

31 de Dezembro de 2022

Portomed – Porto Seguro Serviços de Saúde Ltda.

Demonstrações Financeiras



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores cotistas e demais interessados,

Apresentamos o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras da Portomed - Porto Seguro Serviços de Saúde Ltda., com o Relatório dos Auditores Independentes, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

NOSSO DESEMPENHO

- **Receitas com operações de assistência à saúde**

As receitas com operações de assistência à saúde da Operadora totalizaram em 2022 R\$ 1,9 milhões, redução de R\$ 17,8 milhões ou 90,4% em relação ao ano anterior.

- **Despesas administrativas**

Em 2022, as despesas administrativas totalizaram R\$ 1,2 milhão, redução de 31,9% em relação ao ano anterior. A Operadora tem ampliado e aprofundado os esforços para aumentar a eficiência operacional. A otimização das despesas tem impacto relevante no ganho de competitividade e contribui para alavancar o potencial de crescimento.

- **Lucro líquido e por cota**

O lucro líquido totalizou em 2022 R\$ 459 mil, registrando aumento de 345,6% em relação a 2021. O lucro por quotas foi de R\$ 0,00014 em 2022 e R\$ 0,00003 em 2021.

- **Investimentos e novos negócios**

A Operadora não realizou investimentos significativos no período.

RESPONSABILIDADE SOCIAL E AMBIENTAL

As iniciativas socioambientais da Companhia têm crescido de forma consistente, permitindo que colaboradores e demais públicos da Porto Seguro passem a olhar as atividades e o próprio negócio com o viés da sustentabilidade. Seguindo esse novo modelo de atuação, a sustentabilidade tornou-se integrada e sistêmica, voltada a cada um dos inúmeros produtos e serviços, potencializando assim, a leveza e a gentileza com que a empresa busca ser cada vez mais um Porto Seguro para todos os seus públicos.

A descrição completa dos projetos socioculturais e ambientais do grupo Porto Seguro está apresentada nas Demonstrações Financeiras consolidadas da Porto Seguro S.A. e Relatório de Sustentabilidade, divulgados no site da Companhia (<http://ri.portoseguro.com.br>).

AMBIENTE ECONÔMICO

O ano de 2022 terminou com um ambiente internacional ainda repleto de incertezas. E esse quadro que não deve mostrar grandes alterações no início de 2023. Os bancos centrais dos EUA e da Zona do Euro seguem mantendo uma postura firme de combate à inflação. Ainda que as expectativas apontem para uma desaceleração econômica nos dois lados do Atlântico ao longo dos próximos meses, a resiliência do mercado de trabalho nas duas economias deve evitar uma queda mais brusca da atividade. Por outro lado, os baixos níveis de desemprego devem limitar uma redução mais forte da inflação, adiando qualquer reversão dos ciclos atuais de aperto monetário promovidos pelo FED e pelo BCE.

No caso de alguns países emergentes, contudo, esse momento pode estar mais próximo. Como vários desses países iniciaram o processo de alta de suas taxas básicas de juros antes dos EUA e da Europa, o cenário de desinflação nessas economias é mais claro. Mesmo diante dessa perspectiva, porém, o ambiente internacional seguirá desafiador durante boa parte de 2023.

Primeiro, porque a continuidade da guerra na Ucrânia, para além do enorme ônus humanitário, segue como ameaça ao suprimento global de diversas commodities, sejam elas agrícolas ou no setor de energia.

A magnitude e a velocidade do crescimento de novos casos diários, por sua vez, podem aumentar o risco de surgimento de novas variantes da doença, além de um número relevante de mortes num país cuja população ultrapassa 1,4 bilhão de habitantes.

Domesticamente, 2022 registrou um crescimento econômico mais forte que o esperado, fruto de uma expressiva melhora do mercado de trabalho, ainda que parte considerável das novas vagas criadas tenha se concentrado no segmento informal da economia.

O crescimento da massa de rendimentos do trabalho e a manutenção de um fluxo de transferências públicas para parcela relevante da população sustentaram o consumo, notadamente de serviços, que também se beneficiaram em 2022 da normalização de sua demanda depois de quase dois anos de pandemia.

