

Prezados Srs. Cotistas: Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis da Memorial Saúde Ltda., relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, elaboradas em consonância com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), as quais abrangem as normas instituídas pela própria Agência e os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) quando referendados e aprovados pela ANS, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes. • Política de destinação de lucros: A Operadora remunera seus sócios dentro dos limites da legislação vigente, com uma política de distribuição de resultados compatível com sua lucratividade de maneira a não afetar seu equilíbrio econômico-financeiro, bem como, de forma a preservar suas garantias financeiras constituídas. • Negócios sociais e principais fatos internos e/ou externos que tiveram influência na performance da sociedade e no resultado do exercício. Em 2018, a Memorial Saúde auferiu receita com operações de planos de assistência à saúde na ordem de R\$ 216.856 mil, o que representa um acréscimo de receita de 19,10% em relação a 2017. Ao final do exercício de 2018, a Memorial Saúde possuía uma carteira de 114.226 beneficiários, dos quais a quase totalidade são vinculados a plano na modalidade ambulatorial, traduzindo em menor risco da operação do que os planos com cobertura hospitalar. Ainda assim notou-se despesa elevada destinada a pagamentos hospitalares, oriundos de garantia de atendimento de urgência e emergência e cumprimento de liminares judiciais. Apesar de a crise econômica ter afetado negativamente as operadoras de planos de saúde, a Memorial Saúde teve um crescimento de vendas e obteve excelente desempenho em seu segmento de atuação. O índice de reclamações encontra-se abaixo da média do setor, não tendo ocorrido em nenhuma faixa gravosa dos monitoramentos efetuados pela ANS (risco assistencial, monitoramento da garantia de atendimento, ciclo de fiscalização). Ainda assim têm sido implantadas medidas para melhorar o nosso desempenho e a satisfação dos clientes, com a consequência de também reduzir o índice de reclamação perante a ANS, tais como: (i) Palestras de treinamento do Projeto Memorial Humanizado. (ii) Treinamento mensal de consultores de venda para aprimorar conhecimento e fornecer informações adequadas aos futuros clientes. (iii) Palestras e atividades do Projeto Vida Memorial, destinadas à terceira idade, pacientes crônicos, entre outros para disseminar cultura médica visando prevenção e saúde mental entre outros. O desempenho do setor de saúde suplementar permaneceu afetado pelas demandas regulatórias, tendo sido impactado pela ausência de regulação sobre mecanismos de regulação financeira após a publicação do normativo e sua revogação antes da entrada em vigor, vinculada à posição do STF e repercussões negativas na mídia. O desempenho também foi impactado pelo: (i) crescimento dos custos médicos e hospitalares em níveis superiores aos da inflação medida pelos índices gerais de preços, e (ii) *run-off* de sinistros decorrentes de beneficiários cancelados em contratos coletivos, em razão do aumento do desemprego característico da conjuntura econômica, e do cancelamento de contratos que não chegaram a acordo quanto ao reajuste para seu equilíbrio. Mesmo com todos esses fatores, a Memorial Saúde conseguiu se estruturar e manter sinistralidade abaixo do setor, tendo findado o exercício de 2018 com uma sinistralidade média de 68%. • Reorganizações societárias e/ou alterações de controle direto ou indireto: Não houve, em 2018, reorganização societária. Registra-se, ainda, a inexistência de acordo de cotistas. • Informações sobre o andamento do negócio, desempenho e expectativas para curto, médio e longo prazo, bem como metas e ações projetadas para cumprimento das normas da ANS: Os indicadores financeiros de provisões técnicas e de solvência da Memorial Saúde se destacam dentre as empresas do setor, demonstrando solidez e confiança para clientes e prestadores de serviços. Os registros contábeis do ressarcimento ao SUS são feitos tomando-se por base os valores informados pela própria ANS.

