

# Ímpar Serviços Hospitalares S.A.

**Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2019 e 2018**

# Conteúdo

|                                                                                 |           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras</b> | <b>3</b>  |
| <b>Balancos patrimoniais</b>                                                    | <b>7</b>  |
| <b>Demonstrações de resultados</b>                                              | <b>8</b>  |
| <b>Demonstrações de resultados abrangentes</b>                                  | <b>9</b>  |
| <b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>                         | <b>10</b> |
| <b>Demonstrações dos fluxos de caixa</b>                                        | <b>11</b> |
| <b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>                          | <b>12</b> |



KPMG Auditores Independentes

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A

04711-904 - São Paulo/SP - Brasil

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone +55 (11) 3940-1500

kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

**Aos Conselheiros e Diretores da**

**Ímpar Serviços Hospitalares S.A**

**São Paulo - SP**

## Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Ímpar Serviços Hospitalares S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva” as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Ímpar Serviços Hospitalares S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## Base para opinião com ressalva

Em 31 de dezembro de 2019, as receitas de prestação de serviços e custo dos serviços prestados estão apresentados nas demonstrações do resultado da Controladora por R\$2.370.285 mil e R\$1.735.607 mil (R\$2.883.452 mil e R\$2.107.428 mil no Consolidado), respectivamente. A administração reconheceu no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, receitas de prestação de serviços e custos dos serviços prestados de serviços hospitalares de contas médicas encerradas em 31 de dezembro de 2018, e não aplicou a retificação dos valores correspondentes para o erro identificado, conforme requerido pelo CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. Consequentemente, em 31 de dezembro de 2019 as seguintes contas estão superavaliadas pelos respectivos valores: (i) receita de prestação de serviços – R\$ 68.929 mil na Controladora e R\$ 72.786 mil no Consolidado, (ii) custos dos serviços prestados – R\$ 13.881 mil na Controladora e R\$ 14.739 mil no Consolidado, (iii) despesa com imposto de renda e contribuição social corrente - R\$ 18.716 mil na Controladora e R\$ 19.736 mil no Consolidado, e (iv) lucro líquido do exercício – R\$ 36.332 mil na Controladora e R\$ 38.311 mil no Consolidado. Já, em 31 de dezembro de 2018 as seguintes contas estão subavaliadas pelos respectivos valores: (i) contas a receber – R\$ 73.057 mil na Controladora e R\$ 77.144 mil no Consolidado, (ii) fornecedores – R\$ 13.881 mil na Controladora e R\$ 14.739 mil no Consolidado, (iii)

impostos a recolher – R\$ 22.844 mil na Controladora e R\$ 24.094 mil no Consolidado, e (iv) patrimônio líquido - R\$ 36.332 mil na Controladora e R\$ 38.311 mil no Consolidado.

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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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 com ressalva.

### Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Além do assunto descrito na seção “Base para opinião com ressalva”, determinamos que os assuntos descritos abaixo são os principais assuntos de auditoria a serem comunicados em nosso relatório.

#### Adoção do novo pronunciamento contábil CPC 06 (R2)/ IFRS 16 - Arrendamentos

Veja a nota explicativa nº 2.4 e 14 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

| Principal assunto de auditoria                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Como o assunto foi endereçado na auditoria                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>A Companhia e sua controlada mantêm compromissos relevantes decorrentes de contratos de arrendamentos dos imóveis como os hospitais e sedes administrativas. O novo pronunciamento contábil CPC 06 (R2) e IFRS 16 - Arrendamentos, introduziu requerimentos contábeis complexos servindo de base para mensuração do direito de uso de um ativo, assim como do passivo de arrendamento.</p> <p>A determinação se um contrato contém um arrendamento e a sua classificação de arrendamento mercantil envolve julgamento relevante e estão principalmente relacionadas ao prazo de arrendamento, o que inclui julgamentos da administração sobre direitos de renovações e/ou cancelamento de contratos.</p> <p>A determinação das premissas usadas na mensuração do ativo de direito de uso e do passivo de arrendamento estão principalmente relacionadas à taxa de desconto, que inclui julgamentos por parte</p> | <p>– Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:</p> <p>(i) avaliação, com o auxílio de especialistas internos em finanças corporativas, das premissas utilizadas na determinação das taxas de desconto, incluindo a comparação das premissas usadas pela Companhia e suas controladas com os dados obtidos externamente, e análise de sensibilidade sobre as premissas mais significativas utilizadas e os impactos de possíveis mudanças em tais premissas relacionadas à taxas de desconto; (ii) avaliação, com base em uma amostra de contratos, da determinação do prazo de arrendamento e dos valores considerados na mensuração do ativo de direito de uso e do passivo de arrendamento determinados pela Companhia e suas controladas, incluindo análise das cláusulas de renovação em função dos fatos e circunstâncias relevantes que pudessem criar incentivos econômicos para o seu exercício; e (iii)</p> |

da administração para definição da taxa incremental que está associada a incertezas relacionadas com as premissas e estimativas para a sua determinação que pode resultar em ajuste matéria nos saldos contábeis.

Devido ao julgamento inerente ao processo de mensuração do ativo de contrato e do passivo de arrendamento, bem como pelas incertezas relacionadas as premissas utilizadas poderão impactar significativamente as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria.

avaliação das divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relacionadas à adoção do CPC 06 (R2) e IFRS 16 - Arrendamentos.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos que a mensuração do ativo de direito de uso e do passivo de arrendamento, assim como as divulgações relacionadas, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, 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 individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

### **Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

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

Como parte 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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e

executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.

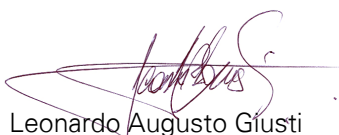
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria. 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 26 de março de 2020

KPMG Auditores Independentes  
CRC SP014428/O-6



Leonardo Augusto Giusti  
Contador CRC 1SP203952/O-9

## Ímpar Serviços Hospitalares S.A.

### Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

| Ativo                                | Nota | Controladora |           | Consolidado |           |
|--------------------------------------|------|--------------|-----------|-------------|-----------|
|                                      |      | 2019         | 2018      | 2019        | 2018      |
| Circulante                           |      |              |           |             |           |
| Caixa e equivalentes de caixa        | 5    | 215.689      | 50.179    | 253.538     | 61.450    |
| Aplicações financeiras               | 6    | 402.069      | -         | 402.069     | -         |
| Contas a receber                     | 7    | 465.903      | 346.141   | 552.610     | 397.540   |
| Estoques                             | 8    | 62.305       | 52.122    | 70.061      | 57.384    |
| Adiantamentos                        | 9    | 22.919       | 19.079    | 25.205      | 21.155    |
| Impostos a recuperar                 | 10   | 18.594       | 2.355     | 21.756      | 6.813     |
| Instrumentos financeiros derivativos | 31   | 5.964        | -         | 5.964       | -         |
| Dividendos a receber                 | 22a  | 12.010       | 1.297     | -           | -         |
| Outros créditos                      | 11   | 17.965       | 7.990     | 19.972      | 9.364     |
| Total do circulante                  |      | 1.223.418    | 479.163   | 1.351.175   | 553.706   |
|                                      |      |              |           |             |           |
| Não circulante                       |      |              |           |             |           |
| Realizável a longo prazo             |      |              |           |             |           |
| Tributos diferidos                   | 23   | 53.328       | 38.530    | 62.936      | 45.125    |
| Depósitos judiciais                  |      | 10.558       | 9.296     | 11.589      | 9.932     |
| Impostos a recuperar                 | 10   | 3.056        | 9.973     | 3.056       | 9.973     |
| Instrumentos financeiros derivativos | 31   | 11.782       | 2.769     | 11.782      | 2.769     |
| Outros créditos                      | 11   | 2.220        | 2.651     | 2.220       | 2.651     |
|                                      |      | 80.944       | 63.219    | 91.583      | 70.450    |
| Investimentos                        | 12   | 60.946       | 24.252    | -           | -         |
| Imobilizado                          | 13   | 1.102.773    | 964.812   | 1.143.436   | 998.898   |
| Ativo de direito de uso              | 14   | 413.840      | -         | 475.547     | -         |
| Intangível                           |      | 14.345       | 11.016    | 15.542      | 12.191    |
|                                      |      | 1.591.904    | 1.000.080 | 1.634.525   | 1.011.089 |
| Total do não circulante              |      | 1.672.848    | 1.063.299 | 1.726.108   | 1.081.539 |
|                                      |      |              |           |             |           |
| Total do ativo                       |      | 2.896.266    | 1.542.462 | 3.077.283   | 1.635.245 |

| Passivo                                           | Nota | Controladora |           | Consolidado |           |
|---------------------------------------------------|------|--------------|-----------|-------------|-----------|
|                                                   |      | 2019         | 2018      | 2019        | 2018      |
| Circulante                                        |      |              |           |             |           |
| Fornecedores                                      | 15   | 256.236      | 179.639   | 296.881     | 204.490   |
| Obrigações trabalhistas e sociais                 | 16   | 109.822      | 99.011    | 125.270     | 113.669   |
| Empréstimos e financiamentos                      | 17   | 266.960      | 63.170    | 267.426     | 63.267    |
| Tributos a recolher                               | 18   | 17.420       | 22.853    | 21.387      | 26.263    |
| Imposto de renda e contribuição social a recolher |      | -            | 7.365     | 646         | 7.365     |
| Passivo de arrendamento                           | 14   | 49.238       | -         | 59.988      | -         |
| Parcelamento de tributos                          | 19   | 10.600       | 10.119    | 17.530      | 17.060    |
| Adiantamento de clientes                          |      | 2.694        | 4.698     | 2.694       | 4.698     |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar  | 22a  | 127.425      | 191.195   | 134.157     | 197.917   |
| Instrumentos financeiros derivativos              | 31   | 5.246        | -         | 5.246       | -         |
| Outras contas a pagar                             |      | 31.931       | 18.129    | 36.887      | 21.733    |
| Total do circulante                               |      | 877.572      | 596.179   | 968.112     | 656.462   |
| Não circulante                                    |      |              |           |             |           |
| Empréstimos e financiamentos                      | 17   | 791.050      | 240.443   | 791.572     | 240.692   |
| Parcelamento de tributos                          | 19   | 35.612       | 42.033    | 61.615      | 63.382    |
| Instrumentos financeiros derivativos              | 31   | 9.545        | 1.041     | 9.545       | 1.041     |
| Passivo de arrendamento                           | 14   | 380.856      | -         | 434.254     | -         |
| Provisão para contingências                       | 20   | 44.351       | 43.313    | 52.681      | 51.751    |
| Outras contas a pagar                             |      | 3.928        | 8.102     | 6.152       | 10.566    |
| Total do não circulante                           |      | 1.265.342    | 334.932   | 1.355.819   | 367.432   |
| Patrimônio líquido                                |      |              |           |             |           |
| Capital social                                    | 21a  | 547.531      | 547.531   | 547.531     | 547.531   |
| Reservas de capital                               |      | 30.062       | 30.062    | 30.062      | 30.062    |
| Reservas de lucros                                |      | 175.759      | 33.758    | 175.759     | 33.758    |
|                                                   |      | 753.352      | 611.351   | 753.352     | 611.351   |
| Total do patrimônio líquido                       |      | 753.352      | 611.351   | 753.352     | 611.351   |
| Total do passivo e patrimônio líquido             |      | 2.896.266    | 1.542.462 | 3.077.283   | 1.635.245 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Ímpar Serviços Hospitalares S.A.

## Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

|                                                                       | Nota      | Controladora          |                       | Consolidado           |                       |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                       |           | 2019                  | 2018                  | 2019                  | 2018                  |
| Receita líquida                                                       | 24        | 2.370.285             | 2.112.305             | 2.883.452             | 2.185.006             |
| Custo dos serviços prestados                                          | 25        | <u>(1.735.607)</u>    | <u>(1.525.793)</u>    | <u>(2.107.428)</u>    | <u>(1.589.681)</u>    |
| <b>Lucro bruto</b>                                                    |           | <b>634.678</b>        | <b>586.512</b>        | <b>776.024</b>        | <b>595.325</b>        |
| <b>Outras (despesas) receitas operacionais</b>                        |           |                       |                       |                       |                       |
| Despesas comerciais                                                   | 26        | (12.853)              | (6.612)               | (14.117)              | (6.856)               |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber            | 31(c)(ii) | (8.138)               | (3.703)               | (10.717)              | (4.226)               |
| Despesas gerais e administrativas                                     | 27        | <u>(368.001)</u>      | <u>(317.542)</u>      | <u>(425.387)</u>      | <u>(330.114)</u>      |
| Resultado de equivalência patrimonial                                 |           | 48.703                | 4.609                 | -                     | -                     |
| Outras receitas                                                       | 28        | 21.754                | 30.642                | 26.898                | 40.558                |
| Outras despesas                                                       | 28        | <u>(47)</u>           | <u>(1.420)</u>        | <u>(311)</u>          | <u>(3.914)</u>        |
|                                                                       |           | <u>(318.582)</u>      | <u>(294.026)</u>      | <u>(423.634)</u>      | <u>(304.552)</u>      |
| <b>Resultado antes das receitas (despesas) financeiras e impostos</b> |           | <b>316.096</b>        | <b>292.486</b>        | <b>352.390</b>        | <b>290.773</b>        |
| Receita financeira                                                    | 29        | 115.086               | 96.879                | 118.457               | 98.037                |
| Despesa financeira                                                    | 29        | <u>(185.345)</u>      | <u>(138.379)</u>      | <u>(200.280)</u>      | <u>(139.169)</u>      |
| <b>Resultado financeiro, líquido</b>                                  |           | <b>(70.259)</b>       | <b>(41.500)</b>       | <b>(81.823)</b>       | <b>(41.132)</b>       |
| <b>Resultado antes dos impostos</b>                                   |           | <b>245.837</b>        | <b>250.986</b>        | <b>270.567</b>        | <b>249.641</b>        |
| Imposto de renda e contribuição social - corrente                     | 23        | (74.405)              | (70.620)              | (102.148)             | (70.434)              |
| Imposto de renda e contribuição social - diferido                     | 23        | <u>14.798</u>         | <u>(6.882)</u>        | <u>17.811</u>         | <u>(5.723)</u>        |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                                     |           | <b><u>186.230</u></b> | <b><u>173.484</u></b> | <b><u>186.230</u></b> | <b><u>173.484</u></b> |
| <b>Atribuível a:</b>                                                  |           |                       |                       |                       |                       |
| Acionistas controladores                                              |           |                       |                       | 186.230               | 173.484               |
|                                                                       |           |                       |                       | <b><u>186.230</u></b> | <b><u>173.484</u></b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Ímpar Serviços Hospitalares S.A.

### Demonstrações de resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

|                            | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                            | 2019           | 2018           | 2019           | 2018           |
| Lucro líquido do exercício | 186.230        | 173.484        | 186.230        | 173.484        |
| Resultado abrangente total | <b>186.230</b> | <b>173.484</b> | <b>186.230</b> | <b>173.484</b> |
| Atribuível a:              |                |                |                |                |
| Acionistas controladores   |                |                | 186.230        | 173.484        |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Ímpar Serviços Hospitalares S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

| Nota                                                                                          | Controladora   |                    |                    |                   |                   | Consolidado                                              |                                               |                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                               | Capital social | Reserva de capital | Reservas de lucros |                   | Lucros acumulados | Total do patrimônio líquido dos acionistas controladores | Participação dos acionistas não controladores | Total do patrimônio líquido consolidado |
|                                                                                               |                |                    | Reserva legal      | Reserva de lucros |                   |                                                          |                                               |                                         |
| Saldo ajustado em 1º de janeiro de 2018                                                       | 471.964        | 30.062             | 7.297              | 69.880            | (7.592)           | 571.611                                                  | 28.257                                        | 599.868                                 |
| Lucro líquido do exercício                                                                    | -              | -                  | -                  | -                 | 173.484           | 173.484                                                  | -                                             | 173.484                                 |
| <b>Transações com acionistas e constituição de reservas</b>                                   |                |                    |                    |                   |                   |                                                          |                                               |                                         |
| Aumento de capital social - AGE 23/10/18                                                      | 75.567         | -                  | -                  | -                 | -                 | 75.567                                                   | -                                             | 75.567                                  |
| Resgate das ações preferências HSP - AGE 24/10/18                                             | -              | -                  | -                  | (52.000)          | -                 | (52.000)                                                 | -                                             | (52.000)                                |
| Efeito líquido dos saldos incorporados entre a data do laudo e a data da efetiva incorporação | -              | -                  | -                  | 2.644             | -                 | 2.644                                                    | -                                             | 2.644                                   |
| Constituição da reserva legal                                                                 | -              | -                  | 8.674              | -                 | (8.674)           | -                                                        | -                                             | -                                       |
| Dividendos intermediários - AGE 26/09/18                                                      | -              | -                  | -                  | (71.458)          | (66.049)          | (137.507)                                                | -                                             | (137.507)                               |
| Juros sobre capital próprio - AGE 26/09/18                                                    | -              | -                  | -                  | -                 | (22.448)          | (22.448)                                                 | -                                             | (22.448)                                |
| Alienação na participação da PTR 14                                                           | -              | -                  | -                  | -                 | -                 | -                                                        | (28.257)                                      | (28.257)                                |
| Constituição da reserva lucros                                                                | -              | -                  | -                  | 68.721            | (68.721)          | -                                                        | -                                             | -                                       |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>                                                        | <b>547.531</b> | <b>30.062</b>      | <b>15.971</b>      | <b>17.787</b>     | <b>-</b>          | <b>611.351</b>                                           | <b>-</b>                                      | <b>611.351</b>                          |
| Lucro líquido do exercício                                                                    | -              | -                  | -                  | -                 | 186.230           | 186.230                                                  | -                                             | 186.230                                 |
| <b>Transações com acionistas e constituição de reservas</b>                                   |                |                    |                    |                   |                   |                                                          |                                               |                                         |
| Constituição da reserva legal                                                                 | 21b            | -                  | 9.312              | -                 | (9.312)           | -                                                        | -                                             | -                                       |
| Dividendos                                                                                    | 21d            | -                  | -                  | -                 | (6.282)           | (6.282)                                                  | -                                             | (6.282)                                 |
| Juros sobre capital próprio                                                                   | 21d            | -                  | -                  | -                 | (37.948)          | (37.948)                                                 | -                                             | (37.948)                                |
| Constituição da reserva lucros                                                                |                | -                  | -                  | 132.689           | (132.689)         | -                                                        | -                                             | -                                       |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>                                                        | <b>547.531</b> | <b>30.062</b>      | <b>25.283</b>      | <b>150.476</b>    | <b>-</b>          | <b>753.352</b>                                           | <b>-</b>                                      | <b>753.352</b>                          |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Ímpar Serviços Hospitalares S.A.

### Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

|                                                                                  | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                                  | 2019             | 2018             | 2019             | 2018             |
| <b>Fluxo de caixa da atividades operacionais</b>                                 |                  |                  |                  |                  |
| <b>Lucro antes dos impostos</b>                                                  | <b>245.837</b>   | <b>250.986</b>   | <b>270.567</b>   | <b>249.641</b>   |
| <b>Ajuste por:</b>                                                               |                  |                  |                  |                  |
| Depreciação e amortização                                                        | 89.147           | 81.083           | 93.976           | 81.820           |
| Depreciação ativo de direito de uso                                              | 62.658           | -                | 74.898           | -                |
| Juros e variação cambial                                                         | 34.279           | 48.667           | 34.343           | 48.679           |
| Juros sobre passivo de arrendamento                                              | 35.195           | -                | 40.467           | -                |
| Baixa do ativo imobilizado                                                       | 3.197            | 3.297            | 4.042            | 3.533            |
| Provisão para créditos liquidação duvidosa                                       | 5.437            | 3.703            | 8.125            | 4.226            |
| Constituição de provisão para contingências                                      | 4.244            | 5.209            | 4.677            | 5.195            |
| Perdas não realizadas com derivativos                                            | (1.227)          | (2.826)          | (1.227)          | (2.826)          |
| (Reversão) Constituição de provisão para perdas sobre ativo imobilizado          | -                | (2.869)          | -                | (2.869)          |
| Resultado de equivalência patrimonial                                            | (48.703)         | (4.609)          | -                | -                |
| <b>Lucro ajustado</b>                                                            | <b>430.064</b>   | <b>382.641</b>   | <b>529.868</b>   | <b>387.399</b>   |
| <b>Variações nos ativos e passivos</b>                                           |                  |                  |                  |                  |
| <b>(Aumento) redução das contas do ativo</b>                                     |                  |                  |                  |                  |
| Contas a receber                                                                 | (125.199)        | (15.964)         | (163.195)        | (16.225)         |
| Estoques                                                                         | 1.114            | (2.061)          | (1.380)          | 5.867            |
| Outros créditos                                                                  | (22.672)         | 1.027            | (23.910)         | 19.127           |
|                                                                                  | (146.757)        | (16.998)         | (188.485)        | 8.769            |
| <b>Aumento (redução) das contas do passivo</b>                                   |                  |                  |                  |                  |
| Fornecedores                                                                     | 34.438           | 9.925            | 50.232           | 10.393           |
| Tributos a recolher e parcelados                                                 | (11.373)         | (4.092)          | (6.173)          | (2.328)          |
| Outras contas a pagar                                                            | 15.229           | (10.781)         | 16.600           | 889              |
|                                                                                  | 38.294           | (4.948)          | 60.659           | 8.954            |
| Imposto de renda e contribuição social pagos                                     | (81.770)         | (71.486)         | (108.867)        | (90.723)         |
| <b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>                     | <b>239.831</b>   | <b>289.209</b>   | <b>293.175</b>   | <b>314.399</b>   |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>                            |                  |                  |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa da adquirida HSP / PTR 14                          | -                | -                | -                | 66.277           |
| Baixa de propriedades para investimentos                                         | -                | -                | -                | (27.828)         |
| Adições do imobilizado                                                           | (196.589)        | (207.312)        | (208.503)        | (211.083)        |
| Adições de intangível                                                            | (6.182)          | (6.479)          | (6.541)          | (6.499)          |
| <b>Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimentos</b>                  | <b>(202.771)</b> | <b>(213.791)</b> | <b>(215.044)</b> | <b>(179.133)</b> |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>                           |                  |                  |                  |                  |
| Captação de empréstimos e financiamentos                                         | 278.000          | 292.500          | 279.032          | 292.500          |
| Captação de Debêntures                                                           | 598.821          | -                | 598.821          | -                |
| Pagamento de juros e principal de empréstimos e financiamentos                   | (156.703)        | (375.776)        | (157.157)        | (375.816)        |
| Pagamento de passivos de arrendamentos                                           | (81.599)         | -                | (96.670)         | -                |
| Pagamento de dividendos                                                          | (108.000)        | -                | (108.000)        | (1.298)          |
| Aplicações financeiras                                                           | (402.069)        | -                | (402.069)        | -                |
| Pagamento do resgate das ações preferenciais                                     | -                | -                | -                | (52.000)         |
| <b>Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos</b> | <b>128.451</b>   | <b>(83.276)</b>  | <b>113.958</b>   | <b>(136.614)</b> |
| <b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>                        | <b>165.510</b>   | <b>(7.858)</b>   | <b>192.088</b>   | <b>(1.348)</b>   |
| Caixa e equivalentes do início do exercício                                      | 50.179           | 58.037           | 61.450           | 62.798           |
| Caixa e equivalentes do final do exercício                                       | 215.689          | 50.179           | 253.538          | 61.450           |
| <b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>                        | <b>165.510</b>   | <b>(7.858)</b>   | <b>192.088</b>   | <b>(1.348)</b>   |
| <b>Transações que não caixa afetaram o caixa:</b>                                |                  |                  |                  |                  |
| Aquisições de imobilizado                                                        | 42.159           | 25.615           | 42.159           | 26.382           |
| Liquidação de mutuo a pagar com investimento                                     | -                | 105.531          | -                | 105.531          |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

### **1 Contexto operacional**

A Ímpar Serviços Hospitalares S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na Avenida Paulista, 2028, 8º. Andar, CEP 01310-200, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. A Companhia tem como principais atividades:

- Prestar serviços hospitalares;
- Propiciar o atendimento médico e ambulatorial nas suas instalações;
- Servir de campo de aperfeiçoamento de médicos, enfermeiros e outros profissionais relacionados a essas atividades;
- Proporcionar meios para a pesquisa e investigação científica; e
- Participar de outras sociedades.

A Companhia tornou-se um conglomerado hospitalar a partir do segundo semestre de 2013, quando implementou um plano estratégico para incrementar sua sinergia operacional além de gerar eficiência administrativa e financeira, através de uma reorganização societária que abrangeu a incorporação de cinco unidades hospitalares localizadas no Rio de Janeiro e Brasília. Até 30 de agosto de 2015, estas unidades pertenciam ao grupo econômico Life Care Empreendimentos e Participações S.A. Em dezembro de 2015, a Companhia passou a ser controlada integralmente pelo Fundo de Investimento em Participações Genoma III.

Em 03 de setembro de 2018, a Companhia assinou um contrato particular de dação em pagamento, que teve como objeto o pagamento das 100.398.751 quotas de sua titularidade na sociedade PTR14 Investimentos Imobiliários Ltda. A efetivação desta transação quitou integralmente todas as obrigações pactuadas nos contratos de mútuos firmados. A partir daquela data, a Companhia deixou de ter relacionamento societário com a entidade PTR14 Investimentos Imobiliários Ltda.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 23 de outubro de 2018, a Companhia aprovou a aquisição da totalidade da participação do acionista minoritário do Hospital Santa Paula S.A., passando esta a ser naquela data subsidiária integral da Companhia.

A Administração avaliou esta operação como uma transação efetuada sobre controle comum, uma vez que a Companhia e o Hospital Santa Paula eram controlados pelo Fundo de Investimento em Participações Genoma III. Desta forma, este processo não foi reconhecido a valor justo, mas sim pelos valores contábeis do Hospital Santa Paula, sendo o registro da transação reconhecido integralmente no patrimônio líquido da Companhia na conta de capital social.

A Companhia é formada por seis hospitais, localizados nas cidades de São Paulo, Rio de Janeiro e Brasília. Em 31 de dezembro de 2019, os seguintes hospitais faziam parte da rede:

- Hospital 9 de Julho
- Complexo Hospitalar Niterói

- Hospital São Lucas Copacabana
- Hospital Brasília
- Maternidade Brasília
- Hospital Santa Paula (subsidiária integral)

## **2 Base de preparação**

### **2.1 Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da Companhia em 16 de março de 2020. Detalhes sobre as políticas contábeis da Companhia estão apresentadas na nota explicativa 4.

Este é o primeiro conjunto de demonstrações financeiras anuais da Companhia no qual o CPC 06 / IFRS 16 – Arrendamentos foram aplicados. As mudanças relacionadas nas principais políticas contábeis estão descritas na Nota explicativa 3.

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

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

Estas demonstrações financeiras 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.

### **2.3 Base de mensuração**

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros não derivativos designados e mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

### **2.4 Uso de estimativas e julgamentos**

Na preparação destas demonstrações financeiras, 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.

#### **(a) Julgamentos**

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

- Nota explicativa nº 4.15 - arrendamento: determinação se um contrato contém um arrendamento; e classificação de arrendamento mercantil.

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

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2020 estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 31(c)(ii) - mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber de clientes: principais premissas na determinação da taxa média de perda;
- Nota explicativa 24 – reconhecimento e mensuração das deduções da receita por glosas: principais premissas na determinação da taxa média de perda;
- Nota explicativa nº 16 – revisão da vida útil dos ativos intangíveis e teste de redução ao valor recuperável de ativos intangíveis e ágio;
- Nota explicativa nº 18 – reconhecimento e mensuração de provisão para demandas fiscais, previdenciárias, trabalhistas e cíveis, principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos;
- Nota explicativa nº 23 (a) - reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual prejuízos fiscais possam ser utilizados; e
- Nota explicativa nº 30 – premissas utilizadas para determinação do valor justo dos instrumentos financeiros.

**(i) Mensuração do valor justo**

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requerem a mensuração dos valores justos, para os ativos e passivos financeiros e não financeiros.

Questões significativas de avaliação são reportadas para a Administração da Companhia.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia 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).

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na nota explicativa 31 - Instrumentos financeiros.

### **3 Mudanças nas principais políticas contábeis**

#### ***CPC 06 (R2) / IFRS 16 Leases (Arrendamentos)***

A Companhia aplicou inicialmente o CPC 06(R2)/IFRS 16 a partir de 1º de janeiro de 2019. Uma série de outras novas normas também entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2019, mas não afetaram materialmente as demonstrações financeiras da Companhia.

A Companhia adotou o CPC 06(R2)/IFRS 16 utilizando a abordagem retrospectiva modificada, na qual o efeito cumulativo da aplicação inicial é reconhecido no saldo de abertura dos lucros acumulados em 1º de janeiro de 2019. Consequentemente, as informações comparativas apresentadas para 2018 não estão reapresentadas - ou seja, são apresentadas, conforme reportado anteriormente, de acordo com o CPC 06(R1)/IAS 17 e interpretações relacionadas. Os detalhes das mudanças nas políticas contábeis estão divulgados abaixo. Além disso, os requerimentos de divulgação no CPC 06(R2)/IFRS 16 em geral não foram aplicados a informações comparativas.

#### **(a) Definição de arrendamento**

Anteriormente, a Companhia determinava, no início do contrato, se ele era ou continha um arrendamento conforme o ICPC 03/IFRIC 4 - Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento Mercantil. A Companhia agora avalia se um contrato é ou contém um arrendamento com base na definição de arrendamento, descrita na nota explicativa 4.15.

Na transição para o CPC 06(R2)/IFRS 16, a Companhia escolheu aplicar o expediente prático com relação à definição de arrendamento, que avalia quais transações são arrendamentos. A Companhia aplicou o CPC 06(R2)/IFRS 16 apenas a contratos previamente identificados como arrendamentos. Os contratos que não foram identificados como arrendamentos de acordo com o CPC 06(R1)/IAS 17 e ICPC 03/IFRIC 4 não foram reavaliados quanto à existência de um arrendamento de acordo com o CPC 06(R2)/IFRS 16. Portanto, a definição de um arrendamento conforme o CPC 06(R2)/IFRS 16 foi aplicada apenas a contratos firmados ou alterados em ou após 1º de janeiro 2019.

#### **(b) Como arrendatário**

Como arrendatário, a Companhia arrenda diversos ativos, incluindo imóveis, equipamentos de produção e equipamentos de TI. A Companhia classificava anteriormente os arrendamentos como operacionais ou financeiros, com base em sua avaliação sobre se o arrendamento transferia significativamente todos os riscos e benefícios inerentes à propriedade do ativo subjacente a Companhia. De acordo com o CPC 06(R2)/IFRS 16, a Companhia reconhece ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para a maioria desses arrendamentos - ou seja, esses arrendamentos estão no balanço patrimonial.

#### **(i) *Arrendamento classificado como arrendamento operacional conforme CPC 06(R1)/IAS***

Anteriormente, a Companhia classificava os arrendamentos imobiliários como arrendamentos operacionais de acordo com o CPC 06(R1)/IAS 17. Na transição, para esses arrendamentos, os passivos de arrendamento foram mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes do arrendamento, descontados à taxa de empréstimo incremental da Companhia em 1º de janeiro de 2019 (veja nota explicativa 3(c)(i)).

Os ativos de direito de uso são mensurados por um valor igual ao passivo de arrendamento, ajustado pelo valor de quaisquer recebimentos de arrendamento antecipados ou acumulados: a Companhia aplicou essa abordagem a todos os outros arrendamentos mercantis.

A Companhia utilizou vários expedientes práticos ao aplicar o CPC 06(R2)/IFRS 16 a arrendamentos anteriormente classificados como arrendamentos operacionais de acordo com o CPC 06(R1)/IAS 17. Em particular:

- não reconheceu ativos e passivos de direito de uso para arrendamentos cujo prazo de arrendamento se encerra dentro de 12 meses da data da aplicação inicial;
- não reconheceu ativos e passivos de direito de uso para arrendamentos de ativos de baixo valor (por exemplo, equipamentos de TI);

**(c) Impacto nas demonstrações financeiras**

**(i) Impacto na transição**

As contas patrimoniais sofreram alterações pelo reconhecimento dos compromissos futuros originados dos contratos no escopo do arrendamento. Na adoção inicial, o ativo de direito de uso é igual ao passivo de arrendamento a pagar e, ajustados ao valor presente.

A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com o prazo remanescente dos contratos.

Dos contratos que foram escopo da norma, considerou-se como componente de arrendamento somente o valor do aluguel mínimo fixo para fins de avaliação do passivo. A mensuração do passivo de arrendamento corresponde ao total dos pagamentos futuros de aluguéis fixos (bruto de impostos), descontados a uma taxa incremental de juros. A Companhia definiu que a taxa incremental a ser considerada para desconto destes fluxos é uma taxa de juros nominal, prontamente observável no mercado. Esta definição de utilização de taxa de juros nominal, na avaliação da Companhia é a que melhor reflete as características de seus contratos.

De acordo com a norma IFRS 16/CPC 06 (R2), as contraprestações de arrendamento, anteriormente registradas como despesas com aluguel, passaram a ser reconhecidas nas linhas de depreciação e despesas financeiras.

Como resultado da aplicação inicial do CPC 06 (R2)/IFRS 16, em relação aos arrendamentos que anteriormente eram classificados como operacionais, a Companhia reconheceu em 1º de janeiro de 2019 passivos de arrendamento no valor R\$ 410.591 na controladora e R\$ 476.154 no consolidado, e ativo de direito de uso nesses mesmos montantes, respectivamente. Os demais contratos de arrendamento (itens de baixo valor, com prazo inferior a 12 meses) continuam sendo registrados como despesa do exercício de acordo com sua natureza.

A taxa média ponderada de empréstimo incremental da Companhia aplicada em 1º de janeiro de 2019 foi de aproximadamente 7,76% a.a.

Os ativos mantidos sob outros arrendamentos foram classificados como operacionais e não foram reconhecidos no balanço patrimonial da Companhia. Os pagamentos efetuados sob arrendamentos operacionais foram reconhecidos no resultado de forma linear pelo prazo do arrendamento. Os incentivos recebidos foram reconhecidos como parte integrante do custo total do arrendamento, durante o prazo do arrendamento.

## **ICPC 22 - Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro**

Vigente a partir de 01 de janeiro de 2019, especifica requisitos de divulgação para incertezas relacionadas a tributos sobre o lucro correntes e diferidos (ativos e passivos) e deve ser aplicada conforme a legislação vigente. A Administração avaliou os procedimentos adotados para cálculo do Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferidos e concluiu que não há incertezas sobre o tratamento fiscal de acordo com a legislação fiscal vigente.

## **4 Principais políticas contábeis**

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras, exceto pelas mudanças mencionadas na nota explicativa 3.

### **4.1 Base de consolidação**

#### **(ii) Controladas**

A Companhia controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixar de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras das controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

#### **(iii) Participação de acionistas não-controladores**

A Companhia elegeu mensurar qualquer participação de não-controladores em controladas pela participação proporcional nos ativos líquidos. Mudanças na participação da Companhia em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

#### **(iv) Transações eliminadas na consolidação**

Saldo e transações intra-companhia, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intra-companhia, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

### **4.2 Moeda estrangeira**

Transações em moeda estrangeira são convertidas para moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras

resultantes da conversão são reconhecidas no resultado.

#### **4.3 Receita operacional**

As receitas operacionais correspondem, substancialmente ao valor das contraprestações recebidas ou recebíveis pela prestação de serviços no curso regular das atividades da Companhia e de suas controladas.

A receita é reconhecida quando o valor da mesma pode ser mensurado de maneira confiável, é provável e que benefícios econômicos futuros serão transferidos para Companhia e suas controladas, os custos incorridos na transação possam ser mensurados, os riscos e benefícios foram substancialmente transferidos ao cliente e quando critérios específicos forem satisfeitos para cada uma das atividades da Companhia e suas controladas.

As receitas correspondentes à prestação de serviços são contabilizadas no resultado do exercício pelo regime de competência e com base nos valores contratados. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza na sua realização.

Os contratos celebrados entre a Companhia e seus respectivos clientes contém substância comercial, uma vez que são aprovados pelas partes e possuem os direitos de cada parte, bem como as condições de pagamento identificadas.

#### **4.4 Custos e despesas operacionais**

Os custos e despesas das operações são reconhecidos em conformidade com o regime contábil de competência.

#### **4.5 Resultado financeiro**

As receitas financeiras abrangem basicamente receita de juros sobre aplicações financeiras, variações cambiais ativas e recebíveis. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos sobre o montante do principal em aberto.

As despesas financeiras abrangem principalmente despesas com juros sobre empréstimos bancários e financiamentos. Também integram este saldo, as variações cambiais passivas, despesas bancárias e juros sobre parcelamento de impostos.

#### **4.6 Imposto de Renda e Contribuição Social**

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinações de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

**a. Despesas de imposto de renda e contribuição social correntes**

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

**b. Despesas de imposto de renda e contribuição social diferidos**

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nos planos de negócios da Companhia.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual a Companhia espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

#### **4.7 Estoques**

Os estoques são apresentados pelo menor valor e correspondem aos itens de materiais hospitalares, medicamentos e materiais de consumo para serem utilizados junto aos pacientes atendidos no hospital. O custo dos estoques é baseado no princípio do custo médio, sendo avaliado com base no custo histórico de aquisição e acréscimo de gastos relativos a transportes. Os valores de estoques contabilizados não excedem os valores de mercado.

## **4.8 Imobilizado**

### **a. Reconhecimento e mensuração**

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou de construção, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e em condições necessárias para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso devido à sua obsolescência. Quaisquer ganho ou perda na alienação de um ativo são reconhecidos no resultado.

### **b. Custos subsequentes**

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia e que o seu custo pode ser medido de forma confiável.

Os custos de manutenção são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

### **c. Depreciação**

A depreciação é calculada pelo método linear sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ao longo de sua vida útil estimada de cada componente. Ativos arrendados são depreciados pelo menor período entre a vida útil estimada do bem e o prazo do contrato, a não ser que seja certo que a Companhia obterá a propriedade do bem ao final do arrendamento. Terrenos não são depreciados.

Itens do ativo são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado.

A depreciação de benfeitorias em imóveis de terceiros é reconhecida pela Companhia com base no prazo de vigência do contrato de locação do imóvel, incluindo sua prorrogação, nos casos em que este direito seja garantido contratualmente, ou com base na vida útil dos bens, dos dois o menor. Na média corresponde a um período de 20 anos.

As vidas úteis médias estimadas para o exercício corrente e comparativo são as seguintes, por quantidade de anos:

|                                 | Anos   |
|---------------------------------|--------|
| Benfeitorias                    | 4 - 26 |
| Instalações                     | 20     |
| Máquinas e equipamentos         | 10     |
| Máquinas e equipamentos médicos | 8      |
| Móveis e utensílios             | 10     |
| Equipamentos de informática     | 5      |
| Veículos                        | 5      |

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

## **4.9 Ativos intangíveis**

### **a. Softwares**

As licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquiri-los e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos softwares.

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos, controlados pela Companhia, são reconhecidos como ativos intangíveis e incluem:

Os custos com empregados alocados no desenvolvimento de softwares e outros custos diretamente atribuíveis ao projeto.

Outros gastos de desenvolvimento que não atendam aos critérios de capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é geralmente reconhecida no resultado.

A vida útil estimada para amortização de softwares é de cinco anos.

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

## **4.10 Depósitos judiciais**

Existem situações em que a Companhia questiona a legitimidade de determinados passivos e ações movidas contra si. Por conta destes questionamentos, por ordem judicial ou por estratégia da própria Administração, os valores em questão podem ser depositados em juízo, sem que haja a caracterização da liquidação do passivo. Desta forma, a Companhia mantém os depósitos judiciais registrados no ativo não circulante, não apresentando a compensação com uma respectiva provisão para contingência avaliada com o risco de perda provável registrada no passivo não circulante. Em 31 de dezembro de 2019, o saldo de depósitos judiciais no consolidado é de R\$ 11.589 (2018: R\$ 9.932).

