beneficiários da Plamed Plano de Assistência Médica Ltda. O valor da transação foi fixado inicialmente em R\$ 57,5 milhões, considerando um adiantamento pago aos vendedores em fevereiro de 2020 no valor R\$ 2 milhões. A conclusão desta transação está sujeita à apreciação e aprovação pela ANS e pelo CADE.

#### *Plano de Assistência Médica e Hospitalar do Estado de Goiás S.A.*

Em 18 de setembro de 2020, a Companhia celebrou protocolo de entendimentos para transferência voluntária da integralidade da carteira de beneficiários da PLAMHEG pela sua subsidiária integral Hapvida Assistência Médica Ltda. O preço da aquisição foi fixado inicialmente em R\$ 23 milhões. O valor poderá ser alterado diante de ajuste de preço decorrente de alterações verificadas no recebimento médio mensal da Carteira quando da data da conclusão da operação. A transação está condicionada a determinadas condições precedentes que podem ou não incluir a negociação bem sucedida dos respectivos instrumentos contratuais de aquisições e suas respectivas formalizações, a apreciação e aprovação da ANS.

*Multi Saúde - Assistência Médica e Hospitalar Ltda. - SAMEDH*

Em 19 de agosto de 2020 a Companhia assinou protocolo de entendimentos para transferência voluntária da integralidade da carteira de beneficiários da Samedh - Multi Saúde – Assistência Médica e Hospitalar Ltda. (Samedh) pela sua subsidiária integral Hapvida Assistência Médica Ltda. O preço de aquisição foi fixado, inicialmente, em R\$ 20.000. Este valor poderá ser alterado diante de ajuste de preço decorrente de alterações verificadas no recebimento médio mensal da Carteira quando da data da conclusão da Transação Samedh. A conclusão desta transação está sujeita à apreciação e aprovação pela ANS.

## 19 Empréstimos, financiamentos e debêntures

### a. Composição – Empréstimos, financiamentos e debêntures

Tipo	Vencimento	Taxa de juros	Controladora		Consolidado	
			30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Capital de giro	Dez/22	0,99% a 4,64 a.a.	-	-	51.515	63.362
Finame	Jul/23	4,44% a 12,91% a.a.		-	1.731	4.089
Debêntures	Jul/26	109% a 110,55% Taxa DI	2.005.735	2.044.494	2.005.735	2.044.494
Outros	Nov/21	121,19% da Taxa DI		-	2.980	48
<b>Total</b>			<b>2.005.735</b>	<b>2.044.494</b>	<b>2.061.961</b>	<b>2.111.993</b>
<b>Circulante</b>			<b>8.729</b>	<b>48.234</b>	<b>30.101</b>	<b>75.038</b>
<b>Não circulante</b>			<b>1.997.006</b>	<b>1.996.260</b>	<b>2.031.860</b>	<b>2.036.955</b>

**b. Movimentação – Empréstimos, financiamentos e debêntures**

	Controladora		Consolidado	
	Debêntures	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2019</b>	-	-	-	-
Aquisição de empresas (a)	-	64.637	-	64.637
Emissão	2.000.000	-	2.000.000	2.000.000
Custos de emissão	(5.146)	-	(5.146)	(5.146)
Apropriação dos custos de emissão	414	-	414	414
Juros incorridos	49.226	701	49.226	49.927
Pagamento de principal	-	(149)	-	(149)
Pagamento de juros	-	(352)	-	(352)
Variação cambial (b)	-	2.662	-	2.662
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>2.044.494</b>	<b>67.499</b>	<b>2.044.494</b>	<b>2.111.993</b>
Captação	-	2.281	-	2.281
Apropriação dos custos de emissão	746	-	746	746
Juros incorridos	49.775	1.860	49.775	51.635
Pagamento de principal	-	(27.211)	-	(27.211)
Pagamento de juros e variação cambial	(89.280)	(7.823)	(89.280)	(97.103)
Variação cambial (b)	-	19.534	-	19.534
Outros	-	86	-	86
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>2.005.735</b>	<b>56.226</b>	<b>2.005.735</b>	<b>2.061.961</b>

- (a) Valor referente aos empréstimos de empresas adquiridas pela Companhia durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019.
- (b) A Companhia realiza captações em moeda estrangeira na modalidade “4131”, sobre as quais incidem juros pré-fixados. Com o objetivo de proteger a exposição cambial dessas operações, a Companhia contratou swaps atrelados às operações “4131” casados com mesmos prazos, taxas e valores.

Os empréstimos e financiamentos do Grupo são garantidos pela alienação fiduciária dos bens hospitalares financiados.

Os contratos de capital de giro possuem cláusulas contratuais restritivas não financeiras, que, na hipótese de não serem atendidas, podem acarretar o vencimento antecipado das respectivas operações. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia está atendendo integralmente as cláusulas e restrições contratuais.

**c. Aging – Empréstimos, financiamentos e debêntures**

Em 30 de setembro de 2020, os Empréstimos, financiamentos e debêntures possuem o seguinte cronograma de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
2020	-	48.234	10.186	75.038
2021	8.729	-	20.314	21.793
2022	587.462	587.900	621.625	606.508
2023	587.471	586.914	587.763	587.208
2024	587.471	586.915	587.471	586.915
2025	117.301	117.268	117.301	117.268
2026	117.301	117.263	117.301	117.263
	<b>2.005.735</b>	<b>2.044.494</b>	<b>2.061.961</b>	<b>2.111.993</b>

## **d. Debêntures**

### **d.1 Emissão das debêntures**

Em julho de 2019, a Companhia efetuou a primeira emissão de debêntures simples, quirografárias, não conversíveis em ações, em 2 séries, de valor unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), totalizando o valor de R\$ 2.000.000, composto por 1.764.888 debêntures da 1ª série, com vencimento em 10 de julho de 2024 e 235.112 debêntures da 2ª série, com vencimento em 10 de julho de 2026.

As debentures de 1ª série serão amortizadas em três parcelas anuais, sendo a primeira a vencer em 10 de julho de 2022, e, as debentures de 2ª série serão amortizadas em duas parcelas anuais, sendo a primeira a vencer em 10 de julho de 2025. O pagamento dos juros é realizado de forma semestral, com o primeiro pagamento realizado em 10 de janeiro de 2020.

### **d.2 Garantias**

As debêntures de 1ª e 2ª série tem garantia fidejussória na forma de fiança prestada pela garantidora Ultra Som Serviços Médicos S.A., controlada da Companhia, na qualidade de devedora solidária e principal pagadora de todas as obrigações assumidas.

### **d.3 Condições contratuais restritivas (Covenants)**

As debêntures emitidas pela Companhia possuem cláusulas e restrições contratuais relacionadas a vencimento antecipado, incluindo, porém não limitadas, àquelas que obrigam a Companhia a manter um “índice financeiro” igual ou inferior a 3,0, medido trimestralmente. O referido índice financeiro é composto pela dívida líquida dividida pelo lucro (prejuízo) líquido do período antes do resultado financeiro, imposto de renda e da contribuição social, depreciação e amortização, despesas não caixa de *stock option*, *impairment*, receitas ou despesas não recorrentes, ganhos (perdas) na venda de ativos. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia está atendendo integralmente as cláusulas e restrições contratuais relacionadas a vencimento antecipado. Na referida data base, o índice financeiro da Companhia é de 0,9 negativo.