A Memorial Saúde possui 100% das provisões técnicas constituídas, estando lastreada por ativos garantidores diversificados na forma exigida pela CMN 4.444 e vinculados à ANS nos termos contemplados no RN 392, de 2015. Das provisões técnicas, destacam-se: PEONA - R\$11.479mil; PELSUS - R\$12.337mil e PELS - R\$2.088mil. Nesse exercício a empresa apresentou um aumento no montante de suas aplicações financeiras, passando de R\$43.764mil para R\$63.964mil, sendo R\$18.658mil aplicações garantidoras de provisões técnicas e R\$45.306mil aplicações livres. Adotamos política de acompanhamento econômico-financeiro e aprimoramento dos controles internos com vistas a cumprir com todas as normas reguladoras da ANS, especialmente quanto à saúde financeira e a manutenção dos recursos mínimos e constituição adequada das provisões técnicas. Há alguns anos, a Memorial Saúde vem se mantendo enquadrada às exigências de recursos próprios mínimos e constituição de provisões técnicas. O ritmo de crescimento da empresa nos últimos anos permite projetar bons resultados para o futuro necessários e suficientes para manutenção dessas exigências da Agência Reguladora, sem necessidade de aporte dos sócios, mesmo com a introdução de novas provisões técnicas a partir de 2019 (PEONA SUS e Provisão para Insuficiência de Contraprestações). No entanto, há ainda o que se avançar para atender ao novo normativo que trata da adoção de práticas de governança, controles internos e gestão de riscos pelas operadoras. Há ainda preocupação quanto ao impacto que está em estudo para a introdução do Teste de Adequação de Passivo - TAP, demonstrando que, a longo prazo, essas regras poderão impactar nos resultados. Dada a solidez da Operadora, não são necessárias novas medidas a curto prazo para atender às exigências regulatórias, de forma que para o exercício de 2019 pretende concluir os estudos sobre os novos normativos da ANS regulatórios, de governança, solvência, capital baseado em preço e TAP, com objetivo de traçar metas para, a partir de 2021, já estar aderente a esses processos. Embora a constante repercussão com as mudanças regulatórias, a política da Memorial Saúde em incorporar o lucro ao Patrimônio Líquido, garante solidez para se estruturar a essas novas exigências. A Margem de Solvência, pelo regramento vigente, está escalonada até 2022 e, dentro dos parâmetros atuais da regulação e a manutenção da política de preços e estratégias comerciais da Operadora, é possível projetar que chegaremos em 2022 com valores superiores aos exigidos, possibilitando estudo para implantação do capital baseado em riscos antes do prazo final de escalonamento. • Principais investimentos realizados: É presente o investimento em programas de promoção da saúde e prevenção de riscos e doenças, ampliamos os canais de venda, investimos em novas tecnologias. Todas essas ações reduzem custo e melhoram o resultado do negócio o que nos permitirá nos mantermos acima da média exigida para o setor de saúde suplementar. Foram realizados vários investimentos na área de Tecnologia da Informação e de gestão operacional, objetivando a implantação da TISS, adequação às regras da RN 395 quanto ao atendimento ao beneficiário, ajustes no modelo de junta médica e nos parâmetros para cancelamento dos contratos a pedido do beneficiário. Estão sendo feitos estudos objetivando a venda *on-line*, que poderá ampliar os negócios da empresa. • Capacidade financeira e a intenção de manter, até o vencimento, os títulos e valores mobiliários classificados na categoria mantidos até o vencimento: Os ativos financeiros da Empresa são diversificados conforme sua melhor rentabilidade, bem como são mantidos até seu vencimento buscando manter os parâmetros de liquidez e solvência esperados. • Agradecemos o apoio e confiança dos sócios durante o ano e, para 2019, nossas expectativas são positivas pelos resultados apresentados, experiências bem-sucedidas, bem como nossa perspectiva de muitos estudos e projetos que serão implementados este ano.

Rio de Janeiro, 24 de março de 2019.