#### **4.11 Instrumentos financeiros**

##### **a. Reconhecimento e mensuração inicial**

A Companhia reconhece os recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

##### **b. Classificação e mensuração subsequente**

###### **(i) Ativos financeiros**

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: (i) ao custo amortizado; (ii) ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) e (iii) ao valor justo por meio do resultado (VJR).

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado:

é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e  
seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.  
Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR.

###### **(ii) Passivos financeiros**

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

###### **(iii) Compensação**

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente

executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

**(iv) Instrumentos financeiros derivativos**

A Companhia mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições aos riscos de variação de moeda estrangeira e taxa de juros. Derivativos embutidos são separados de seus contratos principais e registrados separadamente caso o contrato principal não seja um ativo financeiro e certos sejam atingidos.

Os derivativos são mensurados inicialmente pelo valor justo. Após o reconhecimento inicial, os derivativos são mensurados pelo valor justo e as variações no valor justo são normalmente registradas no resultado.

**4.12 Redução ao valor recuperável**

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado;

As provisões para perdas com contas a receber de clientes são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

**(i) Mensuração das perdas com crédito esperadas**

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito da carteira de recebíveis da Companhia. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que podem ser estimados de maneira confiável (nota explicativa 31 (c)(ii)).

**(ii) Glosas**

É a recusa parcial ou total de uma fatura, por parte da operadora de plano de saúde, por considerar sua cobrança indevida, por erro ou omissão de alguma informação nas fichas de atendimento ou pedido de pagamento. Seu registro é realizado no momento em que a Companhia recebe a notificação da operadora do plano de saúde.

**4.13 Benefícios a funcionários**

***Participação nos lucros***

A Companhia remunera seus colaboradores mediante participação nos resultados, de acordo com o desempenho verificado no exercício, frente as metas estabelecidas. Esta remuneração é reconhecida como passivo e em contrapartida uma despesa no resultado do exercício.

#### **4.14 Provisões**

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo. Os custos financeiros incorridos são registrados no resultado.

##### **a. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas**

A Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

#### **4.15 Arrendamentos**

A Companhia adotou o CPC 06 (R2) / IFRS 16 utilizando a abordagem retrospectiva simplificada, que não impacta em superávit acumulado (patrimônio líquido) na data da adoção inicial. O montante do ativo de direito de uso é igual ao passivo de arrendamento a pagar trazidos ao valor presente. Veja política contábil e impactos na nota explicativa 3.

#### **4.16 Novas normas e interpretações ainda não efetivas**

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2019. A Companhia não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras. As seguintes normas alteradas e interpretações não deverão ter um impacto significativo nas demonstrações financeiras:

- Alterações nas referências à estrutura conceitual nas normas IFRS.
- Definição de um negócio (alterações ao CPC 15/IFRS 3).
- Definição de materialidade (emendas ao CPC 26/IAS 1 e CPC 23/IAS 8).
- IFRS 17 Contratos de Seguros

## 5 Caixa e equivalentes de caixa

|                        | <b>Controladora</b>      |               | <b>Consolidado</b>       |               |
|------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|                        | <b>31 de dezembro de</b> |               | <b>31 de dezembro de</b> |               |
|                        | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   |
| Caixas e bancos        | 209.074                  | 14.033        | 211.092                  | 38.032        |
| Aplicações financeiras | 6.615                    | 36.146        | 42.446                   | 23.418        |
|                        | <b>215.689</b>           | <b>50.179</b> | <b>253.538</b>           | <b>61.450</b> |

As aplicações financeiras referem-se a investimentos em fundos de renda fixa de liquidez imediata, remuneradas a taxa do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) com rendimento médio em 2019 de 100% do CDI (2018: 99%).

## 6 Aplicações financeiras

|                                  | <b>Controladora</b>      |             | <b>Consolidado</b>       |             |
|----------------------------------|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
|                                  | <b>31 de dezembro de</b> |             | <b>31 de dezembro de</b> |             |
|                                  | <b>2019</b>              | <b>2018</b> | <b>2019</b>              | <b>2018</b> |
| Fundo de investimento renda-fixa | 402.069                  | -           | 402.069                  | -           |
|                                  | <b>402.069</b>           | <b>-</b>    | <b>402.069</b>           | <b>-</b>    |

Aplicações realizadas em fundo de renda fixa com remuneração média de 100,8% a.m. da taxa de juros do Certificado de Depósito Interbancário – CDI. Os recursos serão integralmente utilizados para investimentos (aquisição de equipamentos), capital de giro e amortização de dívidas com vencimentos no primeiro trimestre de 2020.

Abaixo demonstramos a composição dessas aplicações em fundo de investimento:

| <b>Certificado</b> | <b>Data de Emissão</b> | <b>Data de Vencto.</b> | <b>Taxa</b> | <b>Valor Principal</b> |
|--------------------|------------------------|------------------------|-------------|------------------------|
| 1260017545739      | 30/12/2019             | 29/12/2020             | 100,30%     | 200.034                |
| 1260017545740      | 30/12/2019             | 29/12/2020             | 101,25%     | 202.035                |
|                    |                        |                        |             | <b>402.069</b>         |

## 7 Contas a receber

|                                       | <b>Controladora</b>      |                | <b>Consolidado</b>       |                |
|---------------------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                                       | <b>31 de dezembro de</b> |                | <b>31 de dezembro de</b> |                |
|                                       | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    |
| Convênios                             | 446.826                  | 365.425        | 528.350                  | 416.938        |
| Pacientes particulares                | 13.579                   | 12.807         | 16.593                   | 16.228         |
| Convênios a faturar (a)               | 40.749                   | -              | 48.596                   | -              |
|                                       | <b>501.154</b>           | <b>378.232</b> | <b>593.539</b>           | <b>433.166</b> |
| Perda esperada de crédito de clientes | (35.251)                 | (32.091)       | (40.929)                 | (35.626)       |
|                                       | <b>465.903</b>           | <b>346.141</b> | <b>552.610</b>           | <b>397.540</b> |

- (a) A rubrica de convênios a faturar refere-se aos valores dos atendimentos realizados e não faturados até o encerramento do exercício. Os atendimentos não faturados até 90 dias são baixados da rubrica de convênios a faturar, ajustando o resultado do período.

As contas a receber por vencimento apresentam-se da seguinte maneira:

|                     | <b>Controladora</b>      |                | <b>Consolidado</b>       |                |
|---------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                     | <b>31 de dezembro de</b> |                | <b>31 de dezembro de</b> |                |
|                     | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    |
| A faturar           | 40.749                   | -              | 48.596                   | -              |
| A vencer            | 382.409                  | 317.986        | 449.615                  | 358.923        |
| Vencidos:           |                          |                |                          |                |
| Até 30 dias         | 28.049                   | 20.870         | 33.684                   | 29.630         |
| De 31 até 60 dias   | 8.763                    | 6.347          | 11.968                   | 7.466          |
| De 61 até 90 dias   | 3.509                    | 3.763          | 7.068                    | 4.036          |
| De 91 até 120 dias  | 4.047                    | 2.508          | 4.376                    | 2.877          |
| De 121 até 150 dias | 4.092                    | 1.826          | 4.225                    | 2.252          |
| De 151 até 180 dias | 3.312                    | 1.372          | 3.460                    | 2.057          |
| De 181 até 360 dias | 6.697                    | 4.887          | 7.714                    | 5.846          |
| Acima de 361 dias   | 19.527                   | 18.673         | 22.833                   | 20.078         |
|                     | <b>501.154</b>           | <b>378.232</b> | <b>593.539</b>           | <b>433.165</b> |

**(i) Movimentação da perda esperada de crédito de clientes**

|                                                                                         | <b>Controladora</b> | <b>Consolidado</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Saldo em 1º de janeiro de 2018 de acordo com CPC 38</b>                              | <b>(32.896)</b>     | <b>(32.896)</b>    |
| <i>Impairment adicional reconhecido em 1º de janeiro de 2018 de acordo com o CPC 48</i> | (7.592)             | (7.592)            |
| <b>Saldo em 1º de janeiro de 2018 ajustado pelo CPC 48</b>                              | <b>(40.488)</b>     | <b>(40.488)</b>    |
| (+)Hospital Santa Paula na data de aquisição                                            | -                   | (2.745)            |
| (+) novas provisões constituídas                                                        | (3.703)             | (4.226)            |
| (-) reversões de provisões                                                              | 12.100              | 11.833             |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>                                                  | <b>(32.091)</b>     | <b>(35.626)</b>    |
| (+) novas provisões constituídas                                                        | (5.437)             | (8.125)            |
| (-) reversões de provisões                                                              | 2.276               | 2.822              |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>                                                  | <b>(35.251)</b>     | <b>(40.929)</b>    |

A exposição da Companhia a riscos de créditos, de mercado e perdas por redução ao valor recuperável relacionadas ao “Contas a Receber”, está divulgada na nota explicativa 31(c)(ii).

## 8 Estoques

|                            | <b>Controladora</b>      |               | <b>Consolidado</b>       |               |
|----------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|                            | <b>31 de dezembro de</b> |               | <b>31 de dezembro de</b> |               |
|                            | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   |
| Material médico-hospitalar | 40.937                   | 33.275        | 42.372                   | 34.423        |
| Medicamentos               | 17.458                   | 13.907        | 23.176                   | 17.469        |
| Importação em andamento    | 77                       | 2.363         | 77                       | 2.363         |
| Outros estoques            | 3.833                    | 2.577         | 4.436                    | 3.129         |
|                            | <b>62.305</b>            | <b>52.122</b> | <b>70.061</b>            | <b>57.384</b> |

## 9 Adiantamentos

|                              | <b>Controladora</b>      |               | <b>Controladora</b>      |               |
|------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|                              | <b>31 de dezembro de</b> |               | <b>31 de dezembro de</b> |               |
|                              | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   |
| Adiantamentos a fornecedores | 19.092                   | 15.420        | 20.817                   | 16.994        |
| Adiantamento a funcionários  | 3.774                    | 3.606         | 4.335                    | 4.108         |
| Outros adiantamentos         | 53                       | 53            | 53                       | 53            |
|                              | <b>22.919</b>            | <b>19.079</b> | <b>25.205</b>            | <b>21.155</b> |

## 10 Impostos a recuperar

|                             | <b>Controladora</b>      |               | <b>Consolidado</b>       |               |
|-----------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|                             | <b>31 de dezembro de</b> |               | <b>31 de dezembro de</b> |               |
|                             | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   |
| IRPJ a compensar (i)        | 13.215                   | 4.324         | 14.813                   | 7.145         |
| CSLL a compensar (i)        | 6.110                    | 3.892         | 6.784                    | 4.634         |
| PIS/COFINS a compensar (ii) | 680                      | 1.075         | 680                      | 1.075         |
| Outros créditos tributários | 1.645                    | 3.037         | 2.535                    | 3.932         |
|                             | <b>21.650</b>            | <b>12.328</b> | <b>24.812</b>            | <b>16.786</b> |
| <b>Circulante</b>           | <b>18.594</b>            | <b>2.355</b>  | <b>21.756</b>            | <b>6.813</b>  |
| <b>Não circulante</b>       | <b>3.056</b>             | <b>9.973</b>  | <b>3.056</b>             | <b>9.973</b>  |

- (i) Trata-se de antecipações e saldos credores de exercícios anteriores. A Companhia utiliza os créditos mediante a formalização de declarações de compensações.
- (ii) Refere-se aos créditos gerados na prestação de serviços da Companhia cuja recuperação ocorrerá na compensação dos débitos de tributos administrados pela Receita Federal do Brasil.

## 11 Outros créditos

|                              | <b>Controladora</b>      |               | <b>Consolidado</b>       |               |
|------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|                              | <b>31 de dezembro de</b> |               | <b>31 de dezembro de</b> |               |
|                              | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   |
| Créditos com precatórios (i) | 2.220                    | 2.651         | 2.220                    | 2.651         |
| Despesas antecipadas         | 9.122                    | 6.265         | 10.497                   | 7.041         |
| Outros créditos              | 8.843                    | 1.725         | 9.475                    | 2.323         |
|                              | <b>20.185</b>            | <b>10.641</b> | <b>22.192</b>            | <b>12.015</b> |
| <b>Circulante</b>            | <b>17.965</b>            | <b>7.990</b>  | <b>19.972</b>            | <b>9.364</b>  |
| <b>Não circulante</b>        | <b>2.220</b>             | <b>2.651</b>  | <b>2.220</b>             | <b>2.651</b>  |

- (i) A administração da Companhia adquiriu títulos precatórios a receber junto à União Federal, relativo à quota de contribuição incidente sobre a exportação de café em grãos cru, instituída pelo Decreto-Lei nº 2.295/86 para fins de utilização destes créditos para compensação de tributos federais.

## 12 Investimentos

### a. Composição do saldo

|                                                 | <b>Controladora</b>      |               |
|-------------------------------------------------|--------------------------|---------------|
|                                                 | <b>31 de dezembro de</b> |               |
|                                                 | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   |
| Hospital Santa Paula S.A – 100% de participação | 60.946                   | 24.252        |
|                                                 | <b>60.946</b>            | <b>24.252</b> |

### *Dados financeiros da investida - Hospital Santa Paula*

|                            | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Ativo                      | 253.974     | 122.427     |
| Passivo                    | 193.028     | 98.175      |
| Patrimônio Líquido         | 60.946      | 24.252      |
| Percentual de participação | 100%        | 100%        |

### b. Movimentação dos investimentos

|                                                                                    |                |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Investimento em controladas em 31 de dezembro de 2017</b>                       | <b>100.399</b> |
| Equivalência patrimonial - HSP                                                     | 523            |
| Equivalência patrimonial - PTR 14                                                  | 4.086          |
| Dação do investimento na PTR 14 em pagamento os mútuos com partes relacionadas (i) | (105.531)      |
| Aquisição de ações - Hospital Santa Paula                                          | 24.775         |
| <b>Investimento em controladas em 31 de dezembro de 2018</b>                       | <b>24.252</b>  |
| Equivalência patrimonial - HSP                                                     | 48.703         |
| Distribuição de dividendos e JCP                                                   | (12.009)       |
| <b>Investimento em controladas em 31 de dezembro de 2019</b>                       | <b>60.946</b>  |

(i) Em 03 de setembro de 2018, a Companhia quitou mútuos realizados em 2016 e 2017 que totalizavam R\$ 105.531 em 2018. A partir daquela data, a Companhia deixou de ter relacionamento societário com a entidade PTR14 Investimentos Imobiliários Ltda. Vide nota explicativa 1.

## 13 Imobilizado

### a. Composição do saldo

|                                      |           |                       | Controladora         |                      |
|--------------------------------------|-----------|-----------------------|----------------------|----------------------|
|                                      |           |                       | 31 de dezembro de    |                      |
|                                      |           |                       | 2019                 | 2018                 |
|                                      | Custo     | Depreciação Acumulada | Imobilizado, Líquido | Imobilizado, Líquido |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 918.715   | (277.000)             | 641.715              | 504.086              |
| Edificações                          | 8.646     | (72)                  | 8.574                | 1.788                |
| Imobilizado em andamento (i)         | 231.345   | -                     | 231.345              | 256.297              |
| Máquinas e equipamentos              | 351.518   | (166.540)             | 184.978              | 166.743              |
| Equipamentos de informática          | 38.116    | (24.320)              | 13.796               | 15.100               |
| Móveis e utensílios                  | 41.036    | (21.057)              | 19.979               | 18.277               |
| Terrenos                             | 2.000     | -                     | 2.000                | 2.000                |
| Veículos                             | 716       | (330)                 | 386                  | 521                  |
|                                      | 1.592.092 | (489.319)             | 1.102.773            | 964.812              |

|                                      |                  |                          | Consolidado             |                         |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                      |                  |                          | 31 de dezembro de       |                         |
|                                      |                  |                          | 2019                    | 2018                    |
|                                      | Custo            | Depreciação<br>Acumulada | Imobilizado,<br>Líquido | Imobilizado,<br>Líquido |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 920.712          | (278.834)                | 641.878                 | 504.572                 |
| Edificações                          | 8.646            | (70)                     | 8.576                   | 1.788                   |
| Imobilizado em andamento (i)         | 242.635          | -                        | 242.635                 | 274.713                 |
| Máquinas e equipamentos              | 392.858          | (183.566)                | 209.292                 | 178.989                 |
| Equipamentos de informática          | 40.221           | (25.363)                 | 14.858                  | 15.211                  |
| Móveis e utensílios                  | 49.140           | (25.424)                 | 23.716                  | 20.987                  |
| Terrenos                             | 2.000            | -                        | 2.000                   | 2.000                   |
| Veículos                             | 924              | (443)                    | 481                     | 638                     |
|                                      | <b>1.657.136</b> | <b>(513.700)</b>         | <b>1.143.436</b>        | <b>998.898</b>          |

- (ii) O imobilizado em andamento refere-se, substancialmente, aos gastos acumulados com obras, construções e benfeitorias, que ainda não se encontram concluídas e que serão transferidas para o imobilizado em uso quando do início efetivo de utilização das áreas disponibilizadas.

**b. Movimentação de 31 de dezembro de 2018 a 31 de dezembro de 2019**

|                                      | <b>Controladora</b>            |                 |                 |                           |                                |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|--------------------------------|
|                                      | <b>Saldo em<br/>31/12/2018</b> | <b>Adições</b>  | <b>Baixas</b>   | <b>Transferências (i)</b> | <b>Saldo em<br/>31/12/2019</b> |
| <b>Custo</b>                         |                                |                 |                 |                           |                                |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 730.632                        | 5.966           | (323)           | 182.440                   | 918.715                        |
| Edificações                          | 1.788                          | -               | -               | 6.859                     | 8.647                          |
| Imobilizado em andamento             | 256.297                        | 200.144         | (12.988)        | (212.109)                 | 231.344                        |
| Máquinas e equipamentos              | 309.910                        | 29.843          | (6.484)         | 18.249                    | 351.518                        |
| Equipamentos de informática          | 35.300                         | 1.117           | (175)           | 1.874                     | 38.116                         |
| Móveis e utensílios                  | 37.132                         | 1.676           | (375)           | 2.603                     | 41.036                         |
| Terrenos                             | 2.000                          | -               | -               | -                         | 2.000                          |
| Veículos                             | 892                            | 2               | (178)           | -                         | 716                            |
| <b>Total do custo</b>                | <b>1.373.951</b>               | <b>238.748</b>  | <b>(20.523)</b> | <b>(84)</b>               | <b>1.592.092</b>               |
| <b>Depreciação</b>                   |                                |                 |                 |                           |                                |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | (226.546)                      | (50.757)        | 302             | -                         | (277.001)                      |
| Máquinas e equipamentos              | (143.167)                      | (28.598)        | 5.226           | -                         | (166.539)                      |
| Equipamentos de informática          | (20.200)                       | (4.239)         | 119             | -                         | (24.320)                       |
| Móveis e utensílios                  | (18.855)                       | (2.461)         | 259             | -                         | (21.057)                       |
| Edificações                          | -                              | (71)            | -               | -                         | (71)                           |
| Veículos                             | (371)                          | (83)            | 123             | -                         | (331)                          |
| <b>Total da depreciação</b>          | <b>(409.139)</b>               | <b>(86.209)</b> | <b>6.029</b>    | <b>-</b>                  | <b>(489.319)</b>               |
| <b>Imobilizado, líquido</b>          | <b>964.812</b>                 | <b>152.539</b>  | <b>(14.494)</b> | <b>(84)</b>               | <b>1.102.773</b>               |

|                                      | <b>Consolidado</b>         |                 |                 |                           |                            |
|--------------------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|----------------------------|
|                                      | <b>Saldo em 31/12/2018</b> | <b>Adições</b>  | <b>Baixas</b>   | <b>Transferências (i)</b> | <b>Saldo em 31/12/2019</b> |
| <b>Custo</b>                         |                            |                 |                 |                           |                            |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 732.594                    | 5.966           | (323)           | 182.475                   | 920.712                    |
| Edificações                          | 1.788                      | -               | -               | 6.859                     | 8.647                      |
| Imobilizado em andamento             | 274.713                    | 203.828         | (13.170)        | (216.366)                 | 249.005                    |
| Máquinas e equipamentos              | 336.435                    | 36.065          | (7.459)         | 21.446                    | 386.487                    |
| Equipamentos de informática          | 36.330                     | 1.689           | (175)           | 2.377                     | 40.221                     |
| Móveis e utensílios                  | 43.725                     | 3.112           | (633)           | 2.936                     | 49.140                     |
| Terrenos                             | 2.000                      | -               | -               | -                         | 2.000                      |
| Veículos                             | 1.323                      | 2               | (400)           | -                         | 925                        |
| <b>Total do custo</b>                | <b>1.428.908</b>           | <b>250.662</b>  | <b>(22.160)</b> | <b>(273)</b>              | <b>1.657.137</b>           |
| <b>Depreciação</b>                   |                            |                 |                 |                           |                            |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | (228.022)                  | (51.095)        | 302             | -                         | (278.815)                  |
| Máquinas e equipamentos              | (157.446)                  | (31.922)        | 5.803           | -                         | (183.565)                  |
| Equipamentos de informática          | (21.119)                   | (4.360)         | 97              | -                         | (25.382)                   |
| Móveis e utensílios                  | (22.738)                   | (2.961)         | 275             | -                         | (25.424)                   |
| Edificações                          | -                          | (71)            | -               | -                         | (71)                       |
| Veículos                             | (685)                      | (103)           | 344             | -                         | (444)                      |
| <b>Total da depreciação</b>          | <b>(430.010)</b>           | <b>(90.512)</b> | <b>6.821</b>    | <b>-</b>                  | <b>(513.701)</b>           |
| <b>Imobilizado, líquido</b>          | <b>998.898</b>             | <b>160.150</b>  | <b>(15.339)</b> | <b>(273)</b>              | <b>1.143.436</b>           |

(i) Transferência para o intangível.