Essa resiliência do consumo das famílias, porém, limitou o movimento de desinflação, que se concentrou no segmento de preços administrados. Esta queda, por sua vez, ocorreu diante da reversão da expressiva elevação dos preços dos derivados de petróleo no início do ano, na esteira da guerra na Ucrânia, assim como em função da expressiva desoneração tributária sobre os preços dos combustíveis e energia elétrica.

As perspectivas para a atividade econômica doméstica são de uma desaceleração do ritmo de crescimento observado no ano anterior, seja em razão dos efeitos defasados do aperto monetário empreendido pelo Copom desde o início de 2021, seja como resultado da esperada desaceleração da economia global. A despeito desse cenário, o espaço para redução da taxa Selic dependerá em grande medida das ações que o novo governo, recém empossado, adotar para o conjunto geral da política econômica e no campo da política fiscal em particular.

AGRADECIMENTOS

Registramos nossos agradecimentos aos corretores e segurados pelo apoio e pela confiança demonstrados, e aos funcionários e colaboradores pela contínua dedicação. Aproveitamos também para agradecer às autoridades ligadas às nossas atividades, em especial aos representantes da ANS.

São Paulo, 10 de março de 2023

A Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Diretores, Conselheiros e Cotistas da
Portomed – Porto Seguro Serviços de Saúde Ltda.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Portomed – Porto Seguro Serviços de Saúde Ltda. (“Operadora”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Portomed – Porto Seguro Serviços de Saúde Ltda. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Operadora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A administração da diretoria é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante.

Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança sobre as demonstrações financeiras

A diretoria da Operadora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Operadora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Operadora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Operadora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor independente pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 10 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-034519/O



Patricia di Paula da Silva Paz
Sócia
Contadora CRC SP-198827/O



Diana Yukie Naki dos Santos
Sócia
Contador CRC SP-300514/O

	Nota explicativa	Dezembro de 2022	Dezembro de 2021		Nota explicativa	Dezembro de 2022	Dezembro de 2021
Ativo circulante		12.020	16.391	Passivo circulante		9.532	3.641
Disponível		45	51	Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	10	603	1.178
Realizável		11.975	16.340	Provisão de contraprestação não ganha		8	10
Aplicações financeiras	7.1	10.312	11.685	Provisão de insuficiência de contraprestações		-	38
Aplicações garantidoras de provisões técnicas		158	8.706	Provisão para remissão		82	3
Aplicações livres		10.154	2.979	Provisão de eventos a liquidar ao SUS		-	9
Créditos de operações com planos de assistência à saúde		884	3.663	Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais		258	759
Contraprestação pecuniária a receber		31	53	Provisão de eventos ocorridos e não avisados		255	359
Operadoras de planos de assistência à saúde		-	206	Débitos de operações de assistência à saúde		28	12
Outros créditos de operações com planos de assistência à saúde	8	853	3.404	Comercialização sobre operações		28	12
Créditos de oper. assist. à saúde não relac. com planos de saúde da operadora		-	44	Provisão para IR e CSLL		53	20
Créditos tributários e previdenciários	9	702	943	Tributos e encargos sociais a recolher		24	230
Bens e títulos a receber		71	-	Débitos diversos	11	8.824	2.201
Despesas antecipadas		6	5	Passivo não circulante		143	138
Ativo não circulante		4.673	947	Provisões para tributos diferidos		7	23
Realizável a longo prazo		4.673	947	Provisões para ações judiciais		136	115
Aplicações financeiras	7.1.1	4.654	880	Patrimônio líquido	12	7.018	13.559
Aplicações garantidoras de provisões técnicas		4.654	880	Capital social		33.674	40.674
Créditos tributários e previdenciários	9	19	67	Prejuízos acumulados		(26.656)	(27.115)
Total do ativo		16.693	17.338	Total do passivo e patrimônio líquido		16.693	17.338