Aziz Chidid Neto

BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 31/12/2018 E 31/12/2017 (Expresso em Reais)

	2018	2017
ATIVO		
Ativo Circulante	82.689.975	60.715.316
Disponível	935.048	1.062.692
Realizável	81.754.927	59.652.624
Aplicações Financeiras	63.963.865	43.764.278
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	18.658.092	12.517.958
Aplicações Livres	45.305.773	31.246.320
Créditos de Operações com PI de Assist. à Saúde	15.902.183	13.659.664
Contraprestação Pecuniária a Receber	15.902.183	13.659.664
Créditos Tributários e Previdenciários	2.753	3.724
Bens e Títulos a Receber	1.600.341	2.041.574
Despesas Antecipadas	285.785	183.384
Ativo Não Circulante	6.555.511	6.835.195
Realizável a Longo Prazo	1.937.100	1.791.304
Depósitos Judiciais e Fiscais	1.937.100	1.791.304
Investimentos	2.500.815	2.626.631
Outros Investimentos	2.500.815	2.626.631
Imobilizado	1.152.162	1.085.882
Imobilizado de Uso Próprio	1.072.960	1.001.967
Não Hospitalares	1.072.960	1.001.967
Outras Imobilizações	79.202	83.915
Intangível	965.434	1.331.378
Total do Ativo	89.245.486	67.550.511

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS ELABORADAS EM 31/12/2018 E 31/12/2017 (Expressas em Reais)

1 - Contexto Operacional: A Memorial Saúde Ltda. é uma sociedade empresária limitada, constituída em 02 de dezembro de 1998, com fins lucrativos, e tem por objeto social a comercialização de Planos de Medicina de Grupo, com a cobertura dos custos de assistência médica ambulatorial, nos limites contratuais, mediante planos de saúde destinados a pessoas físicas e jurídicas.

2 - Apresentações das Demonstrações Contábeis: a) As Demonstrações Contábeis foram elaboradas de acordo com as normas estabelecidas pela legislação pertinente, e procedimentos complementares estabelecidos pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS, através da Resolução Normativa nº 290/2012 e suas alterações. A escrita contábil reflete os fatos econômicos, referentes a documentação, informações e declarações fornecidas pela administração da entidade.

3 - Principais Diretrizes Contábeis: a) **Regime de Escrituração e Apuração do Resultado do Exercício:** A sociedade adota o regime de competência para registro de suas operações, reconhecendo as receitas e as despesas quando ganhas ou incorridas, independentemente de seu efetivo recebimento ou pagamento. O resultado é apurado pelo regime de competência dos exercícios e considera os rendimentos, encargos e efeitos das variações monetárias, calculadas a índices e/ou taxas oficiais, incidentes sobre os ativos e passivos da entidade. b) **Aplicações Financeiras:** Estão registradas pelo valor principal aplicado, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço. c) **Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde:** São contabilizadas com base nos contratos emitidos na modalidade pré-pagamento e contabilizados na data da emissão das contraprestações. d) **Provisão de Prêmio/Contraprestação não Ganha - PPCNG e Receita Apropriada:** O reconhecimento das receitas se dá no sistema "pro rata dia", proporcional ao período de cobertura contratual, sendo registrada na rubrica "Provisão de Prêmio/Contraprestação não Ganha - PPCNG" a parcela a ser apropriada como receita, relativa ao período de cobertura seguinte. e) **Provisão para Perdas sobre Créditos:** Constituída com base nos créditos de difícil realização das operações de planos de assistência à saúde, desde que ocorram vencidos há mais de 60 dias, para contratos com pessoas físicas, ou 90 dias, para contratos com pessoas jurídicas. f) **Imobilizado:** Os ativos são demonstrados pelo custo de aquisição deduzido de depreciação acumulada, calculada pelo método linear. g) **Eventos Indenizáveis:** São registrados no mês do conhecimento da despesa assistencial e ajustados quando da apuração de glosa, sendo os eventos ocorridos e não avisados registrados mediante constituição da Provisão para Eventos Ocorridos e não Avisados - PEONA, conforme cálculo atuarial. h) **Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido:** A empresa optou, para o ano de 2018, pela tributação do Lucro Real Trimestral. O Imposto de Renda foi apurado mediante a aplicação da alíquota de 15% sobre o resultado tributável, acrescida da alíquota adicional de 10% sobre o resultado tributável que excedeu aos limites fiscais estabelecidos pela legislação. A Contribuição Social sobre o Lucro Líquido foi apurada mediante a aplicação da alíquota de 9% sobre o lucro antes do Imposto de Renda, ajustado na forma da legislação em vigor. i) **Contingências:** A empresa, no curso normal de suas atividades, está sujeita a processos judiciais de natureza trabalhista e cível. As provisões para contingências estão classificadas no exigível a longo prazo e foram constituídas com base nos relatórios emitidos por consultores jurídicos da empresa e de acordo com a resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 1.180/2009 - NBC T 19.7.