**c. Movimentação de 31 de dezembro de 2017 a 31 de dezembro de 2018**

|                                      | <b>Controladora</b>            |                 |                 |                           |                                |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|--------------------------------|
|                                      | <b>Saldo em<br/>31/12/2017</b> | <b>Adições</b>  | <b>Baixas</b>   | <b>Transferências (i)</b> | <b>Saldo em<br/>31/12/2018</b> |
| <b>Custo</b>                         |                                |                 |                 |                           |                                |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 564.790                        | 17.138          | (18)            | 148.722                   | 730.632                        |
| Edificações                          | -                              | 1.788           | -               | -                         | 1.788                          |
| Imobilizado em andamento             | 246.565                        | 169.109         | (1.237)         | (158.140)                 | 256.297                        |
| Máquinas e equipamentos              | 281.823                        | 31.434          | (22.274)        | 18.927                    | 309.910                        |
| Equipamentos de informática          | 31.693                         | 6.662           | (4.106)         | 1.051                     | 35.300                         |
| Móveis e utensílios                  | 52.243                         | 6.796           | (10.952)        | (10.955)                  | 37.132                         |
| Terrenos                             | 4.000                          | -               | (2.000)         | -                         | 2.000                          |
| Veículos                             | 1.242                          | -               | (350)           | -                         | 892                            |
| Provisão para perda com ativos       | (10.063)                       | -               | 10.063          | -                         | -                              |
| <b>Total do custo</b>                | <b>1.172.293</b>               | <b>232.927</b>  | <b>(30.874)</b> | <b>(395)</b>              | <b>1.373.951</b>               |
| <b>Depreciação</b>                   |                                |                 |                 |                           |                                |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | (171.070)                      | (47.839)        | 14              | (7.651)                   | (226.546)                      |
| Máquinas e equipamentos              | (138.067)                      | (23.608)        | 18.508          | -                         | (143.167)                      |
| Equipamentos de informática          | (20.312)                       | (3.480)         | 3.592           | -                         | (20.200)                       |
| Móveis e utensílios                  | (31.548)                       | (3.066)         | 8.108           | 7.651                     | (18.855)                       |
| Veículos                             | (479)                          | (116)           | 224             | -                         | (371)                          |
| <b>Total da depreciação</b>          | <b>(361.476)</b>               | <b>(78.109)</b> | <b>30.446</b>   | <b>-</b>                  | <b>(409.139)</b>               |
| <b>Imobilizado, líquido</b>          | <b>810.817</b>                 | <b>154.818</b>  | <b>(428)</b>    | <b>(395)</b>              | <b>964.812</b>                 |

|                                      | <b>Consolidado</b>             |                 |                                      |                 |                           |                                |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------|--------------------------------------|-----------------|---------------------------|--------------------------------|
|                                      | <b>Saldo em<br/>31/12/2017</b> | <b>Adições</b>  | <b>Hospital Santa<br/>Paula (ii)</b> | <b>Baixas</b>   | <b>Transferências (i)</b> | <b>Saldo em<br/>31/12/2018</b> |
| <b>Custo</b>                         |                                |                 |                                      |                 |                           |                                |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 564.790                        | 17.138          | 1.963                                | (18)            | 148.724                   | 732.596                        |
| Edificações                          | -                              | 1.788           | -                                    | -               | -                         | 1.788                          |
| Imobilizado em andamento             | 246.565                        | 172.974         | 14.928                               | (1.473)         | (158.281)                 | 274.713                        |
| Máquinas e equipamentos              | 281.823                        | 31.831          | 25.734                               | (22.274)        | 19.321                    | 336.435                        |
| Equipamentos de informática          | 31.693                         | 6.669           | 1.024                                | (4.106)         | 1.051                     | 36.330                         |
| Móveis e utensílios                  | 52.243                         | 7.065           | 6.578                                | (10.952)        | (11.210)                  | 43.725                         |
| Terrenos                             | 4.000                          | -               | -                                    | (2.000)         | -                         | 2.000                          |
| Veículos                             | 1.242                          | -               | 429                                  | (350)           | -                         | 1.323                          |
| Provisão para perda com ativos       | (10.063)                       | -               | -                                    | 10.063          | -                         | -                              |
| <b>Total do custo</b>                | <b>1.172.293</b>               | <b>237.465</b>  | <b>50.655</b>                        | <b>(31.110)</b> | <b>(395)</b>              | <b>1.428.908</b>               |
| <b>Depreciação</b>                   |                                |                 |                                      |                 |                           |                                |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | (171.070)                      | (47.912)        | (1.403)                              | 14              | (7.651)                   | (228.022)                      |
| Máquinas e equipamentos              | (138.067)                      | (24.074)        | (13.814)                             | 18.508          | -                         | (157.446)                      |
| Equipamentos de informática          | (20.312)                       | (3.488)         | (911)                                | 3.592           | -                         | (21.119)                       |
| Móveis e utensílios                  | (31.548)                       | (3.161)         | (3.789)                              | 8.108           | 7.651                     | (22.738)                       |
| Veículos                             | (479)                          | (121)           | (309)                                | 224             | -                         | (685)                          |
| <b>Total da depreciação</b>          | <b>(361.476)</b>               | <b>(78.756)</b> | <b>(20.225)</b>                      | <b>30.446</b>   | <b>-</b>                  | <b>(430.011)</b>               |
| <b>Imobilizado, líquido</b>          | <b>810.817</b>                 | <b>158.709</b>  | <b>30.431</b>                        | <b>(664)</b>    | <b>(395)</b>              | <b>998.898</b>                 |

(i) Transferência para o intangível.

(ii) Vide nota explicativa 1

## 14 Ativo de direito de uso e passivos de arrendamento

A Companhia possui contratos de aluguel (arrendamento operacional) para os imóveis com prazos totais entre 5 e 30 anos onde alguns deles incluem opção de renovação, os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente. Estes contratos são abrangidos pelo pronunciamento técnico do CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento Mercantil.

Os arrendamentos especificados na norma foram registrados como Ativo: Direito de uso ao valor presente, gerando inicialmente um aumento do Ativo e Passivo, bem como uma despesa mensal de amortização deste bem, juntamente com a despesa de juros.

A Companhia definiu as premissas para os cálculos dos efeitos iniciais, as de taxas de juros para o registro de valor presente, bem como o período de vida útil (com possíveis renovações).

A taxa média ponderada de empréstimo incremental da Companhia aplicada em 1º de janeiro de 2019 foi de aproximadamente 7,76% a.a.

### a) Ativo de direito de uso

A composição e movimentação do direito de uso está demonstrada a seguir:

#### Controladora

| Ativo - direito de uso | Vida útil (anos) | Saldo inicial em 01/01/2019 | Adições | Remensuração (a) | Depreciação | Saldo final em 31/12/2019 |
|------------------------|------------------|-----------------------------|---------|------------------|-------------|---------------------------|
| Imóveis                | 2 - 26           | 410.591                     | 3.619   | 62.288           | (62.658)    | 413.380                   |

#### Consolidado

| Ativo - direito de uso | Vida útil (anos) | Saldo inicial em 01/01/2019 | Adições | Remensuração (a) | Depreciação | Saldo final em 31/12/2019 |
|------------------------|------------------|-----------------------------|---------|------------------|-------------|---------------------------|
| Imóveis                | 2 - 26           | 475.761                     | 4.013   | 70.671           | (74.898)    | 475.547                   |

### b) Passivo de arrendamento

Em 31 de dezembro de 2019, os passivos de arrendamento mercantil são como segue:

| Passivo - arrendamento a pagar                                  | Controladora   | Consolidado    |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Arrendamentos a pagar (adoção inicial em 1º de janeiro de 2019) | 410.591        | 475.761        |
| Adições                                                         | 3.619          | 4.013          |
| Apropriação de juros (b)                                        | 35.195         | 40.467         |
| Remensuração (a)                                                | 62.288         | 70.671         |
| Amortização do principal (pagamentos)                           | (81.599)       | (96.670)       |
| <b>Saldo final em 31/12/2019</b>                                | <b>430.094</b> | <b>494.242</b> |
| <b>Circulante</b>                                               | <b>49.238</b>  | <b>59.988</b>  |
| <b>Não circulante</b>                                           | <b>380.856</b> | <b>434.254</b> |

(a) Reconhecimento das alterações contratuais, basicamente dos valores dos aluguéis e vigência dos contratos.

- (b) Juros são contabilizados no resultado na rubrica de despesas financeiras, é utilizada taxa de desconto única, considerando a média de captação de recursos no mercado.

Os vencimentos das parcelas não circulantes em 31 de dezembro de 2019 estão demonstrados abaixo:

|                | <b>Controladora</b> | <b>Consolidado</b> |
|----------------|---------------------|--------------------|
| 2021           | 45.513              | 57.065             |
| 2022           | 41.621              | 54.070             |
| 2023           | 41.726              | 54.962             |
| 2024 em diante | 251.996             | 268.157            |
| <b>Total</b>   | <b>380.856</b>      | <b>434.254</b>     |

**(i) Opções de prorrogação**

Alguns arrendamentos de imóveis contém opções de prorrogação exercíveis pela Companhia até um ano antes do final do período do contrato não cancelável. Sempre que possível, a Companhia procura incluir opções de extensão em novos arrendamentos para fornecer flexibilidade operacional. As opções de extensão mantidas são exercíveis apenas pelo Grupo e não pelos arrendadores. A Companhia avalia na data do início do arrendamento se é razoavelmente certo o exercício das opções de extensão. A companhia reavalia se é razoavelmente certo o exercício das opções se houver um evento significativo ou mudanças significativas nas circunstâncias que estejam sob seu controle.

## 15 Fornecedores

|           | <b>Controladora</b>      |                | <b>Consolidado</b>       |                |
|-----------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
|           | <b>31 de dezembro de</b> |                | <b>31 de dezembro de</b> |                |
|           | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    |
| Materiais | 117.537                  | 91.023         | 145.502                  | 104.622        |
| Serviços  | 72.610                   | 64.686         | 85.067                   | 74.865         |
| Bens      | 66.089                   | 23.930         | 66.312                   | 25.003         |
|           | <b>256.236</b>           | <b>179.639</b> | <b>296.881</b>           | <b>204.490</b> |

## 16 Obrigações trabalhistas e sociais

|                            | <b>Controladora</b>      |               | <b>Consolidado</b>       |                |
|----------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|----------------|
|                            | <b>31 de dezembro de</b> |               | <b>31 de dezembro de</b> |                |
|                            | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    |
| Salários a pagar           | 45.067                   | 39.288        | 51.361                   | 45.329         |
| Provisão de férias         | 47.703                   | 44.178        | 54.628                   | 50.709         |
| FGTS a recolher            | 3.508                    | 3.260         | 4.017                    | 3.635          |
| INSS a recolher            | 12.009                   | 10.787        | 13.795                   | 12.444         |
| Outros débitos com pessoal | 1.535                    | 1.498         | 1.469                    | 1.552          |
|                            | <b>109.822</b>           | <b>99.011</b> | <b>125.270</b>           | <b>113.669</b> |

## 17 Empréstimos e financiamentos

### a. Composição e movimentação de saldo - controladora

|                                              |               |                |                 |                             |                        | <b>Controladora</b>      |                |
|----------------------------------------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------|----------------|
|                                              |               |                |                 |                             |                        | <b>31 de dezembro de</b> |                |
| <b>Natureza</b>                              | <b>Início</b> | <b>Término</b> | <b>Moeda</b>    | <b>Encargos Financeiros</b> | <b>Garantias</b>       | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    |
| <b>Em moeda nacional</b>                     |               |                |                 |                             |                        |                          |                |
| Arrendamento mercantil                       | abr/12        | mar/24         | BRL             | Média 15,85%                | Nota promissória       | 2.115                    | 3.882          |
| Financiamento - FINAME                       | Jan/17        | ago/22         | Cesta de moedas | Média 8,92%                 | Alienação Fiduciária   | 4.658                    | 7.721          |
| Debêntures (c)                               | Dez/19        | Dez/24         | BRL             | Média 6,32%                 | Transito de Recebíveis | 598.821                  | -              |
|                                              |               |                |                 |                             |                        | <b>605.594</b>           | <b>11.603</b>  |
| <b>Em moeda estrangeira</b>                  |               |                |                 |                             |                        |                          |                |
| Capital de giro                              | jun/18        | out/24         | USD/EURO        | 3,76% a 4,45%               | Clean                  | 452.416                  | 292.010        |
|                                              |               |                |                 |                             |                        | <b>452.416</b>           | <b>292.010</b> |
| <b>Total de empréstimos e financiamentos</b> |               |                |                 |                             |                        | <b>1.058.010</b>         | <b>303.613</b> |
| Circulante                                   |               |                |                 |                             |                        | 266.960                  | 63.170         |
| Não circulante                               |               |                |                 |                             |                        | 791.050                  | 240.443        |

|                        | Controladora |                  |                  |             |                          |           |            |
|------------------------|--------------|------------------|------------------|-------------|--------------------------|-----------|------------|
|                        | 31/12/2018   | Variação cambial | Juros incorridos | Juros pagos | Amortização do principal | Liberação | 31/12/2019 |
| Em moeda nacional      |              |                  |                  |             |                          |           |            |
| Arrendamento mercantil | 3.882        | -                | 774              | (495)       | (2.046)                  | -         | 2.115      |
| FINAME                 | 7.721        | -                | 599              | (583)       | (3.079)                  | -         | 4.658      |
| Debêntures             | -            | -                | -                | -           | -                        | 598.821   | 598.821    |
|                        | 11.603       | -                | 1.373            | (1.078)     | (5.125)                  | 598.821   | 605.594    |
| Em moeda estrangeira   |              |                  |                  |             |                          |           |            |
| Capital de giro        | 292.010      | 16.120           | 16.786           | (6.758)     | (143.742)                | 278.000   | 452.416    |
|                        | 292.010      | 16.120           | 16.786           | (6.758)     | (143.742)                | 278.000   | 452.416    |
| Total                  | 303.613      | 16.120           | 18.159           | (7.836)     | (148.867)                | 876.821   | 1.058.010  |
| Circulante             | 63.170       |                  |                  |             |                          |           | 266.960    |
| Não circulante         | 240.443      |                  |                  |             |                          |           | 791.050    |

|                             | <b>Controladora</b> |                             |                             |                    |                                     |                  |                   |
|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------|
|                             | <b>31/12/2017</b>   | <b>Variação<br/>cambial</b> | <b>Juros<br/>incorridos</b> | <b>Juros pagos</b> | <b>Amortização do<br/>principal</b> | <b>Liberação</b> | <b>31/12/2018</b> |
| <b>Em moeda nacional</b>    |                     |                             |                             |                    |                                     |                  |                   |
| Arrendamento mercantil      | 16.274              | -                           | 1.474                       | (2.741)            | (11.126)                            | -                | 3.881             |
| Capital de giro             | 172.077             | -                           | 7.994                       | (10.071)           | (170.000)                           | -                | 0                 |
| Financiamento – FINAME      | 11.693              | -                           | 877                         | (959 )             | (3.890 )                            | -                | 7.721             |
|                             | <b>200.044</b>      | <b>-</b>                    | <b>10.345</b>               | <b>(13.771)</b>    | <b>(185.016)</b>                    | <b>-</b>         | <b>11.602</b>     |
| <b>Em moeda estrangeira</b> |                     |                             |                             |                    |                                     |                  |                   |
| Capital de giro             | 121.452             | 22.258                      | 7.579                       | (9.010)            | (142.769)                           | 292.500          | 292.010           |
| Finimp                      | 20.754              | 3.764                       | 533                         | (607)              | (24.444)                            | -                | -                 |
| Financiamento – GE          | 146                 | 11                          | 4                           | (7)                | (153)                               | -                | -                 |
|                             | <b>142.352</b>      | <b>26.033</b>               | <b>8.116</b>                | <b>(9.624)</b>     | <b>(167.366)</b>                    | <b>292.500</b>   | <b>292.011</b>    |
| <b>Total</b>                | <b>342.396</b>      | <b>26.033</b>               | <b>18.461</b>               | <b>(23.395)</b>    | <b>(352.382)</b>                    | <b>292.500</b>   | <b>303.613</b>    |
| Circulante                  | 86.757              |                             |                             |                    |                                     |                  | 63.170            |
| Não circulante              | 255.639             |                             |                             |                    |                                     |                  | 240.443           |