Adicionalmente aos *covenants* financeiros, as debêntures possuem cláusulas contratuais restritivas não financeiras que envolvem uma série de condições como adimplência, transferência de controle societário e outros, que, na hipótese de não serem atendidas, podem acarretar o vencimento antecipado das respectivas operações. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia está atendendo integralmente as cláusulas e restrições contratuais

## 20 Arrendamentos a pagar

A Companhia possui contratos de arrendamento de imóveis locados de terceiros e de partes relacionadas, assim como outros contratos de locação e prestação de serviços com prazos de vigência superiores a 12 meses, os quais são reconhecidos como arrendamentos, conforme requerido pelo IFRS 16.

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
<b>Saldo no início do período</b>	<b>958.811</b>	-
Aquisições de empresas	-	<b>100.235</b>
Adoção inicial	-	806.425
Novos contratos	-	31.575
Remensurações	(1.012)	54.698
Juros incorridos	61.560	74.092
Pagamentos	(101.603)	(108.214)
<b>Saldo ao fim do período</b>	<b>917.756</b>	<b>958.811</b>

Abaixo detalhamos os pagamentos futuros de contraprestações dos contratos de arrendamento:

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
2020	15.216	56.270
2021	49.446	49.446
2022	43.838	43.838
2023	38.624	38.624
2024	34.806	34.805
2025 em diante	735.826	735.828
<b>Valor presente dos pagamentos mínimos de arrendamentos</b>	<b>917.756</b>	<b>958.811</b>
Saldo circulante	35.571	36.866
<b>Saldo não circulante</b>	<b>882.185</b>	<b>921.945</b>

A taxa média ponderada utilizada para cálculo de desconto a valor presente dos pagamentos mínimos de arrendamento é de 9,08% a.a. em 30 de setembro de 2020 (9,10% a.a. em 31 de dezembro de 2019). Não existem diferenças significativas entre o valor presente dos pagamentos mínimos de arrendamento e o valor de mercado destes passivos financeiros.

## 21 Provisões técnicas de operações de assistência à saúde

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Provisão para Prêmios ou Contraprestações Não Ganhas (PPCNG) (a)	170.208	157.889
Provisão de eventos a liquidar SUS (c)	539.233	399.283
Provisão de eventos a liquidar (b)	115.909	123.075
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) (d)	182.628	176.531
Outras provisões	1.332	1.365
<b>Total</b>	<b>1.009.310</b>	<b>858.143</b>

- (a) A PPCNG caracteriza-se pelo registro contábil do valor cobrado pelas operadoras da Companhia para cobertura de risco contratual proporcional aos dias ainda não transcorridos dentro do período de cobertura mensal, para apropriação como receita somente no período subsequente, quando a vigência for efetivamente incorrida.
- (b) Provisão para garantia de eventos já ocorridos, registrados contabilmente e ainda não pagos. O registro contábil é realizado pelo valor integral informado pelo prestador ou beneficiário no momento da apresentação da cobrança à entidade, sendo posteriormente ajustado por glosas e descontos após a validação dos colaboradores do Grupo (médicos auditores).
- (c) O Grupo registra nessa conta eventos referentes a ressarcimentos de despesas médicas ao SUS, contemplando as notificações de cobrança já enviadas e ainda uma estimativa de futuras notificações que estão em processo de análise, calculadas conforme metodologia própria, a partir de decisão judicial liminar de 1ª instância obtida referente ao processo nº 1008684-13.2020.4.01.3400.
- (d) Provisão para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que não tenham sido informados à operadora antes do encerramento do período, a qual foi constituída com base em metodologia atuarial. Os cálculos foram obtidos com base nos triângulos de *run-off* que consideram o desenvolvimento histórico dos eventos pagos nos últimos 12 meses, para estabelecer uma projeção futura por período de ocorrência. Para alguns prestadores, para os quais é possível medir o volume de serviços não faturados, esta provisão não é constituída de forma estatística e sim pelo real valor das contas que ainda não foram apresentadas.

### Movimentação das provisões técnicas

	PPCNG	Provisões de eventos a liquidar SUS	Provisões de eventos a liquidar	PEONA	Outras provisões	Total
<b>Saldos em 01/01/2019</b>	36.537	162.463	58.028	151.097	-	408.125
Constituições	5.949.861	122.927	2.077.416	12.570	10	8.162.784
Aquisições de empresas	48.653	67.516	85.425	76.265	1.355	279.214
Reversões	(5.877.162)	-	-	(63.401)	-	(5.940.563)
Atualizações	-	48.421	-	-	-	48.421
Liquidações	-	(2.044)	(2.097.794)	-	-	(2.099.838)
<b>Saldos em 31/12/2019</b>	157.889	399.283	123.075	176.531	1.365	858.143
Constituições	6.049.099	106.115	1.989.822	19.496	239	8.521.384
Aquisições de empresas	1.401	4.736	7.758	7.102	-	20.997
Reversões	(6.378.597)	-	-	(20.501)	(272)	(6.415.567)
Atualizações	-	53.502	-	-	-	53.502
Liquidações	-	(24.403)	(2.004.746)	-	-	(2.029.149)
<b>Saldos em 30/09/2020</b>	170.208	539.233	115.909	182.628	1.332	1.009.310

As operadoras de saúde, controladas da Companhia, emitem contratos de seguro saúde e assistência odontológica nos quais assumem riscos de seguro, os quais incluem a frequência de utilização e flutuação dos custos.

Caso seja identificada qualquer insuficiência, a Companhia registra a perda imediatamente como uma despesa no resultado do exercício, primeiramente reduzindo os custos de aquisição até o limite de zero e depois constituindo provisões adicionais aos passivos de seguros já registrados na data do teste.

O último teste de adequação de passivos foi realizado na data base de 31 de dezembro de 2019 e seu resultado não apresentou insuficiência na data de sua realização, logo, não houve necessidade de ajustes nas provisões constituídas. No período não houve necessidade de provisão adicional em relação ao teste de adequação de passivos.

As provisões técnicas representam o cálculo dos riscos esperados inerentes às operações de assistência à saúde das operadoras do Grupo, que estão sujeitas à manutenção obrigatória de garantias financeiras destinadas a cobrir tais riscos, estabelecidas pela RN ANS nº 442/18 e alterações posteriores, descritas a seguir:

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

A solvência calculada é medida no nível individual das operadoras. O Grupo atingiu suficiência desse requisito, conforme mostrado na tabela a seguir:

	<b>30/09/2020</b>
Patrimônio Líquido Ajustado (PLA)	2.265.801
Margem de Solvência exigida (MS)	<u>1.188.237</u>
Suficiência apurada	<u>1.077.564</u>

- **Ativos garantidores:** de acordo com as regras estabelecidas pela RN ANS nº 392/15 e outras alterações posteriores, as operadoras de planos de saúde e odontológicos devem possuir ativos garantidores suficientes para cobrir a totalidade das provisões técnicas reconhecidas na data do balanço e deduzidas da PPCNG e da parcela dos eventos a liquidar referente às cobranças apresentadas pelos prestadores nos últimos 30 dias.