4 - Disponível e Aplicações Financeiras: O disponível é representado por recursos em caixa e em instituições financeiras e as aplicações em diversos instrumentos financeiros de investimentos, administrados por instituições financeiras diversas, sendo que em 31/12/2018 o montante de R\$18.658.092 é destinado à garantia das provisões técnicas, conforme exigência da agência reguladora.

5 - Créditos de Operações em Planos de Assistência de Saúde: Refere-se a créditos decorrentes de mensalidades de pré-pagamento de plano de saúde, tendo a seguinte composição:

Descrição	2018	2017
Caixa	80.122	79.222
Bancos - contas movimento + aplicações de liquidez imediata	854.926	983.470
Total Disponível	935.048	1.062.692
Aplicações Financeiras	63.963.865	43.764.278

6 - Créditos Tributários e Bens e Títulos a Receber: Referem-se a créditos tributários, adiantamentos a diversos e cheques devolvidos a recuperar, estando demonstrados da seguinte forma:

Descrição	2018	2017
Créditos Tributários	2.753	3.724
Títulos a Receber - Cheques Devolvidos	14.010	12.930
(Prov. para Perdas - Cheques Devolvidos)	(13.007)	(11.720)
Adm. Cartões de Crédito e Débito	-	51.519
Outros Bens e Títulos a Receber	1.599.338	1.988.845
Total	1.603.990	2.045.298

7 - Despesas Antecipadas: Referem-se aos pagamentos antecipados para cargas de cartões de vale-transporte e vale-refeição, que serão utilizados no mês de 01/2019 pelos funcionários, tendo saldo em 31/12/2018 no valor de R\$285.785 e em 31/12/2017 no valor de R\$183.384.

8 - Ativo Não Circulante: (8.1) REALIZÁVEL A LONGO PRAZO: Composto por depósitos e bloqueios judiciais, relativos a processos em andamento, de acordo com relatórios emitidos pela assessoria jurídica da empresa, tendo em 31/12/2018 saldo de R\$1.937.100 e em 31/12/2017 saldo de R\$1.791.304. (8.2) INVESTIMENTOS: Neste grupo estão registrados imóveis, destinados à renda, sendo um situado à Rua Cintra nº 473, bairro Penha, município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, apresentando, em 31/12/2018, saldo líquido de depreciação no valor de R\$1.368.000 e em 31/12/2017 de R\$1.440.000, e outro situado na Avenida Itaóca nº 119, bairro Bonsucesso, município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, apresentando, em 31/12/2018, saldo de R\$1.132.815, líquido de depreciação e somado às melhorias ocorridas, e em 31/12/2017 de R\$1.186.631. (8.3) IMOBILIZADO - Composto pelos seguintes grupos de bens:

Descrição	2018		2017	
	Depr./Amor.	Custo Depr. Acum.	Líquido	Líquido
Instalações	10%	157.177	(101.417)	55.760
Equip. Proc. Eletr.				
Dados	20%	1.257.782	(737.939)	519.843
Móveis e Utensílios	10%	849.821	(401.680)	448.141
Veículos	10% e 20%	1.568.632	(1.519.415)	49.217
Benf. em Imóveis de Terceiros	4%	542.678	(463.477)	79.201
Total		4.376.090	(3.223.928)	1.152.162

(8.4) INTANGÍVEL - Composto por "Carteiras de Clientes", adquiridas sem ágio e devidamente autorizadas pela ANS, amortizáveis por um prazo médio de 5,5