**b. Composição e movimentação de saldo - consolidado**

|                                              |               |                |                 |                                 |                        | <b>Consolidado</b>       |                |
|----------------------------------------------|---------------|----------------|-----------------|---------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------|
|                                              |               |                |                 |                                 |                        | <b>31 de dezembro de</b> |                |
| <b>Natureza</b>                              | <b>Início</b> | <b>Término</b> | <b>Moeda</b>    | <b>Encargos<br/>Financeiros</b> | <b>Garantias</b>       | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    |
| <b>Em moeda nacional</b>                     |               |                |                 |                                 |                        |                          |                |
| Arrendamento mercantil                       | abr/12        | mar/24         | BRL             | Média 15,85%                    | Nota promissória       | 2.854                    | 3.882          |
| Financiamento - FINAME                       | Jan/17        | ago/22         | Cesta de moedas | Média 8,92%                     | Alienação Fiduciária   | 4.907                    | -              |
| Debêntures (c)                               | Dez/19        | Dez/24         | BRL             | Média 6,32%                     | Transito de Recebíveis | 598.821                  | 8.067          |
|                                              |               |                |                 |                                 |                        | <b>606.582</b>           | <b>11.949</b>  |
| <b>Em moeda estrangeira</b>                  |               |                |                 |                                 |                        |                          |                |
| Capital de giro                              | jun/18        | out/24         | USD/EURO        | 3,76% a 4,45%                   | Clean                  | 452.416                  | 292.010        |
|                                              |               |                |                 |                                 |                        | <b>452.416</b>           | <b>292.010</b> |
| <b>Total de empréstimos e financiamentos</b> |               |                |                 |                                 |                        | <b>1.058.998</b>         | <b>303.959</b> |
| Circulante                                   |               |                |                 |                                 |                        | 267.426                  | 63.267         |
| Não circulante                               |               |                |                 |                                 |                        | 791.572                  | 240.692        |

|                             | Consolidado    |                  |                  |                |                          |                |                  |
|-----------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|--------------------------|----------------|------------------|
|                             | 31/12/2018     | Variação cambial | Juros incorridos | Juros pagos    | Amortização do principal | Liberação      | 31/12/2019       |
| <b>Em moeda nacional</b>    |                |                  |                  |                |                          |                |                  |
| Arrendamento mercantil      | 3.882          | -                | 822              | (542)          | (2.340)                  | 1.032          | 2.854            |
| Financiamento – FINAME      | 8.067          | -                | 615              | (596)          | (3.179)                  | -              | 4.907            |
| Debêntures                  |                |                  |                  |                |                          | 598.821        | 598.821          |
|                             | <b>11.949</b>  | <b>-</b>         | <b>1.437</b>     | <b>(1.138)</b> | <b>(5.519)</b>           | <b>599.853</b> | <b>606.582</b>   |
| <b>Em moeda estrangeira</b> |                |                  |                  |                |                          |                |                  |
| Capital de giro             | 292.010        | 16.120           | 16.786           | (6.758)        | (143.742)                | 278.000        | 452.416          |
|                             | <b>292.010</b> | <b>16.120</b>    | <b>16.786</b>    | <b>(6.758)</b> | <b>(143.742)</b>         | <b>278.000</b> | <b>452.416</b>   |
| <b>Total</b>                | <b>303.959</b> | <b>16.120</b>    | <b>18.223</b>    | <b>(7.896)</b> | <b>(149.261)</b>         | <b>877.853</b> | <b>1.058.998</b> |
| Circulante                  | 63.267         |                  |                  |                |                          |                | 267.426          |
| Não circulante              | 240.692        |                  |                  |                |                          |                | 791.572          |

|                        | Consolidado |                       |                  |                  |             |                          |           |            |
|------------------------|-------------|-----------------------|------------------|------------------|-------------|--------------------------|-----------|------------|
|                        | 31/12/2017  | Incorporação de ações | Variação cambial | Juros incorridos | Juros pagos | Amortização do principal | Liberação | 31/12/2018 |
| Em moeda nacional      |             |                       |                  |                  |             |                          |           |            |
| Arrendamento mercantil | 16.274      | 15                    | -                | 1.486            | (2.753)     | (11.141)                 | -         | 3.882      |
| Capital de giro        | 172.077     |                       | -                | 7.994            | (10.071)    | (170.000)                | -         | -          |
| Financiamento – FINAME | 11.693      | 359                   | -                | 877              | (961)       | (3.902)                  | -         | 8.067      |
|                        | 200.044     | 374                   | -                | 10.357           | (3.784)     | (185.043)                | -         | 11.949     |
| Em moeda estrangeira   |             |                       |                  |                  |             |                          |           |            |
| Capital de giro        | 121.452     | -                     | 22.258           | 7.579            | (9.010)     | (142.769)                | 292.500   | 292.010    |
| Finimp                 | 20.754      | -                     | 3.764            | 533              | (607)       | (24.443)                 | -         | -          |
| Financiamento – GE     | 146         | -                     | 11               | 4                | (7)         | (152)                    | -         | -          |
|                        | 142.352     | -                     | 26.033           | 8.115            | (9.624)     | ( 167.364)               | 292.500   | 292.010    |
| Total                  | 342.396     | 374                   | 26.033           | 18.472           | (23.408)    | (352.408)                | 292.500   | 303.959    |
| Circulante             | 86.757      |                       |                  |                  |             |                          |           | 63.267     |
| Não circulante         | 255.639     |                       |                  |                  |             |                          |           | 240.692    |

As parcelas de longo prazo têm vencimento como segue:

|               | <b>Controladora</b>         |                | <b>Consolidado</b>          |                |
|---------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
|               | <b>Em 31 de dezembro de</b> |                | <b>Em 31 de dezembro de</b> |                |
|               | <b>2019</b>                 | <b>2018</b>    | <b>2019</b>                 | <b>2018</b>    |
| De 1 a 2 anos | 316.206                     | 238.596        | 316.729                     | 238.845        |
| De 2 a 5 anos | 474.844                     | 1.847          | 474.843                     | 1.847          |
|               | <b>791.050</b>              | <b>240.443</b> | <b>791.572</b>              | <b>240.692</b> |

Os financiamentos são registrados pelo seu valor de aquisição atualizado pelas variações cambiais ou monetárias incorridas ao final de cada exercício. A Companhia não possui cláusulas de *covenants* em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

**c. Debêntures**

Em 30 de outubro de 2019, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a emissão de 600.000 (seiscentas mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia real adicional, em série única, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), perfazendo, na data da emissão, qual seja 10 de dezembro de 2019, o montante total de R\$ 600.000 para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição.

**Composição das Debêntures:**

| Emissão | Série | Data<br>Aprovação | Quantidade | Valor<br>Captado | Prazo  | Remuneração | Amort. Principal                                                              |
|---------|-------|-------------------|------------|------------------|--------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 1ª      | Única | 30/10/2019        | 600        | R\$ 600.000      | 5 Anos | CDI + 1,40% | 10/06/2022 ; 12/12/2022<br>12/06/2023 ; 11/12/2023<br>10/06/2024 ; 10/12/2024 |

**Movimentação do saldo a pagar:**

**Saldo em 31/12/2018:**

|                                        |         |
|----------------------------------------|---------|
| Emissão de Debêntures não conversíveis | 600.000 |
| Juros remuneratórios                   | 136     |
| Custas de captação da debêntures       | (1.315) |

**Saldo em 31/12/2019:**

|                |                |
|----------------|----------------|
|                | <b>598.821</b> |
| Circulante     | 136            |
| Não circulante | 598.685        |

As parcelas de longo prazo têm vencimento como segue:

|              | <b>Principal</b> | <b>Custos de<br/>Operação</b> | <b>Valor Final</b> |
|--------------|------------------|-------------------------------|--------------------|
| 2022         | 200.000          | (438)                         | 199.562            |
| 2023         | 200.000          | (438)                         | 199.562            |
| 2024         | 200.000          | (439)                         | 199.561            |
|              |                  |                               | -                  |
| <b>Total</b> | <b>600.000</b>   | <b>(1.315)</b>                | <b>598.685</b>     |

Os recursos líquidos obtidos pela Companhia com a emissão das Debêntures serão integralmente utilizados para investimentos (aquisição de equipamentos), capital de giro e alongamento das dívidas.

#### **Covenants financeiros e não financeiros – Vencimentos antecipados**

O agente fiduciário deverá declarar antecipadamente vencidos obrigações decorrentes das debêntures e, exigir o imediato pagamento, pela Companhia do saldo devedor do valor nominal unitário das debêntures acrescido da remuneração de juros do período, caso a Companhia não cumpra com algumas cláusulas contratuais, por sua vez consideradas como eventos inadimplentes.

As debêntures possuem cláusulas determinando níveis máximos de endividamento e de alavancagem, com base nas informações anuais consolidadas. Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia estava adimplente com as condições contratuais.

## **18 Tributos a recolher**

|                            | <b>Controladora</b>      |               | <b>Consolidado</b>       |               |
|----------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|                            | <b>31 de dezembro de</b> |               | <b>31 de dezembro de</b> |               |
|                            | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   |
| COFINS a recolher          | 5.188                    | 5.992         | 6.681                    | 7.252         |
| PIS a recolher             | 1.122                    | 1.296         | 1.445                    | 1.568         |
| IRRF a recolher            | 6.225                    | 5.630         | 7.637                    | 6.742         |
| ISS a recolher             | 2.371                    | 2.718         | 2.772                    | 3.043         |
| Outros tributos a recolher | 2.514                    | 7.217         | 2.852                    | 7.638         |
|                            | <b>17.420</b>            | <b>22.853</b> | <b>21.387</b>            | <b>26.263</b> |

## 19 Parcelamento de tributos

A Companhia aderiu ao Programa de Recuperação Fiscal (REFIS), que visa equalizar e regularizar os passivos fiscais por meio de um sistema especial de pagamento e parcelamento de suas obrigações.

|                                  | <b>Controladora</b>      |               | <b>Consolidado</b>       |               |
|----------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|                                  | <b>31 de dezembro de</b> |               | <b>31 de dezembro de</b> |               |
|                                  | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   |
| REFIS (i)                        | 35.360                   | 41.529        | 58.215                   | 58.415        |
| TRSS/ISS (ii)                    | 8.120                    | 8.916         | 18.197                   | 20.320        |
| Outros tributos parcelados (iii) | 2.732                    | 1.707         | 2.733                    | 1.707         |
|                                  | <b>46.212</b>            | <b>52.152</b> | <b>79.145</b>            | <b>80.442</b> |
| Circulante                       | 10.600                   | 10.119        | 17.530                   | 17.060        |
| Não circulante                   | 35.612                   | 42.033        | 61.615                   | 63.382        |

- (i) REFIS IV - A Companhia aderiu em 2009 ao parcelamento especial, instituído pela Lei nº. 11.941/2009, nos termos da Portaria Conjunta nº. 6 de 22/07/2009. O programa destinou-se ao pagamento dos débitos de qualquer natureza junto à Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN) ou à Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB), vencidos até 30 de novembro de 2008. Os parcelamentos terão entre 24 e 180 parcelas mensais e sucessivas, e ao valor de cada prestação será acrescido de juros correspondentes à variação mensal da taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC) para títulos federais a partir do mês subsequente ao da consolidação até o mês anterior ao do pagamento e de 1% (um por cento) para o mês do pagamento.

REFIS 12.966/14 - Em agosto de 2014, a Companhia aderiu ao parcelamento especial, instituído pela Lei no. 12.966/2014, observados os termos da Portaria Conjunta no. 13/2014, conhecido como “REFIS da Copa”. O programa teve o intuito de ampliar o “REFIS da Crise” (Lei no. 11.941/2009), possibilitando o parcelamento de débitos federais vencidos até dezembro de 2013. O parcelamento foi dividido em 34 prestações, sendo 5 parcelas de adiantamento e 29 parcelas de amortização, sendo a atualização dos débitos indexada pela Selic. Entretanto, a Companhia optou por quitar o parcelamento com prejuízos fiscais.

FGTS - A Companhia reconheceu através do termo de confissão de dívida e compromissos de pagamento das contribuições sociais o valor de R\$ 1.233 como uma diferença no recolhimento do referido tributo. Este débito foi dividido em 60 parcelas mensais e sucessivas acrescido de atualização monetária, juros de mora e multa, conforme artigo 22 da Leno. 8.036/90.

Parcelamento ordinário ICMS - A Companhia aderiu em outubro de 2007, ao Programa de Parcelamento Incentivado, autorizado pelo Convênio ICMS no. 51, de 18 de abril de 2007 oferecido pelo Estado de São Paulo para promover a regularização de débitos de ICMS, constituídos ou não, inclusive os inscritos em Dívida Ativa, ajuizados ou a ajuizar, em razão de fatos geradores ocorridos até 31 de dezembro de 2006. Os débitos foram parcelados em 120 parcelas mensais e sucessivas.

- (ii) TRSS/ISS - A Companhia aderiu em abril e dezembro de 2015, ao Programa de Parcelamento Incentivado, autorizado pela Lei no. 16.097/14 alterado pela Lei no. 16.272/15 oferecido pela Prefeitura de São Paulo para promover a regularização de débitos de Taxas de Resíduos Sólidos e ISS, constituídos ou não, inclusive os inscritos em Dívida Ativa, ajuizados ou a ajuizar, em razão de fatos geradores ocorridos até dezembro de 2014. Os débitos foram parcelados em 120 parcelas mensais e sucessivas.
- (iii) Outros tributos parcelados - A Companhia possui débitos relativos a tributos e contribuições (exceto contribuições previdenciárias) parcelados no âmbito da Procuradoria da Dívida Ativa da União.

As parcelas de longo prazo têm vencimento como segue:

|               | <b>Controladora</b>           | <b>Consolidado</b> |
|---------------|-------------------------------|--------------------|
|               | <b>31 de dezembro de 2019</b> |                    |
| De 1 a 2 anos | 18.092                        | 31.402             |
| De 2 a 5 anos | 17.184                        | 30.213             |
|               | <b>35.612</b>                 | <b>61.615</b>      |
|               | <b>Controladora</b>           | <b>Consolidado</b> |
|               | <b>31 de dezembro de 2018</b> |                    |
| De 1 a 2 anos | 16.944                        | 25.766             |
| De 2 a 5 anos | 25.089                        | 37.616             |
|               | <b>42.033</b>                 | <b>63.382</b>      |

## 20 Provisão para contingências

A Companhia é suscetível a riscos tributários, trabalhistas e cíveis decorrentes do curso normal das suas operações. Em bases periódicas, a Administração revisa o quadro de contingências conhecidas, avalia as prováveis perdas e ajusta a respectiva provisão considerando a avaliação de seus assessores legais e demais dados disponíveis nas datas de encerramento dos exercícios, tais como natureza dos processos e experiência histórica. Para cobertura das perdas consideradas como prováveis, foram constituídas provisões nos montantes indicados a seguir:

|              | <b>Controladora</b>      |               | <b>Consolidado</b>       |               |
|--------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|              | <b>31 de dezembro de</b> |               | <b>31 de dezembro de</b> |               |
|              | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   | <b>2019</b>              | <b>2018</b>   |
| Cíveis       | 37.334                   | 36.049        | 44.876                   | 43.884        |
| Trabalhistas | 5.542                    | 6.034         | 6.331                    | 6.637         |
| Tributárias  | 1.475                    | 1.230         | 1.474                    | 1.230         |
|              | <b>44.351</b>            | <b>43.313</b> | <b>52.681</b>            | <b>51.751</b> |

As movimentações na provisão para contingências no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 estão apresentadas a seguir:

|              | <b>Controladora</b>        |                |                              |                                      |                            |
|--------------|----------------------------|----------------|------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|
|              | <b>Saldo em 31/12/2018</b> | <b>Adições</b> | <b>Pagamentos/ Reversões</b> | <b>Atualização do valor previsto</b> | <b>Saldo em 31/12/2019</b> |
| Cíveis       | 36.049                     | 256            | (570)                        | 1.599                                | 37.334                     |
| Trabalhistas | 6.034                      | 362            | (2.636)                      | 1.782                                | 5.542                      |
| Tributárias  | 1.230                      | -              | -                            | 245                                  | 1.475                      |
|              | <b>43.313</b>              | <b>618</b>     | <b>(3.206)</b>               | <b>3.626</b>                         | <b>44.351</b>              |

| Controladora |                        |         |                          |                                     |                        |
|--------------|------------------------|---------|--------------------------|-------------------------------------|------------------------|
|              | Saldo em<br>31/12/2017 | Adições | Pagamento<br>s/Reversões | Atualização<br>do valor<br>previsto | Saldo em<br>31/12/2018 |
| Cíveis       | 31.331                 | 528     | (414)                    | 4.604                               | 36.049                 |
| Trabalhistas | 8.107                  | 22      | (2.150)                  | 55                                  | 6.034                  |
| Tributárias  | 1.230                  | -       | -                        | -                                   | 1.230                  |
|              | 40.668                 | 550     | (2.564)                  | 4.659                               | 43.313                 |

| Consolidado  |                        |         |                      |                                     |                        |
|--------------|------------------------|---------|----------------------|-------------------------------------|------------------------|
|              | Saldo em<br>31/12/2018 | Adições | Pagamentos/Reversões | Atualização<br>do valor<br>previsto | Saldo em<br>31/12/2019 |
| Cíveis       | 43.884                 | 276     | (639)                | 1.355                               | 44.876                 |
| Trabalhistas | 6.637                  | 960     | (3.108)              | 1.842                               | 6.331                  |
| Tributárias  | 1.230                  | -       | -                    | 244                                 | 1.474                  |
|              | 51.751                 | 1.236   | (3.747)              | 3.441                               | 52.681                 |

| Consolidado  |                        |         |                          |                                     |                              |                        |
|--------------|------------------------|---------|--------------------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------|
|              | Saldo em<br>31/12/2017 | Adições | Pagamentos/<br>Reversões | Atualização<br>do valor<br>previsto | Aquisição<br>de ações<br>(a) | Saldo em<br>31/12/2018 |
| Cíveis       | 31.331                 | 528     | (414)                    | 4.650                               | 7.789                        | 43.884                 |
| Trabalhistas | 8.107                  | 22      | (2.060)                  | (5)                                 | 573                          | 6.637                  |
| Tributárias  | 1.230                  | -       | -                        | -                                   | -                            | 1.230                  |
|              | 40.668                 | 550     | (2.474)                  | 4.645                               | 8.362                        | 51.751                 |

- (a) Em assembleia Geral Extraordinária realizada em 23 de outubro de 2018, os acionistas da Companhia aprovaram a aquisição da totalidade das ações do Hospital Santa Paula., passando esta a ser naquela data subsidiária integral da Companhia.

A Companhia considera que a provisão para riscos em processos trabalhistas e cíveis é suficiente para cobrir as perdas esperadas. Os assessores legais fazem análise individual dos processos, classificando o risco de perda conforme diretrizes estabelecidas pela Companhia.

A provisão tributária constituída refere-se a execução fiscal que objetiva a cobrança de FGTS e contribuição social incidente sobre pagamentos à pessoas jurídicas contratadas para prestarem serviços, por considerar a existência de vínculo trabalhista entre os seus sócios e a executada.

A provisão para contingências cíveis refere-se, principalmente, a ações indenizatórias por danos morais, materiais e estéticos decorrente de erro médico.

A provisão para contingências trabalhistas refere-se a reclamações trabalhistas por parte de ex-colaboradores, que estão pleiteando horas-extras, dano moral; acidente de trabalho, diferenças salariais e outros.

**(i) Processo classificados com risco de perda possível**

A Companhia possui ações de natureza cível, trabalhista e tributária que não estão provisionadas, pois envolvem risco de perda classificado como possível. Em 31 de dezembro de 2019, o montante estimado era de R\$ 74.273 (2018: R\$ 42.599) nas demonstrações financeiras individuais e R\$ 90.239 (2018: R\$ 56.455) nas demonstrações financeiras consolidadas.

No âmbito cível, a Companhia possui processos classificados como perda possível que totalizam R\$ 45.316 (2018: R\$ 31.155) nas demonstrações financeiras individuais e R\$ 57.188 (2018: R\$ 43.908) nas demonstrações financeiras consolidadas relacionados a processos de responsabilidade civil com pedido de indenização por danos materiais e morais decorrentes de suposto erro médico ou falha de procedimentos.

Os processos trabalhistas classificados como perda possível totalizam R\$ 24.017 (2018: R\$ 11.444) nas demonstrações financeiras individuais e R\$ 28.111 (2018: R\$ 12.547) nas demonstrações financeiras consolidadas e referem-se a reclamações trabalhistas de ex-empregados e responsabilidade subsidiária ajuizados por empregados de empresas que prestam serviços especializados à Companhia em regime de terceirização.

Os processos tributários classificados como perda possível totalizam R\$ 4.940 nas demonstrações financeiras individuais e referem-se a auto de infração e execução fiscal promovidos pelo município de São Paulo visando à cobrança de valores supostamente devidos a título de taxa de resíduos sólidos.

## **21 Patrimônio líquido**

**a. Capital social**

O capital social em 31 de dezembro de 2019 é de R\$ 547.531 (2018: R\$ 547.531), totalmente subscrito e integralizado, representado por 591.679.780 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 22 de outubro de 2018, a Companhia aprovou o desdobramento das ações, na proporção de 1 ação para 100.000 ações, de forma que 5.028 ações ordinárias fossem desdobradas em 502.800.000 ações ordinárias.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 23 de outubro de 2018, a Companhia aprovou o aumento de capital no valor de R\$ 75.567 correspondentes à incorporação das ações do Hospital Santa Paula S.A (nota explicativa 2), ocasionando na emissão de 93.384.650 novas ações preferenciais da Ímpar.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 24 de outubro de 2018, a Companhia aprovou: (i) a conversão voluntária de até 88.879.780 ações preferenciais de emissão da Companhia para ações ordinárias, com os mesmos direitos das atuais ações ordinárias e (ii) o resgate de 4.504.870 ações preferenciais de emissão da Companhia, pelo valor R\$ 52.000, com o consequente cancelamento dessas ações sem redução do capital social da Companhia. O pagamento do valor do resgate, que foi utilizado para pagamento aos antigos acionistas do Hospital Santa Paula durante a incorporação, foi efetuado à conta do saldo de reserva de lucros da Companhia, sem necessidade de redução do capital.