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

	Nota explicativa	Dezembro de 2022	Dezembro de 2021
Contraprestações efetivas de planos de assistência à saúde		1.744	19.047
Receitas com operações de assistência à saúde		1.855	19.641
Contraprestações líquidas	13	1.896	19.682
Variação das provisões técnicas de operações de assistência à saúde		(41)	(41)
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da operadora		(111)	(594)
Eventos indenizáveis líquidos		(1.003)	(17.986)
Eventos conhecidos ou avisados	14	(1.217)	(17.787)
Variação da provisão de eventos ocorridos e não avisados		214	(199)
Resultado das operações com planos de assistência à saúde		741	1.061
Receitas de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da operadora		-	408
Outras receitas operacionais		-	408
Outras despesas operacionais com planos de assistência à saúde		(78)	(4)
Outras despesas de operações de planos de assistência à saúde		(149)	37
Provisão para perdas sobre créditos		71	(41)
Outras despesas oper. de assist. à saúde não relac. com planos de saúde da operadora		(386)	(87)
Resultado bruto		277	1.378
Despesas de comercialização	15	(23)	(232)
Despesas administrativas	16	(1.243)	(1.824)
Resultado financeiro líquido	17	1.664	804
Receitas financeiras		1.679	857
Despesas financeiras		(15)	(53)
Resultado antes dos impostos	9.1	675	126
Imposto de renda	9.1	(172)	(5)
Contribuição social	9.1	(74)	(5)
Impostos diferidos	9.1	30	(13)
Lucro líquido do exercício		459	103
Quantidade de quotas		3.367.415	4.067.415
Lucro líquido por quotas (R\$)		0,00014	0,00003

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

	<u>Dezembro de 2022</u>	<u>Dezembro de 2021</u>
Lucro líquido do exercício	<u>459</u>	<u>103</u>
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Total dos resultados abrangentes para o exercício	<u><u>459</u></u>	<u><u>103</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

		Capital social	Prejuízos acumulados	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020		46.674	(27.218)	19.456
Redução de capital		(6.000)	-	(6.000)
Lucro líquido do exercício		-	103	103
Saldo em 31 de dezembro de 2021		40.674	(27.115)	13.559
Redução de capital	12	(7.000)	-	(7.000)
Lucro líquido do exercício		-	459	459
Saldo em 31 de dezembro de 2022		33.674	(26.656)	7.018

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

	Dezembro de 2022	Dezembro de 2021
Atividades operacionais		
(+) Recebimento de planos saúde	6.384	19.834
(+) Outros recebimentos operacionais	-	75
(+) Resgate de aplicações financeiras	2.566	21.280
(-) Pagamento a fornecedores/prestadores de serviço de saúde	(3.887)	(18.061)
(-) Pagamento de comissões	(16)	(218)
(-) Pagamento de pessoal	(149)	-
(-) Pagamento de serviços terceiros	(138)	(35)
(-) Pagamento de tributos	(20)	(787)
(-) Aplicações financeiras	(3.470)	(14.400)
(-) Outros pagamentos operacionais	(1.276)	(1.786)
Caixa líquido das atividades operacionais	(6)	5.902
Atividades de financiamento		
(-) Redução de capital	-	(6.000)
Caixa líquido das atividades de financiamento	-	(6.000)
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	(6)	(98)
Caixa - saldo inicial	51	149
Caixa - saldo final	45	51
Ativos livres no início do exercício	3.030	9.013
Ativos livres no final do exercício	10.199	3.030
Redução nos ativos livres	7.169	(5.983)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Portomed – Porto Seguro Serviços de Saúde Ltda. (“Operadora”), constituída em 20 de janeiro de 2010, tem como objeto operar planos de saúde privados de assistência à saúde (exclusivamente empresariais). A Operadora é uma controlada direta da Porto Saúde Operações S.A. e indireta da empresa Porto Seguro S.A. a qual possui ações negociadas no Novo Mercado da B3, sob a sigla PSSA3.

2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

2.1 BASE DE PREPARAÇÃO

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), em observância às disposições da Lei das Sociedades Anônimas e normas expedidas pela ANS, segundo critérios estabelecidos pelo plano de contas instituído pela Resolução Normativa nº 528/22 e alterações. A ANS não aprovou o CPC 11 - Contratos de Seguros.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na gestão da Operadora.

As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas para publicação pela Administração em 10 de março de 2023.