O Grupo atingiu suficiência desse requisito, conforme mostrado na tabela a seguir:

	<b>30/09/2020</b>
Ativos garantidores vinculados exigidos	783.081
Aplicações vinculadas (veja a Nota 12)	853.580
Outros ativos vinculados	1.975
Ativos garantidores vinculados efetivos	<u>855.555</u>
Suficiência	<u><u>72.474</u></u>

## **22 Obrigações sociais**

	<u><b>Consolidado</b></u>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Salários a pagar	57.834	11.920
Provisão para férias e 13º salário	174.893	147.211
Outras obrigações sociais	<u>2.997</u>	<u>13.343</u>
<b>Total</b>	<u><u>235.724</u></u>	<u><u>172.474</u></u>



## 23 Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Provisões para ações tributárias	34.991	35.954	238.557	249.756
Provisões para ações cíveis	3	3	96.401	87.353
Provisões para ações trabalhistas	-	26	54.598	51.549
<b>Total</b>	<b>34.994</b>	<b>35.983</b>	<b>389.556</b>	<b>388.658</b>

Detalhamos, abaixo, a movimentação ocorrida em provisão para riscos no período findo em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019:

Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	Controladora
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2019</b>	<b>34.890</b>
Adições	1.093
<b>Saldos em 31 de dezembro 2019</b>	<b>35.983</b>
Adições	3.351
Reversões	(3.122)
Baixas	(1.218)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>34.994</b>

	Consolidado			Total
	Civil	Trabalhistas	Tributárias	
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2019</b>	<b>66.338</b>	<b>25.779</b>	<b>171.324</b>	<b>263.441</b>
Adições	40.686	13.807	35.261	89.754
Aquisições de empresas	23.788	21.563	50.829	96.180
Reversões	(9.421)	(4.960)	(3.111)	(17.492)
Baixas	(33.758)	(4.920)	(4.547)	(43.225)
Transferências	(280)	280	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>87.353</b>	<b>51.549</b>	<b>249.756</b>	<b>388.658</b>
Adições	34.172	8.444	39.300	81.916
Aquisições de empresas	427	19	599	1.045
Reversões	(6.753)	(3.701)	(39.175)	(49.629)
Baixas	(18.591)	(3.111)	(10.732)	(32.434)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>96.608</b>	<b>53.200</b>	<b>239.748</b>	<b>389.556</b>

**Riscos com prognóstico de perda provável:**

Seguem descritos, abaixo, os principais temas que compõem os processos, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda provável pela Companhia:

*(i) Provisões para processos judiciais e administrativos de natureza cível*

• **Tema: Carência Contratual** - A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por beneficiários que buscam obter a cobertura assistencial do seu plano de saúde sem o devido cumprimento dos períodos de carência. Neste cenário, muitas decisões judiciais são proferidas em desconformidade com a legislação aplicável, sem a devida obediência aos prazos de carência previstos em lei e/ou contrato. Em relação ao tema ora apresentado, a Companhia e suas controladas provisionaram o montante de **R\$ 12.113 (R\$ 10.887 em 31 de dezembro de 2019)**.

• **Tema: Exclusão Legal e/ou Contratual de Cobertura** - A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por beneficiários que buscam obter cobertura para serviços não abrangidos por lei e/ou contrato, podendo citar como exemplos: procedimentos estéticos, experimentais, não previstos no Rol de Cobertura Obrigatória da ANS ou em desacordo com suas Diretrizes de Utilização - DUT, Home Care, inseminação artificial, atendimentos fora da área de abrangência geográfica, etc. Neste cenário, muitas decisões judiciais são proferidas em desconformidade com a legislação aplicável, sem a devida obediência aos limites assistenciais impostos por lei e/ou contrato. Em relação ao tema ora apresentado, a Companhia e suas controladas provisionaram o montante de **R\$ 19.417 (R\$ 16.223 em 31 de dezembro de 2019)**.

• **Tema: Ações Indenizatórias - Atos Médicos** - A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por beneficiários que buscam obter reparação de danos sofridos por condutas médicas supostamente inadequadas. Em tais processos, os autores das ações buscam imputar à Companhia e/ou suas controladas a responsabilidade solidária pelo ato médico praticado por seus profissionais credenciados. Em relação ao tema ora apresentado, a Companhia e suas controladas provisionaram o montante de **R\$ 17.850 (R\$ 15.652 em 31 de dezembro de 2019)**.

• **Tema: Dívidas com Prestadores em Geral** - A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por prestadores de serviços em geral que buscam obter o pagamento de valores supostamente devidos pela Companhia e/ou suas controladas com fundamentos diversos, podendo citar como exemplos: glosas de contas hospitalares, rescisões contratuais, etc. Em relação ao tema ora apresentado, a Companhia e suas controladas provisionaram o montante de **R\$ 11.404 (R\$ 10.502 em 31 de dezembro de 2019)**.

Os valores de provisão relacionados aos processos, judiciais e administrativos, de natureza cível não abrangidos pelos temas acima apresentados encontram-se pulverizados em grupos de demandas menos representativos, constituindo uma parcela de menor relevância da provisão ora apresentada.

**(ii) Provisões para processos judiciais e administrativos de natureza trabalhista**

• **Tema: Reconhecimento de Vínculo Empregatício** - A contingência ora tratada advém de processos trabalhistas movidos, de modo individual, por prestadores de serviço que buscam obter o reconhecimento de um suposto vínculo empregatício mantido com a Companhia, mesmo sem a presença dos pressupostos típicos de uma relação de emprego. Neste cenário, podemos citar como exemplo: médicos, técnicos em radiologia, fisioterapeutas, fonoaudiólogos, etc. Em relação ao tema ora apresentado, a Companhia e suas controladas provisionaram o montante de **R\$ 23.297 (R\$ 23.729 em 31 de dezembro de 2019)**.

• **Tema: Verbas Trabalhistas e Rescisórias** - A contingência ora tratada advém de processos trabalhistas movidos, de modo individual ou coletivo, por ex-empregados ou empregados, que buscam o recebimento de verbas trabalhistas e rescisórias concernentes ao período em que laboraram em favor da Companhia e/ou suas controladas, abrangendo: horas extras, adicionais de insalubridade e noturno, equiparação salarial, desvio e acúmulo de função, multas dos artigos 467 e 477 da CLT etc. Em relação ao tema ora apresentado, a Companhia e suas controladas provisionaram o montante de **R\$ 26.072 (R\$ 27.268 em 31 de dezembro de 2019)**.

Os valores de provisão relacionados aos processos, judiciais e administrativos, de natureza trabalhista não abrangidos pelos temas acima apresentados encontram-se pulverizados em grupos de demandas menos representativos, constituindo uma parcela de menor relevância da provisão ora apresentada.

**(iii) Provisões para processos judiciais e administrativos de natureza tributária**

• **Tema: Multas Administrativas ANS/Ressarcimento ao SUS (aspectos regulatórios)** - A contingência ora tratada advém de processos administrativos e execuções fiscais movidos pela ANS, em que são cobradas multas administrativas oriundas de supostas infrações às normas reguladoras da atividade das operadoras de planos de saúde, bem como valores relativos a ressarcimento ao SUS, decorrentes de atendimentos de beneficiários da Companhia na rede pública, com fundamento no art. 32 da Lei nº 9.656/98. Em relação ao tema ora apresentado, a Companhia e suas controladas provisionaram o montante de **R\$ 157.068 (R\$ 169.982 em 31 de dezembro de 2019)**, de modo a suportar perdas prováveis oriundas de processos judiciais e perdas prováveis oriundas de demandas administrativas.

• **Tema: Imposto Sobre Serviços (ISS)** - A contingência ora tratada advém de processos administrativos e judiciais movidos por Secretarias da Fazenda Municipal, por meio dos quais se cobra o recolhimento do imposto sobre serviços supostamente devido pela Companhia e/ou suas controladas, em decorrência de suas atividades operacionais. Em relação ao tema ora apresentado, a Companhia e suas controladas provisionaram o montante de **R\$ 6.276 (R\$ 5.734 em 31 de dezembro de 2019)**.

Os valores de provisão relacionados aos processos, judiciais e administrativos, de natureza tributária não abrangidos pelos temas acima apresentados encontram-se pulverizados em grupos de demandas menos representativos, constituindo uma parcela de menor relevância da provisão ora apresentada.