Em 12 de dezembro de 2019, os acionistas do Fundo de Investimento em Participações Genoma III – Multiestratégia e o Acionista Pessoa Física celebraram contrato de compra e venda de ações no total de 33.696 (tinta e três mil, seiscentas e noventa e seis) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de emissão da companhia.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 o quadro acionário da Companhia era:

|                                                                     | Em ações<br>ordinárias | Em ações<br>preferenciais | Total de<br>ações  | % de<br>participação |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Titulares das ações em 2018</b>                                  |                        |                           |                    |                      |
| Fundo de Investimento em Participações Genoma III – Multiestratégia | 577.507.724            | -                         | 577.507.724        | 97,60                |
| Solit Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia      | 13.463.458             | -                         | 13.463.458         | 2,28                 |
| Acionista Pessoa Física                                             | 708.598                | -                         | 708.598            | 0,12                 |
| <b>Total em 2018</b>                                                | <b>591.679.780</b>     | <b>-</b>                  | <b>591.679.780</b> | <b>100,00</b>        |
| <b>Desdobramento de ações</b>                                       |                        |                           |                    |                      |
| Genoma III - Multiestratégia - Compra de ações ordinárias           | 33.696                 | -                         | 33.696             | 0,00%                |
| Acionista Pessoa Física - Venda de ações ordinárias                 | (33.696)               | -                         | (33.696)           | 0,00%                |
| <b>Titulares das ações 2019</b>                                     |                        |                           |                    |                      |
| Fundo de Investimento em Participações Genoma III - Multiestratégia | 577.541.420            | -                         | 577.541.420        | 97,61%               |
| Solit Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégia      | 13.463.458             | -                         | 13.463.458         | 2,28%                |
| Acionista Pessoa Física                                             | 674.902                | -                         | 674.902            | 0,11%                |
| <b>Total 2019</b>                                                   | <b>591.679.780</b>     | <b>-</b>                  | <b>591.679.780</b> | <b>100%</b>          |

**b. Reserva legal**

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei nº. 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

**c. Reserva de capital**

A reserva de capital foi constituída com valores recebidos pela Companhia e que não transitaram pelo seu resultado, por não se referirem a contraprestação à prestação de serviços. A reserva de capital somente poderá ser utilizada para aumento de capital e absorção de prejuízos.

**d. Dividendos**

Nos termos do estatuto social, é assegurado aos acionistas a distribuição de 25% do lucro líquido apurado no encerramento de cada exercício social, compensados os valores de dividendos intermediários e juros sobre capital próprio.

Considerando o lucro líquido do exercício de R\$ 186.230, o valor do dividendo mínimo obrigatório é de R\$ 44.230.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 26 de setembro de 2018, foi aprovado a distribuição de dividendos intercalares no montante de R\$ 137.507 e juros sobre capital próprio de R\$ 22.448, totalizando R\$ 159.955, reconhecido no passivo circulante a pagar. Não

houve pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio durante o exercício de 2018.

Conforme previsão legal e de acordo com o Estatuto da Companhia, os juros sobre o capital próprio foram declarados e distribuídos aos acionistas como dividendos mínimos obrigatórios assim imputados em proposta da Diretoria que tratou sobre a distribuição intercalar de dividendos referentes ao lucro líquido da Companhia em 31 de julho de 2019.

Nos termos do disposto no art. 204 da Lei nº 6.404/76 e no art. 30 do Estatuto Social, a proposta de distribuição de dividendos adicionais em relação ao lucro líquido apurado no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, no montante de R\$ 132.689 (2018: R\$ 68.721), está sendo reconhecido no grupo Reserva de lucros a ser deliberado pelo órgão competente da Companhia.

**(i) Movimentação dos dividendos a pagar**

|                                            | <b>Controladora</b>       | <b>Consolidado</b>        |
|--------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Saldo em 1º de janeiro de 2018</b>      | <b>31.240</b>             | <b>31.240</b>             |
| Dividendo mínimo obrigatório               | 31.240                    | 31.240                    |
| Aquisição de ações - Hospital Santa Paula  | -                         | 6.732                     |
| Dividendos intermediários - AGE 26/09/18   | 137.507                   | 137.507                   |
| Juros sobre capital próprio - AGE 26/09/18 | 22.448                    | 22.448                    |
|                                            | <u>159.955</u>            | <u>166.687</u>            |
| <br><b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b> | <br><b>191.195</b>        | <br><b>197.927</b>        |
| Juros sobre capital próprio – AGE 16/12/19 | 37.948                    | 37.948                    |
| Dividendos mínimos obrigatórios de 2019    | 6.282                     | 6.282                     |
| Pagamentos (a)                             | <u>(108.000)</u>          | <u>(108.000)</u>          |
| <br><b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b> | <br><b><u>127.425</u></b> | <br><b><u>134.157</u></b> |

(a) Realizados em doze parcelas mensais e consecutivos de R\$ 9.000 de janeiro a dezembro de 2019.

**(ii) Apuração dos dividendos do exercício**

|                                                    | <b>31 de dezembro de</b> |                |
|----------------------------------------------------|--------------------------|----------------|
|                                                    | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    |
| Lucro líquido do exercício                         | <u>186.230</u>           | <u>173.484</u> |
| Constituição da reserva legal (5%)                 | (9.312)                  | (8.674)        |
| Base para distribuição de dividendos               | 176.918                  | 164.810        |
| Constituição do dividendo mínimo obrigatório (25%) | 44.230                   | 41.203         |
| Total de dividendos distribuídos no exercício      | 108.000                  | -              |

**(iii) Cálculo do juro sobre capital próprio:**

| <b>Patrimônio Líquido em 31/12/2019:</b>                          | <b>Controladora e Consolidado</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Valor do Patrimônio Líquido                                       | 611.351                           |
| (-) Reserva de Reavaliação                                        | (1.104)                           |
| (-) Ajuste de Avaliação Patrimonial                               | 1.574                             |
| (-) Outros Resultados Abrangentes                                 | 4                                 |
| <b>Patrimônio Líquido Ajustado</b>                                | <b>611.825</b>                    |
| <br>(x) Taxa de Juros para o período (jan a dez/19)               | <br>6,20%                         |
| <b>Valor máximo dos juros cuja dedução é admitida fiscalmente</b> | <b>37.948</b>                     |

## 22 Partes relacionadas

### a. Saldos e transações - controladora

|                                                   |                                        | <b>31 de dezembro de</b> |                |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|----------------|
|                                                   |                                        | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    |
| <b>Ativo</b>                                      |                                        |                          |                |
| Contas a receber                                  |                                        |                          |                |
| Amil Assistência Médica Internacional S.A.        | Serviço hospitalar prestado            | 70.675                   | 117.192        |
| Hospital Santa Paula S.A.                         |                                        | -                        | 6              |
| Aluguéis a receber                                |                                        |                          |                |
| Diagnósticos da América S.A.                      |                                        | 55                       | 20             |
| Adiantamento a fornecedor                         |                                        |                          |                |
| Patrys Investimentos Imobiliários Ltda.           |                                        | 8.698                    | 8.698          |
| Dividendos a receber                              |                                        |                          |                |
| Hospital Santa Paula S.A.                         |                                        | 12.010                   | 1.297          |
| <b>Total do ativo</b>                             |                                        | <b>91.438</b>            | <b>127.213</b> |
| <b>Passivo</b>                                    |                                        |                          |                |
| Fornecedores de serviços                          |                                        |                          |                |
| Amil Assistência Médica Internacional S.A.        | Serviço hospitalar tomado              | 3.193                    | 1.723          |
| Diagnósticos da América S.A.                      | Serviço tomado de medicina diagnóstica | 16.843                   | 16.638         |
| Ecolimp Sistemas de Serviços Ltda.                | Serviço limpeza                        | 4.133                    | 689            |
|                                                   |                                        | 24.169                   | 19.050         |
| Aluguéis a pagar                                  |                                        |                          |                |
| Patrys Investimentos Imobiliários Ltda.           | Aluguel de prédios hospitalares        | 4.984                    | 7.947          |
| Dividendos a pagar                                |                                        |                          |                |
| Fundo de Investimento em Participações Genoma III |                                        |                          |                |
| - Multiestratégia                                 |                                        | 127.425                  | 191.195        |
| <b>Total do passivo</b>                           |                                        | <b>156.578</b>           | <b>218.192</b> |

**Ímpar Serviços Hospitalares S.A.**  
*Demonstrações financeiras em*  
*31 de dezembro de 2019 e 2018*

|                                                   |                                 | <b>31 de dezembro de</b> |                |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|----------------|
|                                                   |                                 | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    |
| Resultado                                         |                                 |                          |                |
| Receita                                           |                                 |                          |                |
| Amil Assistência Médica Internacional S.A.        | Serviço hospitalar prestado     | 637.822                  | 532.557        |
| Diagnósticos da América S.A.                      |                                 | 310                      | 3.858          |
|                                                   |                                 | <u>638.132</u>           | <u>536.415</u> |
| Custos e despesa                                  |                                 |                          |                |
| Amil Assistência Médica Internacional S.A.        | Serviço hospitalar tomado       | 36.232                   | 29.161         |
|                                                   | Serviço tomado de medicina      |                          |                |
| Diagnósticos da América S.A.                      | diagnóstica                     | 63.029                   | 48.842         |
| Ecolimp Sistemas de Serviços Ltda                 | Serviço limpeza                 | 41.990                   | 39.759         |
| Patrys Investimentos Imobiliários Ltda.           | Aluguel de prédios hospitalares | 58.135                   | 27.045         |
|                                                   | Serviço tomado de medicina      |                          |                |
| Esho Empresa de Serviços                          | diagnóstica                     | -                        | 3              |
| Signo Properties Investimentos Imobiliários Ltda. | Aluguel de prédios hospitalares | 383                      | 75             |
|                                                   |                                 | <u>199.769</u>           | <u>144.885</u> |
| Despesas financeiras                              |                                 |                          |                |
| Juros sobre mútuos                                |                                 | -                        | (4.174)        |

**b. Saldos e transações - consolidado**

|                                              |                                        | <b>31 de dezembro de</b> |                       |
|----------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                              |                                        | <b>2019</b>              | <b>2018</b>           |
| Ativo                                        |                                        |                          |                       |
| Contas a receber                             |                                        |                          |                       |
| Amil Assistência Médica Internacional S.A.   | Serviço hospitalar prestado            | 117.621                  | 140.880               |
| Diagnósticos da América S.A.                 | Serviço de medicina diagnóstica        | 2                        | 2                     |
|                                              |                                        | <u>117.623</u>           | <u>140.882</u>        |
| Aluguéis a receber                           |                                        |                          |                       |
| Diagnósticos da América S.A.                 | Serviço de medicina diagnóstica        | 169                      | 100                   |
| Adiantamento a fornecedor                    |                                        |                          |                       |
| Patrys Investimentos Imobiliários Ltda.      |                                        | 8.698                    | 8.698                 |
| <b>Total do ativo</b>                        |                                        | <b><u>126.321</u></b>    | <b><u>149.680</u></b> |
| Passivo                                      |                                        |                          |                       |
| Fornecedores de serviços                     |                                        |                          |                       |
| Amil Assistência Médica Internacional S.A.   | Serviço hospitalar tomado              | 3.327                    | 1.781                 |
| Diagnósticos da América S.A.                 | Serviço tomado de medicina diagnóstica | 24.785                   | 21.819                |
| Ecolimp Sistemas de Serviços Ltda            | Serviço limpeza                        | 4.576                    | 689                   |
|                                              |                                        | <u>32.687</u>            | <u>24.289</u>         |
| Aluguéis a pagar                             |                                        |                          |                       |
| Patrys Investimentos Imobiliários Ltda.      | Aluguel de prédios hospitalares        | 5.927                    | 8.852                 |
| Socec Serviços Médicos SS Ltda.              | Aluguel de prédios hospitalares        | 236                      | 227                   |
|                                              |                                        | <u>6.163</u>             | <u>9.079</u>          |
| Dividendos a pagar                           |                                        |                          |                       |
| Fundo de Investimento em Participações       |                                        |                          |                       |
| Genoma                                       |                                        |                          |                       |
| III - Multiestratégia                        |                                        | 134.157                  | 196.573               |
| Solit Fundo de Investimento em Participações |                                        |                          |                       |
| Multiestratégia                              |                                        | -                        | 1.277                 |
| Acionista Pessoa Física                      |                                        | -                        | 67                    |
|                                              |                                        | <u>134.157</u>           | <u>197.917</u>        |

**Ímpar Serviços Hospitalares S.A.**  
Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2019 e 2018

| <b>Total do passivo</b>                           |                                        | <b>173.007</b>           | <b>231.285</b> |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|----------------|
|                                                   |                                        | <b>31 de dezembro de</b> |                |
|                                                   |                                        | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    |
| Resultado                                         |                                        |                          |                |
| Receita                                           |                                        |                          |                |
| Amil Assistência Médica Internacional S.A.        | Serviço hospitalar prestado            | 925.925                  | 573.383        |
| Diagnósticos da América S.A.                      |                                        | 1.655                    | 4.053          |
|                                                   |                                        | <u>927.580</u>           | <u>577.436</u> |
| Custos e despesa                                  |                                        |                          |                |
| Amil Assistência Médica Internacional S.A.        | Serviço hospitalar tomado              | 39.817                   | 29.640         |
| Diagnósticos da América S.A.                      | Serviço tomado de medicina diagnóstica | 86.515                   | 52.288         |
| Ecolimp Sistemas de Serviços Ltda                 | Serviço limpeza                        | 48.591                   | 46.211         |
| Patrys Investimentos Imobiliários Ltda.           | Aluguel de prédios hospitalares        | 69.226                   | 28.855         |
| Esho Empresa de Serviços                          | Serviço tomado de medicina diagnóstica | -                        | 3              |
| Signo Properties Investimentos Imobiliários Ltda. | Aluguel de prédios hospitalares        | 383                      | 75             |
| Socec Serviços Médicos SS Ltda.                   | Aluguel de prédios hospitalares        | 2.549                    | 454            |
|                                                   |                                        | <u>246.652</u>           | <u>157.526</u> |
| Despesas financeiras                              |                                        |                          |                |
| Juros sobre mútuos                                |                                        | -                        | (4.174)        |

**c. Remuneração dos administradores**

A remuneração dos administradores, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, inclui salários, pró-labore, benefícios, encargos e bônus no valor de R\$ 12.429 (2018: R\$4.587) nas demonstrações individuais e R\$ 13.253 (2018: R\$ 5.496) nas demonstrações consolidadas e estão contabilizados na rubrica “Despesas gerais e administrativas” nas demonstrações do resultado.

**d. Controlador e controlador final**

O controlador direto da Companhia é o Fundo de Investimento em Participações Genoma III. e os controladores finais são representados pelo Fundo de Investimento em Participações Genoma III - Multiestratégia, Solit Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégia e acionista pessoa física.

## **23 Imposto de renda e contribuição social**

O imposto de renda e contribuição social diferidos ativo e passivo são compensados quando existe um direito legal de compensar os créditos tributários com os débitos tributários e desde que se refiram à mesma autoridade fiscal.

A composição do imposto de renda e da contribuição social diferidos ativo e passivo no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 é a seguinte:

**Ímpar Serviços Hospitalares S.A.**  
*Demonstrações financeiras em*  
*31 de dezembro de 2019 e 2018*

|                                                                                         | <b>Controladora</b>      |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|
|                                                                                         | <b>31 de dezembro de</b> |             |
|                                                                                         | <b>2019</b>              | <b>2018</b> |
| Provisão para contingências                                                             | 44.351                   | 43.313      |
| Provisão para crédito de liquidação duvidosa                                            | 35.251                   | 32.091      |
| Provisão para participação nos lucros                                                   | 21.222                   | 17.974      |
| Provisão para perda com investimentos                                                   | 10.283                   | 10.283      |
| Provisão para perdas sobre créditos                                                     | 15.051                   | 15.051      |
| Provisão para horas extras                                                              | 4.536                    | 3.835       |
| Provisão para fornecedores                                                              | 11.937                   | (1.645)     |
| Diferença entre taxa fiscal e vida útil - depreciação                                   | (221)                    | (4.944)     |
| Provisão de ISS sobre receita a Faturar                                                 | 815                      | -           |
| IFRS 16 - Leasing Financeiro                                                            | 16.254                   | -           |
| Custo atribuído de ativos                                                               | (2.635)                  | (2.635)     |
| Base de cálculo                                                                         | 156.844                  | 113.323     |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos à alíquota combinada aproximada de 34% | 53.328                   | 38.530      |
| Imposto de renda e contribuição social ativo                                            | 53.328                   | 38.530      |
|                                                                                         | <b>Consolidado</b>       |             |
|                                                                                         | <b>31 de dezembro de</b> |             |
|                                                                                         | <b>2019</b>              | <b>2018</b> |
| Provisão para contingências                                                             | 52.682                   | 51.751      |
| Provisão para crédito de liquidação duvidosa                                            | 40.929                   | 35.626      |
| Provisão para participação nos lucros                                                   | 27.798                   | 23.114      |
| Provisão para perda com investimentos                                                   | 10.283                   | 10.283      |
| Provisão para perdas sobre créditos                                                     | 15.051                   | 15.051      |
| Provisão para horas extras                                                              | 4.783                    | 3.835       |
| Provisão para fornecedores                                                              | 14.110                   | (1.611)     |
| Diferença entre taxa fiscal e vida útil - depreciação                                   | 1.518                    | (3.882)     |
| Provisão de ISS sobre receita a Faturar                                                 | 972                      | -           |
| IFRS 16 - Leasing Financeiro                                                            | 18.688                   | -           |
| Provisão desvalorização debêntures                                                      | 925                      | -           |
| Custo atribuído de ativos                                                               | (2.635)                  | (2.635)     |
| Base de cálculo                                                                         | 185.104                  | 132.720     |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos à alíquota combinada aproximada de 34% | 62.936                   | 45.125      |
| Imposto de renda e contribuição social ativo                                            | 62.936                   | 45.125      |

O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro líquido, correntes e diferidos, no resultado são reconhecidos como segue:

|                                                    | <b>Controladora</b>      |             | <b>Consolidado</b>       |             |
|----------------------------------------------------|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
|                                                    | <b>31 de dezembro de</b> |             | <b>31 de dezembro de</b> |             |
|                                                    | <b>2019</b>              | <b>2018</b> | <b>2019</b>              | <b>2018</b> |
| Lucro antes do IRPJ e CSLL                         | 245.837                  | 250.986     | 270.567                  | 249.641     |
| Alíquota estatutária                               | 34%                      | 34%         | 34%                      | 34%         |
| Despesa com IRPJ e CSLL - alíquota estatutária     | (83.102)                 | (85.335)    | (91.510)                 | (84.878)    |
| Juros sobre capital próprio                        | 12.902                   | 7.632       | 13.386                   | 7.632       |
| Equivalência patrimonial                           | 16.076                   | 1.567       | -                        | -           |
| Outras (adições) exclusões permanentes             | (14.079)                 | 3.249       | (16.223)                 | 2.424       |
| Outras (adições) exclusões temporárias             | 5.526                    | (6.882)     | 6.354                    | (4.205)     |
| Outras                                             | 3.070                    | 2.267       | 3.656                    | 2.870       |
| Resultado com IRPJ e CSLL                          |                          |             |                          |             |
| - alíquota estatutária                             | (59.607)                 | (77.502)    | (84.337)                 | (76.157)    |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social: |                          |             |                          |             |
| Corrente                                           | (59.607)                 | (77.502)    | (84.337)                 | (76.157)    |
| Diferido                                           | (74.405)                 | (70.620)    | (102.148)                | (70.434)    |
|                                                    | 14.798                   | (6.882)     | 17.811                   | (5.723)     |
| Taxa efetiva                                       | 24,2%                    | 30,8%       | 31,1%                    | 30,5%       |

**a) Movimentação do imposto de renda e contribuição social a recolher**

|                                   | <b>Controladora</b> | <b>Consolidado</b> |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------|
| Impostos a recolher em 31/12/2018 | 7.365               | 7.365              |
| (-) pagamento de impostos         | (81.770)            | (108.867)          |
| (+) provisão do ano               | 74.405              | 102.148            |
| Impostos a recolher em 31/12/2019 | -                   | 646                |

## 24 Receita de prestação de serviços

A Companhia gera receita principalmente pelos seus serviços médico-hospitalares, para clientes particulares e clientes de operadoras de planos de saúde.