2.2 CONTINUIDADE

A Administração considera que a Companhia possui recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro e não tem conhecimento de incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Conforme demonstrado nas NEs 12 E 18, foi realizada redução de capital, contudo, essa redução está dentro de um contexto de estruturação de novos produtos para a Companhia previstos em 2022.

2.3 MOEDA FUNCIONAL E MOEDA DE APRESENTAÇÃO

As demonstrações financeiras da Companhia são apresentadas em milhares de reais (R\$), que é sua moeda funcional e mais observada do principal ambiente econômico em que a Companhia opera.

2.4 NOVAS NORMAS E INTERPRETAÇÕES AINDA NÃO ADOTADAS

Novas normas ou alterações de normas e interpretações para exercícios futuros e/ou algumas serão aplicáveis quando aprovadas pela ANS e, portanto, a Administração concluirá sua avaliação até a data de entrada em vigor.

CPC 48 - Instrumentos financeiros (IFRS 9): Em vigor pelo CPC desde 1º de janeiro de 2018, o Pronunciamento apresenta novos modelos para classificação e mensuração de instrumentos financeiros, mensuração de perdas esperadas de crédito para ativos financeiros e contratuais, como também novos requisitos sobre a contabilização de “hedge”.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis relevantes utilizadas na preparação das demonstrações financeiras estão demonstradas a seguir. Essas políticas foram aplicadas consistentemente para todos os exercícios comparativos apresentados. Não houve no exercício de 31 de dezembro de 2022 alterações nas políticas contábeis relevantes.

3.1 ATIVOS FINANCEIROS

(a) MENSURAÇÃO E CLASSIFICAÇÃO

A Administração da Operadora determina a classificação de seus ativos financeiros no seu reconhecimento inicial. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos/constituídos, os quais são classificados nas seguintes categorias:

(i) MENSURADOS PELO VALOR JUSTO POR MEIO DO RESULTADO - TÍTULOS PARA NEGOCIAÇÃO

São classificados nesta categoria os ativos financeiros cuja finalidade e estratégia de investimento é manter negociações frequentes. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações do valor justo são registrados imediatamente e apresentados na demonstração do resultado em “Resultado financeiro” no exercício em que ocorrem.

(ii) TÍTULOS DISPONÍVEIS PARA VENDA

São instrumentos financeiros não derivativos reconhecidos pelo seu valor justo. Os juros destes títulos, calculados com o uso do método da taxa efetiva de juros, são reconhecidos na demonstração do resultado em “Resultado financeiro”. A variação no valor justo (ganhos ou perdas não realizadas) é lançada contra o patrimônio líquido, na conta “Outros resultados abrangentes”, sendo realizada contra o resultado por ocasião da sua efetiva liquidação ou por perda considerada permanente (“impairment”).

(iii) MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO

São classificados nessa categoria os ativos financeiros adquiridos para obter fluxos de caixa contratuais. Esses títulos são contabilizados pelo custo de aquisição e para os quais há a intenção e capacidades de mantê-los até a data de seus vencimentos.

(b) DETERMINAÇÃO DE VALOR JUSTO DE ATIVOS FINANCEIROS

Os valores justos dos investimentos com cotação pública são registrados com base em preços de negociação. Para os ativos financeiros sem mercado ativo ou cotação pública, a Operadora estabelece o valor justo por meio de técnicas de avaliação. Essas técnicas incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros e a referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, fazendo o maior uso possível de informações geradas pelo mercado e o mínimo possível de informações geradas pela Administração. O valor justo dos ativos classificados como “Títulos para negociação” e “Títulos disponíveis para venda” baseia-se na seguinte hierarquia:

- Nível 1: preços cotados e não ajustados, em mercados ativos para ativos idênticos.
- Nível 2: classificado quando se utiliza uma metodologia de fluxo de caixa descontado ou outra metodologia para precificação do ativo com base em dados observáveis em mercado aberto.
- Nível 3: ativo que não seja precificado com base em dados observáveis do mercado e a Operadora utiliza premissas internas para a determinação de seu valor justo.