**Riscos com prognóstico de perda possível:**

A Companhia discute outras ações para as quais a estimativa dos assessores jurídicos é de perda possível, não constituindo provisão contábil.

Segue apresentada, abaixo, a composição dos valores de risco e descrição dos principais temas oriundos de processos, judiciais e administrativos, classificados com prognóstico de perda possível, em que figura como parte a Companhia e/ou suas controladas, concernente ao período findo em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Tributárias (iii)	6.013	5.965	743.362	643.015
Cível (i)	1.022	50	343.170	288.911
Trabalhistas (ii)	47	-	238.503	229.437
Total	7.082	6.015	1.325.035	1.161.363

**(i) Passivo contingente para processos judiciais e administrativos de natureza cível**

• **Tema: Carência Contratual** - Em relação ao tema apresentado, a Companhia e suas controladas apresentaram um passivo contingente de **R\$ 18.923 (R\$ 10.547 em 31 de dezembro de 2019)**, atinente aos processos de natureza cível, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.

• **Tema: Exclusão Legal e/ou Contratual de Cobertura** - Em relação ao tema apresentado, a Companhia e suas controladas apresentaram um passivo contingente de **R\$ 33.221 (R\$ 28.897 em 31 de dezembro de 2019)**, atinente aos processos de natureza cível, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.

• **Tema: Ações Indenizatórias - Atos Médicos** - Em relação ao tema apresentado, a Companhia e suas controladas apresentaram um passivo contingente de **R\$ 238.395 (R\$ 210.804 em 31 de dezembro de 2019)**, atinente aos processos de natureza cível, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.

• **Tema: Dívidas com Prestadores em Geral** - Em relação ao tema apresentado, a Companhia e suas controladas apresentaram um passivo contingente de **R\$ 42.108 (R\$ 38.663 em 31 de dezembro de 2019)**, atinente aos processos de natureza cível, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.

**(ii) Passivo Contingente para processos judiciais e administrativos de natureza trabalhista**

• **Tema: Reconhecimento de Vínculo Empregatício** - Em relação ao tema apresentado, a Companhia e suas controladas apresentaram um passivo contingente de **R\$ 50.083 (R\$ 49.747 em 31 de dezembro de 2019)**, atinente aos processos de natureza trabalhista, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.

- **Tema: Verbas Trabalhistas e Rescisórias** - Em relação ao tema apresentado, a Companhia e suas controladas apresentaram um passivo contingente de **R\$ 46.157 (R\$ 35.999 em 31 de dezembro de 2019)**, atinente aos processos de natureza trabalhista, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.

- **Tema: Autos de Infração / NDFC / NFGC / NFRC** - A contingência ora tratada advém de Autos de Infração e Notificações de Débito/Fiscais relacionadas ao Fundo de Garantia por Tempo de Serviço lavrados em face da Companhia e suas controladas, em que são cobradas multas administrativas e recolhimentos de FGTS oriundas de supostas infrações às normas legais que regem as relações de trabalho e emprego. Em relação ao tema apontado, a Companhia e suas controladas apresentaram um passivo contingente de **R\$ 142.741 (R\$ 143.691 em 31 de dezembro de 2019)**, atinente aos processos de natureza administrativa trabalhista, classificados com risco de perda possível.

*(iii) Passivo Contingente para processos judiciais e administrativos de natureza tributária*

- **Tema: Multas Administrativas ANS / Ressarcimento ao SUS** - Em relação ao tema apresentado, a Companhia e suas controladas apresentaram um passivo contingente de **R\$ 242.229 (R\$ 181.790 em 31 de dezembro de 2019)**, atinente aos processos judiciais e processos administrativos de natureza regulatória, todos classificados com risco de perda possível.

- **Tema: Imposto Sobre Serviços (ISS)** - Em relação ao tema apresentado, a Companhia e suas controladas apresentaram um passivo contingente de **R\$ 131.942 (R\$ 125.619 em 31 de dezembro de 2019)**, atinente aos processos de natureza tributária, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.

- **Tema: Execuções Fiscais - Sucessão Empresarial** - A contingência ora tratada advém de execuções fiscais originalmente movidas em desfavor de outras operadoras de planos de saúde, nas quais a Fazenda Nacional requereu o redirecionamento para a Companhia e suas controladas, sob justificativa de suposta sucessão empresarial decorrente de operações de alienação de carteira de beneficiários. Em relação ao tema apresentado, a Companhia e suas controladas apresentaram um passivo contingente de **R\$ 144.062 (R\$ 118.490 em 31 de dezembro de 2019)**, atinente aos processos de natureza tributária, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.

- **Tema: Assuntos Previdenciários** - A contingência ora tratada advém, principalmente, de autos de infração lavrados em face da Companhia e suas controladas por créditos tributários supostamente devidos em razão de irregularidades ou ausência de recolhimentos de contribuições previdenciárias, dentre outros assuntos previdenciários. Em relação ao tema apontado, a Companhia e suas controladas apresentaram um passivo contingente de **R\$ 226.340 (R\$ 217.116 em 31 de dezembro de 2019)**, atinente aos processos de natureza tributária, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda possível.

## Depósitos judiciais

A Companhia possui depósitos judiciais mantidos no ativo nos seguintes montantes:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Depósitos judiciais tributários	1	-	191.964	129.041
Depósitos judiciais cíveis	1.890	1.049	53.323	46.985
Depósitos judiciais trabalhistas	109	149	11.053	11.610
Total	2.000	1.198	256.340	187.636

## 24 Patrimônio líquido

### a. Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 é composto da seguinte forma:

	30/09/2020	31/12/2019
Quantidade de ações	742.985.906	742.985.906
Capital social	5.825.522	5.825.522
Custos de emissão de ações	(174.996)	(174.996)
	<b>5.650.526</b>	<b>5.650.526</b>

### b. Reserva legal

Constituída obrigatoriamente com destinação de 5% do lucro líquido do exercício até que seu valor atinja 20% do capital social.

### c. Dividendos

A seguir, está demonstrada a movimentação dos dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar:

<b>Saldo de dividendos e JCP a pagar em 01 de janeiro de 2019</b>	<b>184.513</b>
Dividendos propostos em 31 de dezembro de 2019 – acionistas minoritários	7.616
Dividendos propostos em 31 de dezembro de 2019 – acionista controlador	23.210
JCP Propostos a acionistas minoritários, líquido de IRRF (i e ii)	51.738
JCP Propostos a acionista controlador, líquido de IRRF (i e ii)	140.788
Dividendos a pagar de investimentos adquiridos	4.887
Dividendos e JCP efetivamente pagos no período	(192.732)
<b>Saldo de dividendos e JCP a pagar em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>220.020</b>
JCP Propostos a acionistas minoritários, líquido de IRRF (iii)	29.092
JCP Propostos a acionista controlador, líquido de IRRF (iii)	66.647
Dividendos e JCP efetivamente pagos no período (iv)	(204.653)
<b>Saldo de dividendos e JCP a pagar em 30 de setembro de 2020</b>	<b>111.106</b>