Abaixo apresentamos a conciliação entre as receitas bruta para fins fiscais, incluindo a desagregação por tipos de contrato de clientes, e as receitas apresentadas na demonstração de resultado do exercício:

|                               | <b>Controladora</b>      |             | <b>Consolidado</b>       |             |
|-------------------------------|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
|                               | <b>31 de dezembro de</b> |             | <b>31 de dezembro de</b> |             |
|                               | <b>2019</b>              | <b>2018</b> | <b>2019</b>              | <b>2018</b> |
| Receita de serviços prestados |                          |             |                          |             |
| Operadoras de planos de saúde | 2.552.468                | 2.289.731   | 3.091.753                | 2.366.367   |
| Particulares                  | 78.458                   | 70.822      | 84.523                   | 71.785      |
| Convênios a faturar           | 40.749                   | -           | 48.596                   | -           |

|                   |                         |                         |                         |                         |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                   | <b>2.671.675</b>        | <b>2.360.553</b>        | <b>3.224.872</b>        | <b>2.438.152</b>        |
| Vendas canceladas | (92.544)                | (52.489)                | (95.393)                | (52.664)                |
| Glosas            | (65.696)                | (67.992)                | (72.029)                | (68.412)                |
| Impostos          | (143.150)               | (127.767)               | (173.997)               | (132.070)               |
|                   | <b><u>2.370.285</u></b> | <b><u>2.112.305</u></b> | <b><u>2.883.453</u></b> | <b><u>2.185.006</u></b> |

A Companhia e suas controladas possuem certo grau de concentração em suas carteiras de clientes. Em 31 de dezembro de 2019, a concentração dos cinco principais clientes era de 42% do total da receita (44% em 31 de dezembro de 2018).

Além disso, também demonstramos abaixo a desagregação da receita bruta por hospitais da Companhia:

|                               | <b>Controladora</b>      |                         | <b>Consolidado</b>       |                         |
|-------------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                               | <b>31 de dezembro de</b> |                         | <b>31 de dezembro de</b> |                         |
|                               | <b>2019</b>              | <b>2018</b>             | <b>2019</b>              | <b>2018</b>             |
| Hospital 9 de Julho           | 1.206.893                | 1.097.027               | 1.206.893                | 1.097.027               |
| Complexo Hospitalar Niterói   | 494.101                  | 404.256                 | 494.101                  | 404.256                 |
| Hospital São Lucas Copacabana | 480.689                  | 414.858                 | 480.689                  | 414.858                 |
| Hospital Brasília             | 377.841                  | 347.413                 | 377.841                  | 347.413                 |
| Maternidade Brasília          | 112.151                  | 96.999                  | 112.151                  | 96.999                  |
| Hospital Santa Paula          | -                        | -                       | 553.197                  | 77.599                  |
|                               | <b><u>2.671.675</u></b>  | <b><u>2.360.553</u></b> | <b><u>3.224.872</u></b>  | <b><u>2.438.152</u></b> |

#### Obrigações de desempenho e políticas de reconhecimento de receita

| <b>Tipo de produto</b>       | <b>Natureza e época do cumprimento das obrigações de desempenho, incluindo condições de pagamento significativas</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>Reconhecimento da receita conforme o CPC47 / IFRS 15</b>                                                                                                                                                              |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Prestação de serviços</b> | <p>As receitas de serviços hospitalares são reconhecidas com base nas contas médicas encerradas até a data de balanço e que tenham o respectivo aceite pelos planos de saúde. As faturas são emitidas nesse momento e devem ser pagas, normalmente, em até 45 dias, de acordo com o respectivo contrato comercial. As faturas de clientes particulares são emitidas para pagamento à vista.</p> <p>Os contratos com as operadoras de plano de saúde permitem ao cliente a recusa parcial ou total da fatura (glosa), por considerar sua cobrança indevida, por erro ou omissão de alguma informação nas fichas de atendimento ou pedido de pagamento. As receitas provenientes desta prestação de serviços já são registradas deduzidas de quaisquer estimativas de abatimentos, descontos e glosas. A Companhia realiza a estimativa de glosas com base em análises históricas e tendências comerciais, esta estimativa é aplicada sobre a receita bruta em que a contraparte são os convênios, faturada ou não. Em 31 de dezembro de 2019 a estimativa média de glosas apurada pela Companhia foi de 2,36%.</p> | <p>As receitas são reconhecidas quando seu valor pode ser mensurado de forma confiável, líquida de descontos, créditos e abatimentos. Uma receita não é reconhecida se há incerteza significativa da sua realização.</p> |

## 25 Custos dos serviços prestados

|                                   | <b>Controladora</b>      |                    | <b>Consolidado</b>       |                    |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
|                                   | <b>31 de dezembro de</b> |                    | <b>31 de dezembro de</b> |                    |
|                                   | <b>2019</b>              | <b>2018</b>        | <b>2019</b>              | <b>2018</b>        |
| Serviços                          | (581.304)                | (492.622)          | (714.827)                | (513.797)          |
| Suprimentos                       | (452.159)                | (403.737)          | (596.666)                | (431.661)          |
| Pessoal                           | (470.120)                | (427.165)          | (542.422)                | (438.298)          |
| Depreciação - direito de uso      | (50.108)                 | -                  | (55.019)                 | -                  |
| Depreciação e amortização         | (76.747)                 | (70.286)           | (80.736)                 | (70.867)           |
| Serviços de manutenção e limpeza  | (72.024)                 | (66.133)           | (78.310)                 | (66.905)           |
| Energia elétrica, água e telefone | (26.182)                 | (23.405)           | (28.701)                 | (23.835)           |
| Aluguéis (a)                      | (5.425)                  | (40.714)           | (8.744)                  | (42.534)           |
| Outros                            | (1.538)                  | (1.731)            | (2.003)                  | (1.784)            |
|                                   | <b>(1.735.607)</b>       | <b>(1.525.793)</b> | <b>(2.107.428)</b>       | <b>(1.589.681)</b> |

- (a) Em 2019 parte dos aluguéis que eram apresentados na linha “Aluguéis” foram incluídos no escopo da nova norma CPC 06 (R2) – IFRS 16, conforme descrito na nota explicativa 3. Outro efeito verificado com a adoção desta norma é o aumento na linha de Depreciação e amortização (Direito de uso).

## 26 Despesas comerciais

|            | <b>Controladora</b>      |                | <b>Consolidado</b>       |                |
|------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
|            | <b>31 de dezembro de</b> |                | <b>31 de dezembro de</b> |                |
|            | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    |
| Propaganda | (9.481)                  | (5.434)        | (10.093)                 | (5.485)        |
| Patrocínio | (1.983)                  | (350)          | (2.433)                  | (528)          |
| Outros     | (1.389)                  | (828)          | (1.591)                  | (843)          |
|            | <b>(12.853)</b>          | <b>(6.612)</b> | <b>(14.117)</b>          | <b>(6.856)</b> |

## 27 Despesas gerais e administrativas

|                                   | <b>Controladora</b>      |                  | <b>Consolidado</b>       |                  |
|-----------------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
|                                   | <b>31 de dezembro de</b> |                  | <b>31 de dezembro de</b> |                  |
|                                   | <b>2019</b>              | <b>2018</b>      | <b>2019</b>              | <b>2018</b>      |
| Pessoal                           | (177.400)                | (138.440)        | (200.350)                | (141.937)        |
| Serviços de terceiros             | (57.478)                 | (59.446)         | (66.823)                 | (61.261)         |
| Serviços de manutenção e limpeza  | (33.796)                 | (31.851)         | (40.505)                 | (32.452)         |
| Tributos, taxas e despesas legais | (26.525)                 | (22.693)         | (29.155)                 | (25.206)         |
| Depreciação - direito de uso      | (12.550)                 | -                | (19.879)                 | -                |
| Depreciação e amortização         | (12.432)                 | (10.605)         | (13.274)                 | (10.760)         |
| Energia elétrica, água e telefone | (12.024)                 | (9.657)          | (20.196)                 | (9.977)          |
| Aluguéis (a)                      | (13.528)                 | (21.427)         | (16.576)                 | (23.540)         |
| Provisão para contingências       | (1.038)                  | (2.645)          | (2.412)                  | (2.721)          |
| Outras despesas administrativas   | (21.230)                 | (20.778)         | (16.217)                 | (22.260)         |
|                                   | <b>(368.001)</b>         | <b>(317.542)</b> | <b>(425.387)</b>         | <b>(330.114)</b> |

- (a) Em 2019 parte dos aluguéis que eram apresentados na linha “Aluguéis” foram incluídos no escopo da nova norma CPC 06 (R2) – IFRS 16, conforme descrito na nota explicativa 3, os montantes de depreciação do ativo de direito de uso estão apresentados na linha de depreciação e amortização.

## 28 Outras receitas e outras despesas operacionais

|                                                                                    | <b>Controladora</b>      |                | <b>Consolidado</b>       |                |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                                                                                    | <b>31 de dezembro de</b> |                | <b>31 de dezembro de</b> |                |
|                                                                                    | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    |
| <b>Outras receitas operacionais</b>                                                |                          |                |                          |                |
| Aluguel                                                                            | 8.386                    | 6.827          | 10.520                   | 7.148          |
| Alienação de ativos                                                                | 57                       | 10.265         | 57                       | 10.265         |
| Recuperação de despesas                                                            | 1.200                    | 445            | 1.507                    | 709            |
| Reversão de provisão para perda com ativo imobilizado                              | -                        | 2.869          | -                        | 2.869          |
| Reflexo de aportes de capital por acionistas não controladores na controlada PTR14 | -                        | -              | -                        | 7.049          |
| Outras receitas operacionais                                                       | 12.111                   | 10.236         | 14.503                   | 12.518         |
|                                                                                    | <b>21.754</b>            | <b>30.642</b>  | <b>26.587</b>            | <b>40.558</b>  |
| <b>Outras despesas operacionais</b>                                                |                          |                |                          |                |
| Outras despesas operacionais                                                       | (47)                     | (1.420)        | (311)                    | (3.914)        |
|                                                                                    | <b>(47)</b>              | <b>(1.420)</b> | <b>(311)</b>             | <b>(3.914)</b> |

## 29 Resultado financeiro, líquido

|                                                  | <b>Controladora</b>      |                  | <b>Consolidado</b>       |                  |
|--------------------------------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
|                                                  | <b>31 de dezembro de</b> |                  | <b>31 de dezembro de</b> |                  |
|                                                  | <b>2019</b>              | <b>2018</b>      | <b>2019</b>              | <b>2018</b>      |
| <b>Receitas financeiras</b>                      |                          |                  |                          |                  |
| Variação cambial                                 | 71.971                   | 47.544           | 71.971                   | 47.544           |
| Descontos obtidos                                | 5.138                    | 8.705            | 7.435                    | 9.661            |
| Receita de juros                                 | 3.280                    | 3.306            | 4.354                    | 3.505            |
| Receita com instrumentos financeiros derivativos | 34.196                   | 36.049           | 34.196                   | 36.049           |
| Outras receitas financeiras                      | 501                      | 1.275            | 501                      | 1.278            |
|                                                  | <b>115.086</b>           | <b>96.879</b>    | <b>118.457</b>           | <b>98.037</b>    |
| <b>Despesas financeiras</b>                      |                          |                  |                          |                  |
| Variação cambial                                 | (88.112)                 | (73.577)         | (88.112)                 | (73.577)         |
| Despesas com instrumentos financeiros            | (34.625)                 | (27.734)         | (34.625)                 | (27.734)         |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos         | (20.151)                 | (18.461)         | (25.469)                 | (18.472)         |
| Juros sobre passivo de arrendamento              | (35.195)                 | -                | (43.465)                 | -                |
| Juros com mútuo                                  | -                        | (4.174)          | -                        | (4.174)          |
| Atualização monetária                            | (1.803)                  | (2.087)          | (2.743)                  | (2.383)          |
| Outras despesas financeiras                      | (4.711)                  | (9.905)          | (5.054)                  | (10.390)         |
| Descontos concedidos                             | (748)                    | (2.441)          | (811)                    | (2.439)          |
|                                                  | <b>(185.345)</b>         | <b>(138.379)</b> | <b>(200.280)</b>         | <b>(139.169)</b> |
| <b>Resultado financeiro, líquido</b>             | <b>(70.259)</b>          | <b>(41.500)</b>  | <b>(81.823)</b>          | <b>(41.132)</b>  |

## 30 Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital é salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice

corresponde à dívida líquida dividida pelo patrimônio líquido. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e financiamentos, subtraído o montante de caixa e equivalentes de caixa.

### Índice de Alavancagem

|                                                            | <b>Controladora</b>      |                 | <b>Consolidado</b>       |                 |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|
|                                                            | <b>31 de dezembro de</b> |                 | <b>31 de dezembro de</b> |                 |
|                                                            | <b>2019</b>              | <b>2018</b>     | <b>2019</b>              | <b>2019</b>     |
| Empréstimos e financiamentos                               | 1.058.010                | 303.613         | 1.058.998                | 303.959         |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras | <b>(617.758)</b>         | <b>(50.179)</b> | <b>(655.607)</b>         | <b>(61.450)</b> |
| Dívida líquida                                             | 440.252                  | 253.434         | 403.391                  | 242.509         |
| Patrimônio líquido                                         | <b>753.353</b>           | <b>611.351</b>  | <b>753.353</b>           | <b>611.351</b>  |
| Índice de alavancagem - %                                  | <b>58,4%</b>             | <b>41,5%</b>    | <b>53,5%</b>             | <b>39,7%</b>    |

## 31 Instrumentos financeiros

A Companhia, de forma geral, está exposta aos seguintes riscos provenientes de suas operações e que podem afetar, com maior ou menor grau, os seus objetivos estratégicos e financeiros: (i) risco de mercado; (ii) risco de liquidez; (iii) risco de crédito e (iv) risco operacional.

A Companhia gerencia os riscos aos quais está exposta através da definição de estratégias conservadoras, visando liquidez, rentabilidade e segurança, de acordo com critérios objetivos para diversificação do risco.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos da Companhia, políticas e processos para mensuração e gerenciamento de risco e de capital da Companhia.

A supervisão e o monitoramento das políticas estabelecidas são efetuadas por meio de relatórios gerenciais mensais.

### Gerenciamento dos riscos financeiros

#### a. Risco de mercado

O risco de mercado é o potencial resultado negativo, devido a mudanças nos parâmetros de mercado. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno. O risco ao qual a Companhia está exposta é o risco de taxa de juros e risco cambial.

##### (i) Risco cambial

A Companhia possui empréstimos contratados em moeda estrangeira (dólar norte-americano). A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos contratados para proteção contra oscilação da taxa de câmbio na aquisição de serviços em moeda estrangeira.

A Companhia apresentava a seguinte exposição líquida em 31 de dezembro de 2019 e 2018:

**Ímpar Serviços Hospitalares S.A.**  
Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2019 e 2018

|                                      | <b>Controladora e Consolidado</b> |              |
|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------|
|                                      | <b>31 de dezembro de 2019</b>     |              |
|                                      | <b>R\$</b>                        | <b>USD</b>   |
| Empréstimos e financiamentos         | 452.416                           | 112.243      |
| Instrumentos financeiros derivativos | 446.245                           | 110.712      |
| <b>Exposição líquida</b>             | <b>6.171</b>                      | <b>1.531</b> |

|                                      | <b>Controladora e Consolidado</b> |                |
|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------|
|                                      | <b>31 de dezembro de 2018</b>     |                |
|                                      | <b>R\$</b>                        | <b>USD</b>     |
| Empréstimos e financiamentos         | 292.010                           | 75.361         |
| Instrumentos financeiros derivativos | 296.981                           | 76.644         |
| <b>Exposição líquida</b>             | <b>(4.971)</b>                    | <b>(1.283)</b> |

**Instrumentos derivativos**

|                |  | <b>Controladora e Consolidado</b> |              |
|----------------|--|-----------------------------------|--------------|
|                |  | <b>31 de dezembro de</b>          |              |
|                |  | <b>2019</b>                       | <b>2018</b>  |
| <i>Swap</i>    |  |                                   |              |
| Circulante     |  |                                   |              |
| Ativo          |  | 5.964                             | -            |
| Passivo        |  | (5.246)                           | -            |
| Não circulante |  |                                   |              |
| Ativo          |  | 11.782                            | 2.769        |
| Passivo        |  | (9.545)                           | (1.041)      |
|                |  | <b>2.954</b>                      | <b>1.728</b> |

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia possuía contratos de derivativos para proteção na oscilação de taxa de câmbio para todos os contratos em aberto de empréstimos em moeda estrangeira. Abaixo demonstramos o resumo dos contratos em aberto:

| Contrato de Troca de taxas "Swap" (pré pra CDI) | Valor nominal US\$ | Saldo dos empréstimos em moeda estrangeira em 31/12/2019 | Percentual         |                  | Validade   |            | Ganhos/(perdas) não realizadas com instrumentos derivativos em 2019 |
|-------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------|------------|---------------------------------------------------------------------|
|                                                 |                    |                                                          | Indexador original | Swap             | Início     | Vencimento |                                                                     |
| Santander                                       | 34.217             | 155.579                                                  | 4,45%              | CDI + 1,35% a.a. | 12/11/2019 | 19/04/2024 | (813)                                                               |
| Itaú BBA                                        | 35.469             | 277.393                                                  | 4,45%              | CDI + 0,95% a.a. | 05/07/2018 | 04/09/2019 | 4.029                                                               |
| Citibank                                        | 3.993              | 13.273                                                   | Libor 6m + 0,9686% | CDI + 1,05% a.a. | 22/08/2018 | 20/08/2021 | (261)                                                               |
|                                                 |                    |                                                          |                    |                  |            |            | <b>2.954</b>                                                        |

| Contrato de Troca de taxas "Swap" (pré pra CDI) | Valor nominal US\$ | Saldo dos empréstimos em moeda estrangeira em 31/12/2018 | Percentual         |                  | Validade   |            | Ganhos/(perdas) não realizadas com instrumentos derivativos em 2018 |
|-------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------|------------|---------------------------------------------------------------------|
|                                                 |                    |                                                          | Indexador original | Swap             | Início     | Vencimento |                                                                     |
| Santander                                       | 35.325             | 137.919                                                  | 4,45%              | CDI + 0,98% a.a. | 03/07/2018 | 17/06/2021 | 2.375                                                               |
| Itaú BBA                                        | 35.897             | 142.965                                                  | 4,45%              | CDI + 1,05% a.a. | 05/07/2018 | 05/07/2021 | 394                                                                 |
| Citibank                                        | 4.409              | 16.096                                                   | Libor 6m + 0,9686% | CDI + 0,90% a.a. | 24/08/2018 | 20/08/2021 | (1.041)                                                             |
|                                                 |                    |                                                          |                    |                  |            |            | <b>1.728</b>                                                        |

**(ii) Risco de taxa de juros**

A Companhia possui empréstimos e financiamentos contratados em moeda nacional subordinados a taxa de juros vinculadas a indexadores como a TJLP e taxa de juros variáveis, bem como saldo dos impostos e tributos a pagar, com juros à taxa SELIC. O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa. A Companhia não possui contratos derivativos para fazer cobertura para esse tipo de risco, pois gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de empréstimos a pagar sujeitos a taxas fixas e variáveis.

Na data das demonstrações financeiras, o perfil dos instrumentos remunerados por juros da Companhia era:

|                                                        | Controladora      |           | Consolidado       |           |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|                                                        | 31 de dezembro de |           | 31 de dezembro de |           |
|                                                        | 2019              | 2018      | 2019              | 2018      |
| Instrumentos de taxa variável                          |                   |           |                   |           |
| Ativos financeiros                                     |                   |           |                   |           |
| Caixa e equivalentes de caixa - aplicações financeiras | 408.684           | 36.146    | 444.515           | 23.418    |
| Passivos financeiros                                   |                   |           |                   |           |
| Empréstimos e financiamentos                           | (452.416)         | (292.010) | (452.416)         | (292.010) |
| Exposição líquida                                      | (43.732)          | (255.864) | (7.901)           | (268.592) |

A Companhia adota práticas de gerenciamento dos riscos de mercado por meio de estratégias operacionais e controles internos estabelecidos em sua Política Interna de Gestão de Risco de Recursos Financeiros, com o intuito de assegurar liquidez, rentabilidade e segurança de seus instrumentos financeiros expostos aos riscos. Estas práticas consistem no acompanhamento periódico das condições contratadas pela Companhia em comparação às condições vigentes no mercado.