	2018	2017
PASSIVO		
Passivo Circulante	48.625.305	39.258.547
Provisões Técnicas de Oper Assistência à Saúde	40.434.843	33.242.317
Provisões de Contraprestações	19.338.766	16.411.666
Prov. de Contraprestação não Ganha-PPCNG	19.338.766	16.411.666
Prov. de Eventos a Liquidar para o SUS	7.528.831	6.030.341
Prov. de Eventos a Liquidar para Outros		
Prest. de Serv. Assistenciais	2.088.095	2.729.251
Prov. Eventos Ocorridos e não Avisados-PEONA	11.479.151	8.071.059
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	5.780.151	4.314.943
Débitos Diversos	2.410.311	1.701.287
Passivo Não Circulante	6.178.431	3.624.685
Provisões Técnicas de Oper. Assistência à Saúde	4.808.295	2.970.151
Prov. de Eventos a Liquidar para o SUS	4.808.295	2.970.151
Provisões	1.370.136	654.534
Prov. para Ações Judiciais	1.370.136	654.534
Patrimônio Líquido	34.441.750	24.667.279
Capital Social	7.271.000	7.271.000
Reservas	27.170.750	17.396.279
Reservas de Lucros	27.170.750	17.396.279
Total do Passivo	89.245.486	67.550.511

anos, registrada contabilmente num montante de R\$ 2.059.411 e com amortização acumulada em 2018 pelo valor de R\$1.095.000 (R\$730.000, em 2017), que somado ao item "Sistemas de Computação", no valor líquido de R\$1.023 (R\$1.967, em 2017), apresenta saldo residual do grupo em 31/12/2018 de R\$965.434 e em 31/12/2017 R\$1.331.378.

9 - Provisões Técnicas: (9.1) PPCNG - PROVISÃO DE PRÊMIOS/CONTRAPRESTAÇÕES NÃO GANHAS - A contabilização da receita a ser apropriada de acordo com o período de cobertura é feita de acordo com a regra da PPCNG, em conta própria de Provisões Técnicas, cujo registro ocorre pelo início de cobertura do plano e revertida mensalmente, no último dia de cada mês, com relação ao risco decorrido, para registrar a receita de contraprestação ganha, de acordo com o regime de competência contábil. (9.2) PROVISÃO DE EVENTOS A LIQUIDAR - Provisão para garantia de eventos já ocorridos, registrados contabilmente e ainda não pagos. O registro contábil é realizado pelo valor líquido de glosa, no mês da apresentação das cobranças à MEMORIAL SAÚDE, pelos prestadores de serviços assistenciais, inclusive SUS. (9.3) PEONA - PROVISÃO PARA EVENTOS OCORRIDOS E NÃO AVISADOS - Provisão calculada mensalmente por profissional atuário contratado, tendo a finalidade de registrar as despesas assistenciais que já tenham ocorrido, em atendimentos aos associados, e que não tenham sido avisadas à MEMORIAL SAÚDE pelos prestadores da rede assistencial.

Descrição	2018	2017
PPCNG	19.338.766	16.411.666
Prov. de Eventos a Liquidar-SUS	7.528.831	6.030.341
Prov. de Eventos a Liquidar-Outros Prestadores	2.088.095	2.729.251
PEONA	11.479.151	8.071.059
Total	40.434.843	33.242.317

10 - Tributos e Encargos Sociais a Recolher: Registram-se neste grupo os impostos e contribuições diretos e também os retidos na fonte em pagamentos a terceiros, de acordo com a legislação pertinente.

Descrição	2018	2017
Tributos e Contribuições	4.972.164	3.774.062
Imposto de Renda	961.110	207.010
Contrib. Social sobre o Lucro Líquido	440.571	175.591
Imposto sobre Serviços	452.478	384.137
Contribuição Previdenciária	2.699.876	2.633.819
FGTS	99.541	82.554
COFINS	274.054	250.281
PIS	44.534	40.670
Retenções de Impostos e Contribuições	807.987	540.881
IRRF Funcionários	27.683	16.701
IRRF - PF	22.130	20.533
IRRF - PJ	72.252	49.891
IRRF - Aluguel	13.956	12.547
IRRF - Comissões	15	-
ISS Retido	427.474	266.987
Contribuição Previdenciária	3.075	2.688
Contribuição Sindical	16.790	16.686
PIS, COFINS e CSLL	224.612	154.848
Total	5.780.151	4.314.943

11 - Débitos Diversos: Registram-se neste grupo as obrigações com pessoal próprio, fornecedores de bens e serviços exceto despesas assistenciais, alugueis, acordos judiciais e outros débitos.