- (i) Em 27 de junho de 2019, a reunião do Conselho de Administração deliberou sobre o pagamento de juros sobre capital próprio no valor bruto de R\$ 104.396, equivalente a R\$ 0,15 por ação de emissão da Companhia, com retenção de 15%, exceto para os acionistas que comprovaram ser imunes ou isentos, bem como as demais hipóteses legais.
- (ii) Em 27 de dezembro de 2019, a reunião do Conselho de Administração deliberou sobre o pagamento de juros sobre capital próprio no valor bruto de R\$ 118.646, equivalente a R\$ 0,16 por ação de emissão da Companhia, com retenção de 15%, exceto para os acionistas que comprovaram ser imunes ou isentos, bem como as demais hipóteses legais.
- (iii) Em 03 de setembro de 2020, a reunião do Conselho de Administração deliberou sobre a distribuição de juros sobre capital próprio no valor bruto de R\$ 110.769, equivalente a R\$ 0,15 por ação de emissão da Companhia, com retenção de 15%, R\$ 15.030, exceto para os acionistas que comprovaram ser imunes ou isentos, bem como as demais hipóteses legais.
- (iv) Em reunião datada de 13 de julho de 2020, o Conselho de Administração da Companhia deliberou pela antecipação do pagamento de parte dos valores declarados a título de JCP e dividendos relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, para 24 de julho de 2020, no montante de (a) R\$ 6.124 referentes a dividendos, e (b) R\$ 111.521 referentes a JCP. O montante indicado acima, o pagamento foi realizado em 18 de setembro de 2020, correspondente ao restante dos proventos mencionados cuja primeira metade foi antecipadamente paga em 24 de julho de 2020.

**d. Lucro por ação**

O cálculo básico de lucro por ação é feito através da divisão do lucro líquido do período, atribuído aos acionistas controladores, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação.

O lucro diluído por ação é feito através da divisão do lucro líquido do período, atribuído aos acionistas controladores, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação após ajustes para todas as ações ordinárias passíveis de diluição.

	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
Lucro líquido atribuível à Companhia (R\$ mil)	691.049	641.238
Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores (R\$ mil)	691.856	640.753
Quantidade média ponderada de ações (milhares de ações)	742.986	693.258
Lucro básico e diluído por ação (R\$ mil)	0,93	0,92

**25 Receita operacional líquida**

	<b>Consolidado</b>			
	<b>30/09/2020</b>		<b>30/09/2019</b>	
	<b>Acumulado</b>	<b>Trimestre</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Trimestre</b>
Contraprestações brutas	6.378.597	2.160.675	4.032.067	1.394.536
Receitas com outras atividades	227.597	80.289	18.013	7.508
Deduções (a)	(324.728)	(114.584)	(201.052)	(86.273)
<b>Total</b>	<b>6.281.466</b>	<b>2.126.380</b>	<b>3.849.028</b>	<b>1.315.771</b>

- (a) Deduções referem-se, substancialmente, a tributos incidentes sobre receita.

## 26 Custo dos serviços prestados

	<b>Consolidado</b>			
	<b>30/09/2020</b>		<b>30/09/2019</b>	
	<b>Acumulado</b>	<b>Trimestre</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Trimestre</b>
Custo médico-hospitalar e outros	(3.697.608)	(1.278.401)	(2.340.288)	(847.642)
Varição da PEONA	1.005	(6.045)	43.938	29.063
<b>Total</b>	<b>(3.696.603)</b>	<b>(1.284.446)</b>	<b>(2.296.350)</b>	<b>(818.579)</b>

## 27 Despesas de vendas

	<b>Consolidado</b>			
	<b>30/09/2020</b>		<b>30/09/2019</b>	
	<b>Acumulado</b>	<b>Trimestre</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Trimestre</b>
Despesa com publicidade e propaganda	(35.076)	(13.841)	(36.147)	(9.128)
Despesas com comissões	(276.832)	(98.206)	(222.405)	(78.211)
Provisão para perdas sobre créditos	(170.550)	(47.915)	(114.646)	(37.740)
Outras despesas de vendas	(18.958)	(7.089)	-	-
<b>Total</b>	<b>(501.415)</b>	<b>(167.051)</b>	<b>(373.198)</b>	<b>(125.079)</b>

## 28 Despesas administrativas

	<b>Controladora</b>			
	<b>30/09/2020</b>		<b>30/09/2019</b>	
	<b>Acumulado</b>	<b>Trimestre</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Trimestre</b>
Despesa com pessoal próprio	(17.841)	(7.836)	(21.807)	(7.496)
Despesa com serviços de terceiros	(4.760)	(1.249)	(3.645)	(2.060)
Despesa com localização e funcionamento	(2.868)	(860)	(2.257)	(686)
Despesa com tributos	(121)	66	(429)	(61)
Indenização, custas processuais e provisões para contingências	(865)	828	(383)	320
Despesas diversas, líquidas.	(363)	(338)	(68)	116
<b>Total</b>	<b>(26.818)</b>	<b>(9.389)</b>	<b>(28.589)</b>	<b>(9.867)</b>

	<b>Consolidado</b>			
	<b>30/09/2020</b>		<b>30/09/2019</b>	
	<b>Acumulado</b>	<b>Trimestre</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Trimestre</b>
Despesa com pessoal próprio	(273.112)	(94.291)	(154.907)	(56.768)
Despesa com serviços de terceiros	(155.403)	(46.525)	(71.835)	(25.937)
Despesa com localização e funcionamento	(466.084)	(174.233)	(93.962)	(29.997)
Despesa com tributos	(9.899)	(3.143)	(11.206)	(1.235)
Indenização, custas processuais e provisões para contingências	(62.726)	(21.123)	(66.648)	(20.978)



**Havida Participações e Investimentos S.A.**  
*Demonstrações financeiras intermediárias  
individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020*

Despesas diversas, líquidas.	(23.380)	(7.582)	(8.001)	(3.510)
Total	(990.604)	(346.897)	(406.559)	(138.425)

## 29 Resultado financeiro

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019		30/09/2020		30/09/2019	
	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre
<b>Receitas financeiras</b>								
Rendimento de aplicações, exceto ativos garantidores (a)	24.465	6.992	94.969	59.784	58.011	19.841	185.213	89.250
Receita financeira de aplicações - Ativos garantidores	-	-	-	-	15.833	6.349	14.112	6.564
Receita por recebimento em atraso	-	-	-	-	23.314	6.158	18.797	6.708
Redução de encargos - Refis	-	-	-	-	-	-	10.358	-
Receitas financeiras com instrumentos derivativos	-	-	-	-	20.208	1.563	-	-
Outros	3	-	10	6	9.098	4.196	-	(18)
	24.468	6.992	94.979	59.790	126.464	38.107	228.480	102.504
<b>Despesas financeiras</b>								
Juros de debêntures	(50.521)	(11.474)	(21.933)	(21.933)	(50.521)	(11.474)	(21.933)	(21.933)
Juros de direito de uso	(312)	(106)	(169)	(60)	(61.560)	(20.222)	(54.543)	(18.950)
Descontos concedidos	-	-	-	-	(17.350)	(5.735)	(17.701)	(8.251)
Despesas bancárias	(36)	(12)	(90)	(9)	(11.760)	(4.043)	(6.416)	(5.500)
Encargos sobre tributos	-	-	-	-	(240)	41	(165)	(62)
Despesa de variação cambial	-	-	-	-	(19.534)	(2.640)	-	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	(1.860)	(65)	-	-
Atualização monetária	(87)	-	(193)	(189)	(56.567)	(14.726)	(1.440)	2.772
Outros	(4.266)	-	(18)	(18)	(11.594)	212	(18)	(11)
	(55.222)	(11.592)	(22.403)	(22.191)	(230.986)	(58.652)	(102.216)	(51.935)
Total	(30.754)	(4.600)	72.576	37.599	(104.552)	(20.545)	126.264	50.569

(a) Os rendimentos das aplicações financeiras são compostos principalmente pelo rendimento de CDB e valorização de cotas de fundos de investimento, conforme rentabilidade média descrita na nota explicativa 12.