O valor de mercado dos títulos públicos é embasado no preço unitário de mercado informado pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA). As cotas de fundos de investimentos são valorizadas com base no valor da cota divulgada pelo administrador do fundo. Os títulos privados são valorizados a mercado por meio da mesma metodologia de precificação adotada pelo administrador dos fundos de investimentos.

Não houve alteração nas classificações dos níveis de Instrumentos financeiros no exercício de 31 de dezembro de 2022.

3.2 DESPESAS DIFERIDAS

As comissões sobre prêmios retidos e os custos diretos de angariação são diferidos e amortizados de acordo com o prazo médio de vigência das apólices. Os custos indiretos de comercialização não são diferidos.

3.3 PROVISÕES TÉCNICAS DE OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

As provisões técnicas são constituídas de acordo com as orientações da ANS, cujos critérios, parâmetros e fórmulas são documentados em Notas Técnicas Atuariais (NTAs), descritas resumidamente a seguir:

- (a) A Provisão de Prêmios ou Contraprestações Não Ganhas (PPCNG) é calculada "pro rata" dia, com base nos prêmios retidos tem por objetivo provisionar a parcela destes, correspondente ao período de risco a decorrer contado a partir da data-base de cálculo.
- (b) A Provisão para remissão é constituída com base na expectativa de despesas médico-hospitalares futuras dos segurados que estão em gozo do benefício de remissão, onde no falecimento do segurado titular há a manutenção da cobertura aos segurados dependentes sem o respectivo pagamento de prêmios, e é calculada com base no valor presente das despesas esperadas.
- (c) A Provisão para Insuficiência de Contraprestação (PIC) deve ser constituída quando for verificado que as contraprestações/prêmios a serem recebidas de referentes aos contratos vigentes, somadas a provisão de prêmios/contraprestações não ganhos, forem insuficientes para fazer frente às obrigações contratuais já assumidas pelas operadoras de planos de saúde.
- (d) A Provisão de Eventos a Liquidar (PEL) é constituída com base nas indenizações a pagar apuradas, por ocasião do recebimento do aviso do sinistro, quer por apresentação da conta médica, quer pelo aviso do prestador do atendimento ao segurado.
- (e) A Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) é constituída para pagamento dos sinistros que já ocorreram, mas que ainda não foram avisados à Operadora até data-base de apuração, e é calculada através de técnicas estatísticas e atuariais, como pela aplicação de triângulos de "run-off", com base no comportamento histórico observado entre a data da ocorrência do sinistro e a data do seu registro na operadora.

3.4 PROVISÕES JUDICIAIS E PASSIVOS CONTINGENTES

As provisões são constituídas para fazer face às obrigações legais, que podem derivar de contratos, legislação ou outra ação da lei. O reconhecimento surge quando: a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não-formalizada) como resultado de um evento passado, quando é provável que haja desembolsos futuros e quando possa ser feita uma estimativa confiável do montante da obrigação. As obrigações são mensuradas pela melhor estimativa da Companhia e as constituições baseiam-se em uma análise individualizada, efetuada pelos assessores jurídicos da Companhia, dos processos judiciais em curso e das perspectivas de resultado desfavorável implicando um desembolso futuro, seguindo os princípios do CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes. São

atualizadas monetariamente mensalmente por diversos índices, de acordo com a natureza da provisão, e são revistas periodicamente.

O valor total das provisões judiciais cíveis, em 31 de dezembro de 2022, era de R\$ 136 (R\$ 115 em 31 de dezembro de 2021).

3.5 RECONHECIMENTO DA RECEITA

3.5.1 CONTRAPRESTAÇÕES DE PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

As contraprestações são reconhecidas quando da vigência da cobertura dos planos de assistência à saúde, proporcionalmente e ao longo do período de cobertura, por meio da constituição/reversão da PPCNG.

3.5.2 RECEITA DE JUROS

As receitas de juros de instrumentos financeiros são reconhecidas no resultado do exercício, segundo o método do custo amortizado e pela taxa efetiva de retorno.

3.6 CORRESPONSABILIDADE

Os eventos/sinistros de operações de corresponsabilidade para atendimento dos beneficiários são reconhecidos quando há a ocorrência e o aviso do evento/sinistro. A companhia reconhece os movimentos em preço pós estabelecido devido aos critérios contratuais.

4. ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTÁBEIS

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, considerados razoáveis para as circunstâncias. Não houve mudanças relevantes de critério na determinação das estimativas em relação às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

4.1 AVALIAÇÃO DE PASSIVOS DE PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

O componente em que a Administração mais exerce o julgamento e utiliza estimativas é na constituição dos passivos de seguros. Existem diversas fontes de incertezas que precisam ser consideradas na estimativa dos passivos que serão liquidados em última instância. São utilizadas todas as fontes de informação internas e externas disponíveis sobre experiência passada e indicadores que possam influenciar as tomadas de decisões da Administração e dos atuários para a definição de premissas atuariais e da melhor estimativa do valor de liquidação de sinistros para contratos cujo evento segurado já tenha ocorrido.

Consequentemente, os valores provisionados podem diferir dos valores liquidados efetivamente em datas futuras para tais obrigações.

4.2 CÁLCULO DE VALOR JUSTO E “IMPAIRMENT” DE ATIVOS FINANCEIROS

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Operadora usa seu julgamento para escolher diversos métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço.

5 GESTÃO DE RISCOS

5.1 GESTÃO DE RISCOS FINANCEIROS

Em razão do grande número de negócios em que atua, a Porto está naturalmente exposta a uma série de riscos inerentes às suas atividades. Por esta razão, a necessidade de proteger suas operações e seus resultados financeiros, garantindo sua sustentabilidade econômica e a geração de valor compartilhado, é altamente estratégica para a Porto.

Ao definir os riscos como quaisquer efeitos de incerteza nos seus objetivos, a Porto adota um processo formal de gerenciamento, que busca minimizar seus possíveis efeitos negativos e também maximizar as oportunidades por eles proporcionadas. A fim de desenvolver um modelo eficaz de gestão destes riscos, de forma alinhada às melhores práticas do mercado, a Companhia dispõe de uma série de princípios, diretrizes, ações, papéis e responsabilidades. É por meio deles que a administração tem os meios necessários para identificar, avaliar, tratar e controlar os riscos.

A abordagem da Porto para se defender de potenciais riscos é composta por três níveis de defesa (1ª linha de defesa - Unidades operacionais, 2ª linha de defesa - Funções de controle, 3ª linha de defesa - Auditoria interna), que determinam quais são os procedimentos e controles adequados a cada situação.

Adicionalmente, dado os requerimentos regulatórios e melhores práticas de Governança no que tange à gestão de riscos, o Grupo possui o Comitê de Risco Integrado, o qual tem como objetivo aprovar e monitorar o Apetite ao Risco do Grupo, propor planos de ação e diretrizes e avaliar o cumprimento das normas de gestão de risco.

6. GESTÃO DE CAPITAL

A estratégia na gestão de capital consiste em alocar o capital de maneira eficiente, gerando valor ao negócio e acionista, por meio da otimização do nível e fontes de capital disponíveis, garantindo a

sustentabilidade do negócio no curto e longo prazo, incluindo em situações adversas, de acordo com os requerimentos regulatórios e de solvência.

O processo de avaliação e gerenciamento de capital é realizado com uma visão de negócio em um horizonte de 1 ano para as empresas seguradoras, fundamentado em premissas de crescimento de negócios, fontes de capital, o ambiente regulatório e de negócios, metas de crescimento, distribuição de dividendos, entre outros indicadores-chave ao negócio. Adicionalmente, são realizadas projeções com base em cenários históricos ou situações que possam afetar significativamente o resultado do grupo, por meio de aplicação de testes de estresse e avaliação de seus impactos nos índices de capital.

Neste sentido, o Grupo Porto possui uma estrutura dedicada que atua de maneira ativa e prospectiva na gestão deste risco. O gerenciamento de capital é suportado por política específica de abrangência corporativa, a qual define princípios e diretrizes, metodologia, limites internos de suficiência, relatórios e periodicidade mínima de monitoramento, planos de contingência de capital e papéis e responsabilidade.