**b. Risco de liquidez**

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração da liquidez

é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Diretoria de Finanças que é responsável por monitorar as previsões contínuas de exigências de liquidez da Companhia, para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

O quadro a seguir analisa o passivo e instrumentos financeiros da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores divulgados no quadro a seguir são os fluxos de caixa não descontados contratados e, portanto, podem não ser conciliados com os valores contábeis.

| <b>Controladora</b>                |                       |                            |                       |                         |                         |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Fluxos de caixa contratuais</b> |                       |                            |                       |                         |                         |
|                                    | <b>Valor contábil</b> | <b>Valor a desembolsar</b> | <b>Menos de 1 ano</b> | <b>Entre 1 e 2 anos</b> | <b>Entre 2 e 5 anos</b> |
| Em 31 de dezembro de 2019          |                       |                            |                       |                         |                         |
| Empréstimos                        | 452.416               | 461.416                    | 261.785               | 123.494                 | 76.137                  |
| Passivo de arrendamento            | 430.094               | 593.572                    | 80.753                | 139.528                 | 373.291                 |
| Financiamentos                     | 4.658                 | 5.178                      | 2.255                 | 2.923                   | -                       |
| Arrendamento mercantil             | 2.115                 | 2.905                      | 880                   | 1.287                   | 738                     |
| Debêntures                         | 600.000               | 740.823                    | 31.070                | 270.400                 | 493.353                 |
| Fornecedores                       | 256.236               | 256.236                    | 256.236               | -                       | -                       |

| <b>Controladora</b>                |                       |                            |                       |                         |                         |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Fluxos de caixa contratuais</b> |                       |                            |                       |                         |                         |
|                                    | <b>Valor contábil</b> | <b>Valor a desembolsar</b> | <b>Menos de 1 ano</b> | <b>Entre 1 e 2 anos</b> | <b>Entre 2 e 5 anos</b> |
| Em 31 de dezembro de 2018          |                       |                            |                       |                         |                         |
| Empréstimos                        | 292.010               | 338.345                    | 69.537                | 156.473                 | 112.335                 |
| Financiamentos                     | 7.721                 | 8.278                      | 3.271                 | 2.200                   | 2.807                   |
| Arrendamento mercantil             | 3.882                 | 5.357                      | 2.448                 | 883                     | 2.026                   |
| Fornecedores                       | 179.639               | 179.639                    | 179.639               | -                       | -                       |

**(iii) Consolidado**

| <b>Consolidado</b>                 |                       |                            |                       |                         |                         |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Fluxos de caixa contratuais</b> |                       |                            |                       |                         |                         |
|                                    | <b>Valor contábil</b> | <b>Valor a desembolsar</b> | <b>Menos de 1 ano</b> | <b>Entre 1 e 2 anos</b> | <b>Entre 2 e 5 anos</b> |
| Em 31 de dezembro de 2019          |                       |                            |                       |                         |                         |
| Empréstimos                        | 452.416               | 338.345                    | 69.537                | 156.473                 | 112.335                 |
| Passivo de arrendamento            | 494.242               | 671.901                    | 96.103                | 170.078                 | 405.720                 |
| Financiamentos                     | 4.907                 | 5.445                      | 2.340                 | 3.071                   | 34                      |
| Arrendamento mercantil             | 2.853                 | 3.707                      | 1.336                 | 1.633                   | 738                     |
| Debêntures                         | 600.000               | 740.823                    | 31.070                | 270.400                 | 439.353                 |
| Fornecedores                       | 296.881               | 298.881                    | 296.881               | -                       | -                       |

|                           | Valor contábil | Consolidado                 |                |                  |                  |
|---------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|------------------|------------------|
|                           |                | Fluxos de caixa contratuais |                |                  |                  |
|                           |                | Valor a desembolsar         | Menos de 1 ano | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 5 anos |
| Em 31 de dezembro de 2018 |                |                             |                |                  |                  |
| Empréstimos               | 292.010        | 338.345                     | 69,537         | 156.473          | 112.335          |
| Financiamentos            | 8.067          | 8.729                       | 3.368          | 2.449            | 2.807            |
| Arrendamento mercantil    | 3.882          | 5.357                       | 2.448          | 883              | 2.026            |
| Fornecedores              | 201.232        | 205.847                     | 205.847        | -                | -                |

**c. Risco de crédito**

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

**(i) Caixa e equivalentes de caixa**

A Companhia está sujeita a riscos de crédito relacionadas a operações quem mantém em instituições financeiras representado por depósitos bancários e aplicações financeiras. A Administração considera este risco baixo, pois as operações são realizadas em bancos de primeira linha e existem políticas de tesouraria com limites específicos de alocação de recursos.

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia detinha saldo consolidado de “Caixa e equivalentes de caixa” no montante de R\$ 655.607 (2018: R\$ 61.450). O “Caixa e equivalentes de caixa” são mantidos em bancos e instituições financeiras de primeira linha.

**(ii) Contas a receber de clientes**

A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais, que é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. No caso de constatação de risco iminente de não realização destes ativos, a Companhia registra provisões para garantir o seu valor provável de realização.

A Companhia utiliza uma matriz de provisões para mensuração da perda de crédito esperada com contas a receber. As taxas de perda são calculadas com base na probabilidade de um valor a receber avançar por estágios sucessivos de inadimplemento até a baixa completa e o tipo de cliente.

A tabela a seguir fornece informações sobre a exposição ao risco de crédito e perdas de crédito esperadas para o contas a receber de cliente em 31 de dezembro de 2019.

|                                     | Controladora                 |                |                              |
|-------------------------------------|------------------------------|----------------|------------------------------|
|                                     | Taxa média de perda esperada | Saldo contábil | Provisão para perda estimada |
| <b>Operadoras de Plano de saúde</b> |                              |                |                              |
| A vencer                            | 0,40%                        | 364.894        | (1.460)                      |
| Vencido até 30 dias                 | 21,68%                       | 27.908         | (6.050)                      |
| Vencido de 31 a 60 dias             | 40,75%                       | 8.340          | (3.399)                      |
| Vencido de 61 a 90 dias             | 51,22%                       | 3.476          | (1.780)                      |
| Vencido de 91 a 120 dias            | 60,87%                       | 3.915          | (2.383)                      |
| Vencido de 121 a 180 dias           | 68,99%                       | 7.137          | (4.924)                      |
| Vencidos acima de 181 dias          | 54,99%                       | 24.869         | (13.676)                     |
|                                     |                              | <u>440.540</u> | <u>(33.672)</u>              |

**Ímpar Serviços Hospitalares S.A.**  
Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2019 e 2018

**Particular**

|                            |        |                |                 |
|----------------------------|--------|----------------|-----------------|
| A vencer                   | 0,76%  | 11.229         | (85)            |
| Vencido até 30 dias        | 3,05%  | 141            | (4)             |
| Vencido de 31 a 60 dias    | 2,78%  | 423            | (12)            |
| Vencido de 61 a 90 dias    | 11,22% | 33             | (4)             |
| Vencido de 91 a 120 dias   | 30,24% | 131            | (40)            |
| Vencido de 121 a 150 dias  | 40,93% | 105            | (43)            |
| Vencido de 151 a 180 dias  | 42,27% | 162            | (68)            |
| Vencidos acima de 181 dias | 97,61% | 1.355          | (1.323)         |
|                            |        | <u>13.579</u>  | <u>(1.579)</u>  |
|                            |        | <u>454.119</u> | <u>(35.251)</u> |

**Consolidado**

|                                     | <b>Taxa média de<br/>perda esperada</b> | <b>Saldo contábil</b> | <b>Provisão para<br/>perda estimada</b> |
|-------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------|
| <b>Operadoras de Plano de saúde</b> |                                         |                       |                                         |
| A vencer                            | 0,40%                                   | 433.171               | (1.733)                                 |
| Vencido até 30 dias                 | 18,96%                                  | 33.430                | (6.338)                                 |
| Vencido de 31 a 60 dias             | 36,43%                                  | 11.469                | (4.178)                                 |
| Vencido de 61 a 90 dias             | 46,30%                                  | 6.928                 | (3.207)                                 |
| Vencido de 91 a 120 dias            | 53,93%                                  | 4.206                 | (2.268)                                 |
| Vencido de 121 a 180 dias           | 61,57%                                  | 7.301                 | (4.495)                                 |
| Vencidos acima de 181 dias          | 66,57%                                  | 27.019                | (15.689)                                |
|                                     |                                         | <u>523.524</u>        | <u>(37.909)</u>                         |
| <b>Particular</b>                   |                                         |                       |                                         |
| A vencer                            | 1,25%                                   | 11.620                | (145)                                   |
| Vencido até 30 dias                 | 10,84%                                  | 254                   | (27)                                    |
| Vencido de 31 a 60 dias             | 9,42%                                   | 499                   | (47)                                    |
| Vencido de 61 a 90 dias             | 18,33%                                  | 141                   | (26)                                    |
| Vencido de 91 a 120 dias            | 46,01%                                  | 170                   | (78)                                    |
| Vencido de 121 a 150 dias           | 64,16%                                  | 160                   | (103)                                   |
| Vencido de 151 a 180 dias           | 75,87%                                  | 223                   | (169)                                   |
| Vencidos acima de 181 dias          | 98,79%                                  | 3.529                 | (2.425)                                 |
|                                     |                                         | <u>16.595</u>         | <u>(3.021)</u>                          |
|                                     |                                         | <u>540.119</u>        | <u>(40.929)</u>                         |

**Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber**

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 a Companhia reconheceu os seguintes impactos no resultado dos exercícios por perda por redução ao valor recuperável de contas a receber:

|                                                | <b>Controladora</b>      |                | <b>Consolidado</b>       |                |
|------------------------------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                                                | <b>31 de dezembro de</b> |                | <b>31 de dezembro de</b> |                |
|                                                | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    | <b>2019</b>              | <b>2018</b>    |
| Provisão e perdas com recebimentos de clientes | <u>(8.138)</u>           | <u>(3.703)</u> | <u>(10.717)</u>          | <u>(4.226)</u> |

**d. Riscos operacionais**

O risco operacional é aquele que está associado à possibilidade de ocorrência de perdas (de produção, ativos, clientes, receitas) resultantes de falhas, deficiências ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, assim como de eventos externos como catástrofes naturais, fraudes, greves e atos terroristas. Os riscos operacionais geralmente acarretam redução, degradação ou interrupção, total ou parcial, das atividades, com impacto negativo na reputação da empresa, além da potencial geração de passivos contratuais, regulatórios e ambientais.

No objetivo de administrar adequadamente seus riscos operacionais, a Companhia tem envidado esforços para estabelecer uma estrutura de governança que se inicie a partir do envolvimento da alta administração, assegurando o envolvimento de toda a liderança na implementação de ações que reduzam a exposição da Companhia a esta categoria de risco. Dentre as principais ações estabelecidas para Companhia para uma correta administração dos riscos operacionais podemos elencar:

- Ciclo anual de auditoria interna com cobertura dos principais processos da Companhia;
- Mapeamento e documentação dos riscos e controles internos;
- Estabelecimento de políticas e procedimentos internos;
- Monitoramento dos controles internos;
- Estabelecimento de planos de continuidade dos negócios;
- Capacitação dos colaboradores e terceiros;
- Estabelecimento claro de alçadas; e
- Implementação de ações para redução da exposição aos riscos, incluindo a contratação de seguros, quando aplicável.

Todas essas medidas são acompanhadas e reportadas periodicamente junto ao Comitê de Auditoria estabelecido pelo Conselho de Administração da Companhia, que orienta e supervisiona a Administração na condução deste processo.

**Classificação contábil e valores justos**

Devido a natureza dos saldos, pressupõe-se que o valor justo dos saldos de instrumentos financeiros da Companhia estejam próximos aos seus valores contábeis.

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

**(i) Controladora**

|                                                        | <b>Valor justo por<br/>meio do<br/>resultado</b> | <b>Custo<br/>amortizado</b> | <b>Total</b>     |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| Em 31 de dezembro de 2019                              |                                                  |                             |                  |
| <b>Ativos financeiros</b>                              |                                                  |                             |                  |
| Contas a receber de clientes                           | -                                                | 465.903                     | 465.903          |
| Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e bancos         | -                                                | 209.074                     | 209.074          |
| Caixa e equivalentes de caixa - Aplicações financeiras | 408.684                                          | -                           | 408.684          |
|                                                        | <b>408.684</b>                                   | <b>674.977</b>              | <b>1.083.661</b> |
| <br>Instrumentos financeiros derivativos - Swap        | <br>17.746                                       | <br>-                       | <br>17.746       |
|                                                        | <b>17.746</b>                                    | <b>-</b>                    | <b>17.746</b>    |
| <br><b>Passivos financeiros</b>                        |                                                  |                             |                  |
| Instrumentos financeiros derivativos - Swap            | 14.791                                           | -                           | 14.791           |
|                                                        | <b>14.791</b>                                    | <b>-</b>                    | <b>14.791</b>    |
| <br>Empréstimos e financiamentos                       | -                                                | 1.058.010                   | 1.058.010        |
| Fornecedores                                           | -                                                | 256.236                     | 256.236          |
|                                                        |                                                  | <b>1.314.246</b>            | <b>1.314.246</b> |

|                                                        | <b>Valor justo por<br/>meio do<br/>resultado</b> | <b>Custo<br/>amortizado</b> | <b>Total</b>   |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Em 31 de dezembro de 2018                              |                                                  |                             |                |
| <b>Ativos financeiros</b>                              |                                                  |                             |                |
| Contas a receber de clientes                           | -                                                | 346.141                     | 346.141        |
| Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e bancos         | -                                                | 14.033                      | 14.033         |
| Caixa e equivalentes de caixa - Aplicações financeiras | 36.146                                           | -                           | 36.146         |
|                                                        | <b>36.146</b>                                    | <b>360.174</b>              | <b>397.320</b> |
| <br>Instrumentos financeiros derivativos - Swap        | <br>2.769                                        | <br>-                       | <br>2.769      |
|                                                        | <b>2.769</b>                                     | <b>-</b>                    | <b>2.769</b>   |
| <br><b>Passivos financeiros</b>                        |                                                  |                             |                |
| Instrumentos financeiros derivativos - Swap            | 1.041                                            | -                           | 1.041          |
|                                                        | <b>1.041</b>                                     | <b>-</b>                    | <b>1.041</b>   |
| <br>Empréstimos e financiamentos                       | -                                                | 303.613                     | 303.613        |
| Fornecedores                                           | -                                                | 179.639                     | 179.639        |
|                                                        | -                                                | <b>483.252</b>              | <b>483.252</b> |

**(ii) Consolidado**

|                                                        | <b>Valor justo por<br/>meio do<br/>resultado</b> | <b>Custo<br/>amortizado</b> | <b>Total</b>     |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| Em 31 de dezembro de 2019                              |                                                  |                             |                  |
| <b>Ativos financeiros</b>                              |                                                  |                             |                  |
| Contas a receber de clientes                           | -                                                | 552.610                     | 552.610          |
| Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e bancos         | -                                                | 211.092                     | 211.092          |
| Caixa e equivalentes de caixa - Aplicações financeiras | 444.515                                          | -                           | 444.515          |
|                                                        | <b>444.515</b>                                   | <b>765.083</b>              | <b>1.208.217</b> |
| Instrumentos financeiros derivativos - Swap            | 17.746                                           | -                           | 17.746           |
|                                                        | <b>17.746</b>                                    | <b>-</b>                    | <b>17.746</b>    |
| <b>Passivos financeiros</b>                            |                                                  |                             |                  |
| Instrumentos financeiros derivativos - Swap            | 14.791                                           | -                           | 14.791           |
|                                                        | <b>14.791</b>                                    | <b>-</b>                    | <b>14.791</b>    |
| Empréstimos e financiamentos                           | -                                                | 1.058.999                   | 1.058.998        |
| Fornecedores                                           | -                                                | 296.881                     | 296.881          |
|                                                        | <b>-</b>                                         | <b>1.355.880</b>            | <b>1.355.879</b> |
|                                                        |                                                  |                             |                  |
|                                                        | <b>Valor justo<br/>por meio do<br/>resultado</b> | <b>Custo amortizado</b>     | <b>Total</b>     |
| Em 31 de dezembro de 2018                              |                                                  |                             |                  |
| <b>Ativos financeiros</b>                              |                                                  |                             |                  |
| Contas a receber de clientes                           | -                                                | 397.540                     | 397.540          |
| Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e bancos         | -                                                | 38.032                      | 38.032           |
| Caixa e equivalentes de caixa - Aplicações financeiras | 23.418                                           | -                           | 23.418           |
|                                                        | <b>23.418</b>                                    | <b>435.572</b>              | <b>458.990</b>   |
| Instrumentos financeiros derivativos - Swap            | 2.769                                            | -                           | 2.769            |
|                                                        | <b>2.769</b>                                     | <b>-</b>                    | <b>2.769</b>     |
| <b>Passivos financeiros</b>                            |                                                  |                             |                  |
| Instrumentos financeiros derivativos - Swap            | 1.041                                            | -                           | 1.041            |
|                                                        | <b>1.041</b>                                     | <b>-</b>                    | <b>1.041</b>     |
| Empréstimos e financiamentos                           | -                                                | 303.959                     | 303.959          |
| Fornecedores                                           | -                                                | 204.490                     | 204.490          |
|                                                        | <b>-</b>                                         | <b>508.449</b>              | <b>508.449</b>   |

Devido à natureza dos saldos, pressupõe-se que o valor justo dos saldos de instrumentos financeiros da Companhia esteja próximo ao seu valor contábil. O comparativo entre os valores apurados e valores justos não apresentou divergências materiais para divulgação.

## **32 Cobertura de seguros**

A Companhia adota política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados pela administração como suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

## **33 Eventos subsequentes**

### ***Contribuição das ações da Companhia ao capital social da DASA***

Em 7 de novembro de 2019, os fundos acionistas da Ímpar aprovaram em assembleia geral de cotistas a contribuição das ações da Ímpar ao capital social da DASA. A Operação foi aprovada pelos acionistas da DASA em assembleia geral convocada em 22 de novembro de 2019. Após a homologação do aumento de capital da DASA, ocorrida em 23 de janeiro de 2020, a Ímpar passou a ser uma subsidiária integral da DASA. A Operação visa facilitar e agilizar o desenvolvimento de novos negócios de ambas as partes, acelerar inovações tecnológicas e ofertas de serviços em modelo de remuneração diferenciados, bem como identificar oportunidades de melhor otimização de seus recursos, atendendo aos interesses de ambas as sociedades e seus acionistas.

### ***Impacto do coronavírus (COVID-19) nas operações da Companhia***

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o Coronavírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem gerar alguns impactos relevantes nos valores reconhecidas nas demonstrações financeiras das companhias.

A Administração avalia de forma constante o impacto do surto nas operações e na posição patrimonial e financeira da Companhia, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar os impactos do surto nas operações e nas demonstrações financeiras. Até a data de autorização para emissão dessas demonstrações financeiras, foi observado mudança no mix de atendimentos, aumento de atendimentos de emergências e redução de cirurgias eletivas mas sem comprometimento das receitas e margens. A Companhia não observa aumento no risco de crédito de seus clientes nesse momento, bem como mantém os recursos financeiros aplicados em instituições de primeira linha. Além disso, até a data da emissão dessas demonstrações financeiras, nenhuma mudança relevante na estrutura financeira e operacional foi efetuada em decorrência desse assunto.

\* \* \*

Paulo Curi Savastano  
Diretor Presidente

Vaninho Antônio Pinto  
Diretor Financeiro

Alexandre de Castro Custódio  
Gerente de Controladoria  
CRC 1SP224538/O-0