## 30 Imposto de renda e contribuição social

### a. Conciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado

Uma vez que os valores apurados nas demonstrações financeiras intermediárias individuais não são relevantes, está sendo apresentada apenas a reconciliação das demonstrações financeiras intermediárias consolidadas:

	30/09/2020		30/09/2019		30/09/2020		30/09/2019	
	Acumulado	Trimestral	Acumulado	Trimestral	Acumulado	Trimestral	Acumulado	Trimestral
<b>Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		989.379		310.410		894.702		282.280
Alíquotas:								
IRPJ, acrescido do adicional de alíquota		25%		25%		25%		25%
CSLL		9%		9%		9%		9%
<b>Despesa com imposto de renda e contribuição social pelas alíquotas oficiais</b>	<b>34%</b>	336.389	<b>34%</b>	105.540	<b>34%</b>	304.199	<b>34%</b>	95.976
<b>Diferenças permanentes</b>								
Prejuízo fiscal sobre o qual não foi constituído ativo fiscal diferido	0,37%	3.707	0,84%	2.618	-	-	-	-
Gastos com emissões de ações	0,00%	-	0,00%	-	-2,83%	(25.320)	-8,97%	(25.320)
Provisões indedutíveis (i)	0,46%	4.552	0,75%	2.315	0,34%	3.409	0,49%	1.395
Crédito fiscal sobre amortização de ágio	-1,81%	(17.893)	-5,40%	(16.777)	-0,2%	(1.784)	-0,2%	(620)
Juros sobre capital próprio	-3,81%	(37.661)	-12,13%	(37.661)				
Outras adições e exclusões (ii)	-0,18%	(1.754)	-1,21%	(3.745)	-2,98%	(26.631)	-0,53%	(1.492)
<b>Subtotal</b>	<b>-4,96%</b>	<b>(49.049)</b>	<b>-17,15%</b>	<b>(53.250)</b>	<b>-5,67%</b>	<b>(50.686)</b>	<b>-9,22%</b>	<b>(26.037)</b>
<b>Impactos de tributação nas entidades tributadas pelo lucro presumido (iii)</b>								
Reversão do efeito de tributação pelo lucro real	0,56%	5.512	2,35%	7.304	-0,06%	(565)	-0,15%	(419)
Imposto de renda e contribuição social apurados pelo lucro presumido	0,55%	5.478	0,96%	2.971	0,06%	516	0,12%	325
<b>Subtotal</b>	<b>1,11%</b>	<b>10.990</b>	<b>3,31%</b>	<b>10.275</b>	<b>-0,01%</b>	<b>(49)</b>	<b>-0,03%</b>	<b>-94</b>
<b>Despesa com imposto de renda e contribuição social (alíquota %)</b>	<b>30,15%</b>	<b>298.330</b>	<b>20,16%</b>	<b>62.565</b>	<b>28,33%</b>	253.464	24,74%	69.845
Imposto de renda e contribuição social corrente (iii)	49,56%	490.296	47,06%	146.093	34%	304.221	32,99%	93.134
Imposto de renda e contribuição social diferido	-19,40%	(191.966)	-26,91%	(83.528)	-5,67%	(50.757)	-8,25%	(23.289)
<b>Despesa com imposto de renda e contribuição social</b>	<b>30,15%</b>	<b>298.330</b>	<b>20,16%</b>	<b>62.565</b>	<b>28,33%</b>	<b>253.464</b>	<b>24,74%</b>	<b>69.845</b>

- (i) Exclusão dos efeitos da aplicação das alíquotas oficiais sobre o lucro antes de imposto de renda e contribuição social do resultado das entidades do Grupo que são tributadas pelo regime de lucro presumido, nos termos da legislação vigente.
- (ii) Referentes à provisão de despesas com pessoal e taxas com o órgão regulador calculadas em bases estimadas, anteriormente tributadas quando da constituição.
- (iii) Exclusão dos efeitos da aplicação das alíquotas oficiais sobre o lucro antes de imposto de renda e contribuição social do resultado das entidades do Grupo que são tributadas pelo regime de lucro presumido, nos termos da legislação vigente.

**b. Imposto de renda e contribuição social a recolher**

Abaixo demonstramos a movimentação dos saldos de imposto de renda e contribuição social a recolher no período:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>30/12/2019</b>
Saldo no início do período	61.982	33.860
Imposto de renda e contribuição social apurados	490.296	362.818
Saldo de imposto de renda e contribuição social de empresa adquirida	-	7.470
(-) Pagamentos efetuados	(418.389)	(342.166)
<b>Saldo no final do período</b>	<b>133.889</b>	<b>61.982</b>

A Companhia e suas controladas não reconheceram despesas de imposto de renda e contribuição social diretamente no patrimônio líquido.

**c. Tributos a recuperar**

Saldo refere-se principalmente a créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre lucro líquido em função de retenções sobre distribuição de juros sobre capital próprio e sobre rendimentos de aplicações financeiras, bem como pagamentos a maior contabilizados como tributos a recuperar que serão compensados no decorrer do próximo período, sem necessidade de *impairment*, dada a capacidade do Grupo de geração de resultado para tal.

**d. Imposto de renda e contribuição social diferidos**

	<b>Saldo em</b>	<b>Reconhecido</b>	<b>Controladora</b>		<b>Saldo em 30/09/2020</b>
			<b>01/01/2019</b>	<b>no resultado</b>	
			<b>31/12/2019</b>	<b>no resultado</b>	
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	11.863	372	12.235	(337)	11.898
Crédito sobre prejuízo fiscal e base negativa	55.916	80.732	136.648	55.358	192.006
Custo com emissão de debêntures	-	1.609	1.609	(253)	1.355
Imposto diferido sobre direito de uso	-	24	24	45	69
Outros créditos fiscais	12	16	28	(17)	12
<b>Total</b>	<b>67.791</b>	<b>82.753</b>	<b>150.544</b>	<b>54.796</b>	<b>205.340</b>

**Hapvida Participações e Investimentos S.A.**  
*Demonstrações financeiras intermediárias  
individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020*

	<b>Consolidado</b>					
	<b>Saldo em 01/01/2019</b>	<b>Reconhecido no resultado</b>	<b>Aquisições de empresas</b>	<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>Reconhecido no resultado</b>	<b>Saldo em 30/09/2020</b>
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	89.569	(1.202)	32.663	121.030	10.312	131.342
Provisão para perdas sobre créditos	13.171	2.353	10.101	25.625	16.440	42.066
Despesas de comissões diferidas	(46.655)	(1.631)	(11.151)	(59.437)	(5.489)	(64.926)
Crédito sobre prejuízo fiscal e base negativa	55.916	101.554	-	157.470	61.960	219.430
Amortização de mais valia	-	22.218	-	22.218	109.153	131.371
Imposto diferido sobre direito de uso	-	7.591	-	7.591	7.294	14.885
Custo com emissão de debêntures	-	1.661	-	1.661	(253)	1.407
Provisões dedutíveis	6.849	(45.747)	45.728	6.830	(5.789)	1.041
Varição cambial	-	-	-	-	(6.049)	(6.049)
PEONA SUS	-	-	-	-	4.278	4.278
Outros créditos fiscais	7.155	(1.604)	950	6.501	109	6.610
<b>Total</b>	<b>126.005</b>	<b>85.193</b>	<b>78.291</b>	<b>289.489</b>	<b>191.966</b>	<b>481.455</b>

Somente foram computadas no cálculo do imposto de renda e contribuição social diferidos as movimentações das entidades para as quais é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que o Grupo possa utilizar os respectivos benefícios.