O gerenciamento de capital é realizado pela Vice Presidência Financeira, Controladoria e Investimentos, sendo monitorada de forma independente, quanto ao cumprimento dos requerimentos regulatórios e da política interna pela área de Gestão de Riscos Corporativos.

A suficiência de capital é avaliada conforme os critérios emitidos pela ANS. Neste sentido são avaliados os requerimentos de capital necessário para suportar os riscos inerentes, incluindo as parcelas de risco de crédito, mercado, operacional e subscrição. As parcelas de necessidades de capital, bem como a suficiência existente estão demonstradas abaixo:

	<u>Dezembro de 2022</u>	<u>Dezembro de 2021</u>
Patrimônio líquido	7.018	13.559
Despesas antecipadas	(6)	-
Patrimônio líquido ajustado (A)	7.012	13.559
Margem de solvência (B)	1.915	3.076
Suficiência de capital (C= A-B)	5.097	10.483

7. APLICAÇÕES

7.1 ATIVOS FINANCEIROS AO VALOR JUSTO POR MEIO DO RESULTADO - TÍTULOS PARA NEGOCIAÇÃO

	<u>Dezembro de 2022</u>	<u>Dezembro de 2021</u>
	<u>Nível 1</u>	<u>Nível 1</u>
Fundos exclusivos		
LFT	7.858	6.909
LTN	1.931	-
NTN-B	523	4.776
	<u>10.312</u>	<u>11.685</u>
Aplicações financeiras em garantia	158	8.706
Aplicações financeiras livres	10.154	2.979

7.1.1 TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO

	<u>Dezembro de 2022</u>	<u>Dezembro de 2021</u>
	<u>Nível 1</u>	<u>Nível 1</u>
Carteira própria		
NTN-B	4.654	880
Total (*)	<u>4.654</u>	<u>880</u>
Aplicações financeiras em garantia	4.654	880

(*) O valor de mercado dos papéis em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 6.478 (R\$ 829 em 31 de dezembro de 2021).

8 OUTROS CRÉDITOS DE OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Correspondem substancialmente à co-participação dos beneficiários a receber.

	Dezembro de 2022	Dezembro de 2021
A vencer	24	1.500
Vencidos de 1 a 30 dias	-	1.738
Vencidos de 31 a 120 dias	-	118
Vencidos a mais de 120 dias	829	48
Total	853	3.404

9 CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

	Dezembro de 2022	Dezembro de 2021
Imposto de renda	609	777
Contribuição social	16	102
Outros	96	131
	721	1.010
Circulante	702	943
Não circulante	19	67

9.1 CONCILIAÇÃO DA DESPESA DE IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE O LUCRO

	Dezembro de 2022	Dezembro de 2021
Lucro antes do IRPJ e da CSLL (A)	675	126
Alíquota vigente	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social (a taxa nominal) (B)	(230)	(43)
Baixa para perda diferido	(14)	11
Outros	28	9
Total dos efeitos do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes (C)	14	20
Total de imposto de renda e contribuição social (D= B + C)	(216)	(23)
Taxa efetiva (D/A)	32,0%	18,3%

10 MOVIMENTAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DE OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	Dezembro de 2022					Total
	Provisão de Prêmios e Contraprestações Não Ganhas	Provisão de Insuficiência de Contraprestação	Provisão para Remissão	Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar	Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados	
Saldo Inicial	10	38	3	768	359	1.178
Constituições decorrentes de prêmios/contrapresta	433	-	-	-	-	433
Amortização pela vigência decorrida	(434)	-	-	-	-	(434)
Aviso de sinistros/eventos	-	-	-	2.164	-	2.164
Atualização monetária e juros	-	-	-	(5)	-	(5)
Pagamento de sinistros/eventos	-	-	-	(2.559)	-	(2.559)
Constituições de provisões	-	275	-	-	831	1.106
Reversões de provisões	-	(231)	(3)	-	(1.045)	(1.279)
Saldo Final	8	82	-	368	145	603

11 DÉBITOS DIVERSOS

	Dezembro de 2022	Dezembro de 2021
Fornecedores	1.737	1.184
Partes relacionadas (nota explicativa nº 18)	7.087	1.017
	8.824	2.201

12 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em 31 de dezembro de 2022 o capital social da Operadora era de R\$ 33.674 (R\$ 40.674 em 31 de dezembro de 2021), representado por 3.367.414.898 (unidades) cotas.