A Companhia possui prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social na apuração do lucro tributável, a compensar com 30% dos lucros tributários anuais, sem prazo para prescrição. A Companhia está seguindo um planejamento estratégico de reestruturação societária, o qual suporta a realização dos referidos créditos fiscais, conforme abaixo:

	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>Total</b>
Crédito sobre prejuízo fiscal e base negativa	45.571	54.043	59.717	60.099	219.430

## 31 Instrumentos financeiros

### (i) Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros do Grupo Hapvida, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo:

	Valor contábil			Valor justo		
	Custo amortizado	Valor Justo por meio do resultado	Total	Nível 1	Nível 2	Total
<b>Ativos financeiros</b>						
Aplicações financeiras						
NTN-B	35.577	-	35.577	30.067	-	30.067
Fundos de investimentos	-	2.399.123	2.399.123	-	2.399.123	2.399.123
Dividendos a receber	63.378	-	63.378	-	63.378	63.378
Instrumentos financeiros derivativos	-	17.619	17.619	-	17.619	17.619
<b>Total</b>	<b>98.955</b>	<b>2.416.742</b>	<b>2.515.697</b>	<b>30.067</b>	<b>2.480.120</b>	<b>2.510.187</b>
<b>Passivos financeiros</b>						
Empréstimos e financiamentos	(56.226)	-	(56.226)	-	(56.226)	(56.226)
Debêntures	(2.005.736)	-	(2.005.736)	-	(1.909.703)	(1.909.703)
Dividendos e JSCP a pagar	(111.106)	-	(111.106)	-	(111.106)	(111.106)
Arrendamentos a pagar	(917.756)	-	(917.756)	-	(917.756)	(917.756)
	<b>(3.090.824)</b>	<b>-</b>	<b>(3.090.824)</b>	<b>-</b>	<b>(2.994.791)</b>	<b>(2.994.791)</b>

Os valores de caixa e equivalente a caixa, contas a receber e fornecedores não estão incluídos na tabela acima por ter o seu valor contábil próximo do seu valor justo devido aos vencimentos desses instrumentos financeiros no curto prazo.

As aplicações financeiras em CDB tem valor justo similar ao valor contábil registrado, pois tem carência de até 90 dias, são remuneradas por taxas de juros indexadas a curva do DI (Depósitos Interfinanceiros), e, são emitidos por instituições financeira de primeira linha.

### (ii) Mensuração a valor justo

Os ativos e passivos avaliados a valor justo são mensurados da seguinte forma:

a) Fundos de investimento

- Obtido a partir dos valores das quotas divulgadas pelas instituições financeiras.

b) Debêntures

- Calculados com base em taxas de mercado, divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA.

- c) Títulos de renda fixa públicos
- Os títulos de renda fixa públicos tiveram seus valores justos obtidos a partir das tabelas de referência divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA).
- d) Instrumentos Financeiros Derivativos
- O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é determinado com base nos valores divulgados pelas instituições financeiras.
- e) Arrendamentos a pagar
- Utiliza-se a técnica de avaliação do fluxo de caixa descontado para mensurar o valor justo, cuja premissa é o valor presente dos fluxos de caixa estimados por cotações futuras de mercado.

### ***Instrumentos financeiros derivativos***

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possui contratos de instrumentos financeiros derivativos (*SWAP* cambial), utilizados para reduzir a exposição à volatilidade do câmbio de moeda estrangeira.

Instrumento	Vencimento	Ponta ativa	Ponta Passiva	Valor justo	Nocional	Valores a receber em 30/09/2020	Valores a receber em 31/12/2019
Swap cambial	abr/22	€+ 0,9567% a.a.	100% CDI	8.545	R\$25.000	8.545	513
Swap cambial	mar/22	US\$ + 3,876% a.a.	100% CDI + 1,4% a.a.	9.074	R\$25.000	9.074	1.487
				17.619		17.619	2.000

## **32 Gerenciamento de riscos**

### **Riscos de mercado**

O Grupo possui uma política formalizada para realizar investimentos e para utilizar instrumentos financeiros em suas atividades.

A Política de Investimentos possui as seguintes premissas: (i) investir a integralidade dos investimentos no segmento de renda fixa e de baixo risco; (ii) investir a maioria dos recursos em ativos de liquidez imediata e uma menor parte com carência de até 90 dias, montante este embasado pelas expectativas de uso dos recursos com crescimento orgânico e aquisições; (iii) investir em instrumentos financeiros com desempenho bruto estimado de 99,5% do CDI; (iv) investir em aplicações em instituições de primeira linha com limite individual de 35%, e até 10% em instituições financeiras de primeira linha, com limite individual de 35% e até 10% em instituições de segunda linha, com limite individual de 5%; (v) atender integralmente às normativas da ANS; e (vi) manutenção da maior parte dos investimentos até o vencimento.

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

### **Análise de sensibilidade**

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia e suas controladas possuem a seguinte sensibilidade de seus ativos e passivos financeiros com base na variação da taxa básica de juros da economia (CDI), cujos impactos estão projetados nos cenários abaixo. A Companhia considera o CDI divulgado em 30 de setembro de 2020 como cenário provável.

	Saldo 30/09/2020	Risco	Cenário -50% (0,95%)	Cenário -25% (1,43%)	Cenário Provável (1,90%)	Cenário +25% (2,38%)	Cenário +50% (2,85%)
<b>Aplicações financeiras</b>							
Saldo de aplicações financeiras (vinculadas)	853.580	100% CDI	8.109	12.164	16.218	20.273	24.327
Saldo de aplicações financeiras (livres)	3.134.764	100% CDI	29.780	44.670	59.561	74.451	89.341
<b>Debêntures</b>							
Debêntures - Série 1	1.770.100	109% CDI	16.816	25.224	33.632	42.040	50.448
Debêntures - Série 2	235.635	110,55% CDI	2.239	3.358	4.477	5.596	6.716

### **Risco de subscrição**

#### **Política de Precificação**

Empresas que operam negócios de planos de saúde e odontológicos estão expostas a riscos relacionados à volatilidade dos custos. Planos odontológicos são menos sensíveis devido à menor frequência de uso e menor complexidade dos tratamentos.

Quando o Grupo desenvolve um novo produto, ele analisa diversas variáveis para definir o preço desse produto, como a localização de venda, o perfil de frequência dos beneficiários para aquela área com base em dados históricos e os custos dos principais *inputs* da área na qual o produto será vendido (médicos, profissionais de saúde, preço de mercado dos principais procedimentos). Com base nessas análises, o Grupo determina o preço de seus produtos.

Cada empresa de médio e grande portes possui sua taxa de sinistralidade calculada todo ano, quando o Grupo está negociando os reajustes de preço (clientes individuais são regulados pela ANS). Com base nos resultados históricos de cada cliente, e com base nas expectativas de custo relacionadas a esses clientes, o aumento de preço desse contrato é determinado. Essa prática mitiga o risco do cliente de trazer perdas constantes para o Grupo.

Em relação a planos individuais, o preço dos produtos considera um valor adicional porque esse tipo de cliente historicamente tem maior uso da rede de serviços.

#### **Apuração das provisões técnicas**

A apuração das provisões técnicas é realizada mensalmente pela equipe atuarial, sendo acompanhada pela equipe de Controladoria na mensuração da necessidade de ativos garantidores no encerramento de cada trimestre, de acordo com os critérios previstos no art. 2º da RN ANS nº 392, para cumprimento obrigatório de exigências do órgão regulador do setor. Adicionalmente, o Grupo avalia, a cada data de balanço, se seu passivo está adequado, utilizando estimativas correntes de fluxos de caixa futuros de seus contratos, realizando os testes de adequação de passivos. Se essa avaliação mostrar que o valor do passivo por contrato está inadequado à luz dos fluxos de caixa futuros estimados, toda a insuficiência de provisão técnica deve ser reconhecida no resultado do exercício. O Grupo não registrou ajustes decorrentes dos testes de adequação de passivos.

A Nota Explicativa nº 21 apresenta as provisões técnicas, suas naturezas e a composição de cada obrigação relacionada ao SUS, devido a suas particularidades previstas pela regulação.

### **Risco operacional**

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

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

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

### **Riscos de créditos**

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e caixas e equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

#### ***Contas a receber***

Risco de crédito para a Companhia é considerado como baixo pela Administração, principalmente para a operadora de planos de saúde em que as mensalidades são pagas antes da prestação dos serviços. A maior parte das contas a receber da Companhia é relacionada ao risco do período de cobertura. Como mencionado na Nota Explicativa nº 13, cerca de 43% do contas a receber possui mais de 60 dias em atraso. Além disso, para reduzir o risco de pagar os custos do tratamento sem o recebimento, a Operadora adota a prática do cancelamento dos planos em atraso, conforme regulamentado pela ANS para a operadora de planos de saúde.

O Grupo estabelece uma provisão para redução ao valor recuperável que consiste na utilização de fatores relacionados às perdas observadas em séries temporais recentes, ajustando as taxas históricas de perdas de modo a refletir as condições atuais e previsões razoáveis e suportáveis das condições econômicas futuras em relação a contas a receber e outras contas a receber. A conta de provisões relacionadas a contas a receber é utilizada para registrar perdas por redução no valor recuperável, a menos que a Companhia avalie não ser possível recuperar o montante



devido; nesta ocasião, os montantes são considerados irrecuperáveis e são registradas contra o ativo financeiro diretamente.

De uma forma geral, o Grupo mitiga seus riscos de créditos pela prestação de serviços a uma base de clientes muito dispersa e sem concentração definida. Para os clientes inadimplentes, o Grupo cancela os planos de acordo com as regras da ANS.

### **Aplicações financeiras**

Em relação aos riscos de créditos relacionados às aplicações financeiras, segue quadro com informação quantitativa da exposição máxima ao risco com as informações sobre os *ratings* das instituições financeiras contrapartes das aplicações do Grupo:

	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	Ratings das instituições financeiras					
			Fitch (1)		Moody's (1)		S&P (2)	
			CP	LP	CP	LP	CP	LP
Banco Santander S.A.	1.024.390	957.599	-	-	BR-1	Aaa.br	brA-1+	brAAA
Banco do Brasil S.A.	458.901	903.917	F1+	AA	BR-1	Aa1.br	-	-
Banco Itaú Unibanco S.A.	932.819	853.520	F1+	AAA	BR-1	Aa1.br	brA-1+	brAAA
Banco Bradesco S.A.	1.023.048	260.344	F1+	AAA	BR-1	Aa1.br	brA-1+	brAAA
Caixa Econômica Federal	215.257	229.596	F1+	AA	BR-1	Aa1.br	brA-1+	brAAA
Banco Safra S.A.	214.547	134.292	-	-	BR-1	Aa1.br	brA-1+	brAAA
Outros	83.806	66.713	-	-	-	-	-	-
	<b>3.952.768</b>	<b>3.405.981</b>						

- (1) Última divulgação individual de cada instituição financeira. Escala Nacional.  
(2) *Ratings* de várias entidades financeiras brasileiras revisados após ação nos *ratings* soberanos; publicado em 20 de maio de 2020.  
(3) A avaliação de risco considera somente títulos privados.

### **Caixa e equivalentes de caixa**

O Grupo detinha caixa e equivalentes de caixa de R\$ 172.187 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 224.229 em 31 de dezembro de 2019). O caixa e equivalentes de caixa são mantidos em bancos e instituições financeiras que possuem *rating* entre AA e AA+ conforme lista divulgada pela Fitch.

### **Riscos de liquidez**

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

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

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

Notas	Valor contábil	Fluxos de caixa contratuais						2025 em diante	Total
		2020	2021	2022	2023	2024			
<b>Passivos financeiros</b>									
Fornecedores	(116.367)	(116.367)	-	-	-	-	-	-	(116.367)
Partes relacionadas	15 (3.993)	(3.993)	-	-	-	-	-	-	(3.993)
Provisões técnicas (i)	21 (115.909)	(115.909)	-	-	-	-	-	-	(115.909)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	19 (2.061.961)	(2.080)	(64.105)	(664.855)	(617.542)	(605.277)	(210.987)	(2.164.846)	
Passivo de arrendamento	20 (917.757)	(61.139)	(234.520)	(218.623)	(203.104)	(191.854)	(4.133.596)	(5.042.836)	
Outras contas a pagar	(124.842)	(29.721)	(95.121)	-	-	-	-	(124.842)	
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	23 (111.106)	(111.106)	-	-	-	-	-	(111.106)	
		<u>(3.451.935)</u>	<u>(440.315)</u>	<u>(393.746)</u>	<u>(883.478)</u>	<u>(820.646)</u>	<u>(797.131)</u>	<u>(4.344.583)</u>	<u>(7.679.899)</u>

(i) Composto pelas provisões de eventos a liquidar, conforme nota explicativa nº 21.

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

Quanto à exposição ao risco de liquidez, são apresentados a seguir, os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data da demonstração financeira:

### 33 Cobertura de seguros

A Companhia e suas controladas possuem apólices de seguros contratados junto às principais seguradoras do país, considerando a natureza e o valor de risco envolvido. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia e suas controladas tinham cobertura de seguros de responsabilidade civil e seguro patrimonial no valor de R\$ 493.096.

### 34 Eventos subsequentes

#### a) *Aquisição de empresas*

##### *Premium Saúde*

Em 9 de novembro de 2020 a Hapvida Participações e Investimentos S.A., celebrou através de sua subsidiária integral Hapvida Assistência Médica Ltda., o contrato de compra e venda para aquisição de ações representativas de 100% do capital da operadora de planos de saúde Premium Saúde S.A. (Premium Saúde e Transação, respectivamente). A conclusão da transação, está sujeita a determinadas condições precedentes incluído a apreciação e aprovação pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) e pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE).

#### b) *Aprovação de aquisição de empresa – ANS*

*Medical Medicina*

Em 22 de outubro de 2020 a Agência Nacional de Saúde aprovou a aquisição da integralidade das cotas detidas por cooperados da Medical Medicina Cooperativa Assistencial de Limeira pelo Grupo Hapvida. A proposta vinculante da aquisição foi assinada em 3 de dezembro de 2019, sendo aprovada pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) em março de 2020.

**c) *Reorganização societária***

Em 31 de outubro de 2020, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) a incorporação do Hospital Multi Especialidades Ltda. na Ultra Som Serviços Médicos S.A nos termos do Protocolo e Justificação da Incorporação, com consequente extinção da sociedade incorporada.

\* \* \*

Cândido Pinheiro Koren de Lima  
Presidente do Conselho de Administração

Jorge Fontoura Pinheiro Koren de Lima  
Diretor-presidente

Bruno Cals de Oliveira  
Diretor Superintendente Financeiro e de Relações com Investidores

Rodrigo Nogueira Silva  
Contador CRC CE-023516/O-3