A Ata de Alteração Contratual, realizada em 14 de novembro de 2022 e publicada em 26 de novembro do mesmo ano, deliberou sobre a redução do capital social da Operadora no montante de R\$ 7.000, por considerá-lo excessivo em relação ao seu objeto. Aguardamos o prazo de impugnação por parte dos credores para a redução ser efetivada.

13 CONTRAPRESTAÇÕES LÍQUIDAS

Referem-se a faturamentos emitidos para cobertura dos planos a saúde.

14 EVENTOS CONHECIDOS OU AVISADOS

	Consulta médica	Exames	Terapias	Internações	Outros atendimen- tos / demais despesas	Total
Rede contratada	(43)	(114)	(29)	(906)	(165)	(1.257)
Reembolso	(1)	1	36	22	(18)	40
Total em 31 de dezembro de 2022	(44)	(113)	7	(884)	(183)	(1.217)
Total em 31 de dezembro de 2021	(1.124)	(1.143)	(1.174)	(10.657)	(3.689)	(17.787)

14.1 CORRESPONSABILIDADE CEDIDA - SINISTROS

	Dezembro de 2022	Dezembro de 2021
Sinistros	2.163	17.787
Cobertura assistencial com preço pós-estabelecido	1.357	16.708
Cobertura assistencial com preço preestabelecido	806	1.079
Contraprestações	(946)	-
Cobertura assistencial com preço pós-estabelecido	(946)	-
Cobertura assistencial com preço preestabelecido	-	-
	1.217	17.787

15 DESPESAS DE COMERCIALIZAÇÃO

	Dezembro de 2022	Dezembro de 2021
Despesas com comissão	(23)	(207)
Variação da comissão diferida	-	(25)
	(23)	(232)

16 DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	<u>Dezembro de 2022</u>	<u>Dezembro de 2021</u>
Despesas compartilhadas	(675)	(1.472)
Serviços de terceiros	(414)	(120)
Localização e funcionamento	(124)	(118)
Custo corporativo	(14)	(59)
Outras	(16)	(55)
	<u>(1.243)</u>	<u>(1.824)</u>

17 RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

	<u>Dezembro de 2022</u>	<u>Dezembro de 2021</u>
Ganhos na valorização e juros de títulos para negociação	1.558	648
Outras	121	209
Total de receitas financeiras	<u>1.679</u>	<u>857</u>
Desvalorização de juros de títulos para negociação	-	(6)
Outras	(15)	(47)
Total de despesas financeiras	<u>(15)</u>	<u>(53)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>1.664</u>	<u>804</u>

18 TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As principais operações comerciais da Operadora e suas ligadas são:

- (i) Despesas administrativas repassadas pela ligada Porto Cia, em virtude da utilização da estrutura física e de pessoal;
- (ii) Conta corrente de pagamentos de eventos com a ligada Porto Saúde.

Os saldos a receber e a pagar por transações com partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

	Dezembro de 2022	Dezembro de 2021
Passivo		
Porto S.A.	7.000	-
Porto Saúde	79	1.017
Porto Cia	8	-
	7.087	1.017
		Despesas
	Dezembro de 2022	Dezembro de 2021
Porto Seguro Cia	(238)	(375)
Investimento	(17)	(17)
Porto Saúde	(2.570)	(11.018)
	(2.824)	(11.410)

19 OUTRAS INFORMAÇÕES - COMITÊ DE AUDITORIA

O Relatório do Comitê de Auditoria foi publicado em conjunto com as demonstrações financeiras de 31 de dezembro 2022 da Porto Seguro S.A. A atuação do Comitê de Auditoria da Companhia abrange todas as sociedades do grupo Porto Seguro, sendo exercida a partir da Porto Seguro S.A., Companhia aberta, detentora do controle das sociedades que integram o grupo. Não foram identificados assuntos que pudessem modificar o relatório do Comitê de Auditoria emitido em 08 de fevereiro de 2023 até a data da publicação dessas demonstrações financeiras.