Descrição	2018	2017
Obrigações com Pessoal	1.695.677	1.332.343
Salários a Pagar	631.006	491.483
Férias	1.038.961	824.219
Outras Obrigações com Pessoal	25.710	16.641
Fornecedores	620.368	258.124
Outros Débitos a Pagar	94.266	110.820
Alugueis a Pagar	90.266	95.303
Acordos Judiciais	4.000	15.517
Total	2.410.311	1.701.287

12 - Passivo Não Circulante: (12.1) PROVISÕES TÉCNICAS DE OPERAÇÕES DE ASSIST. À SAÚDE - Saldo correspondente às parcelas a vencer a mais de 12 meses relativos ao parcelamento da dívida das despesas assistenciais cobradas pelo SUS - Sistema Único de Saúde, tendo em 31/12/2018 saldo de R\$4.808.295, e em 31/12/2017 saldo de R\$2.970.151. (12.2) PROVISÕES PARA AÇÕES JUDICIAIS - Constituídas com base na avaliação individual dos processos judiciais, considerando as informações de nossos advogados e atendendo a resolução do CFC nº 1.180/2009 - NBC T 19.7, apresentando os seguintes saldos:

Descrição	2018	2017
Ações Cíveis	895.430	568.438
Ações Trabalhistas	474.706	86.096
Total	1.370.136	654.534

Quanto às perdas possíveis, também de acordo com os informes de nossos advogados, importam em:

Descrição	2018	2017
Ações Cíveis	5.322.179	5.260.979
Ações Trabalhistas	3.921.533	3.901.456
Total	9.243.712	9.162.435

13 - Patrimônio Líquido: (13.1) Capital Social - O Capital Social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$7.271.000, dividido em 7.271.000 quotas, no valor unitário de R\$1 cada uma, pertencentes a uma pessoa física e uma pessoa jurídica, domiciliadas no País. (13.2) Reserva de Lucros - Em suas operações a sociedade obteve êxito quanto aos resultados, finalizando o ano de 2018 com lucro líquido de R\$10.021.858, contra R\$12.066.919 em 2017, sendo o saldo não distribuído aos sócios transferido para a Rubrica Reserva de Lucros.

14 - Partes Relacionadas: As operações realizadas pela Memorial Saúde com as suas partes relacionadas são efetuadas em preços e condições normais de mercado. Em 31 de dezembro de 2018 não eram esperadas perdas nas contas a receber das partes relacionadas. Temos a relatar sobre as operações realizadas com as seguintes partes relacionadas:

Partes relacionadas	Operações em 2018	Saldo a pagar em 31/12/2018
Hospital de Clínicas Santa Cruz Ltda.	31.888.090	1.083.897
Hospital de Clínicas Engenho de Dentro Ltda.	21.028.295	-
Hospital Memorial Fuad Chidid Ltda.	8.183.940	-
SMI - Serviços Médicos Integrados Ltda.	4.826.357	280.405
RRM - Rede Rio de Medicina Ltda.	2.391.167	-
Clínica Mulher e Saúde Ltda.	2.058.618	255.316
CAM Operadora de Planos de Saúde Ltda.	1.951.884	-
Clínica Médica Dr. Samuel Ltda.	2.268.656	180.224
Policlínica Todos os Santos Ltda.	1.745.162	123.683
WS Serviços Médicos Ltda.	357.478	-
Oncorio Assim Medical	3.571.892	-
Não ocorreram operações com as demais partes relacionadas.	-	-

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO ELABORADA EM 31/12/2018 E 31/12/2017 (Expressa em Reais)

	2018	2017
Contraprestações Efetivas de Plano de Assistência à Saúde	208.475.934	175.608.335
Receitas com Operações de Assistência à Saúde	216.855.651	182.950.817
Contraprestações Líquidas	216.855.651	1

PARECER ATUARIAL SOBRE AS PROVISÕES TÉCNICAS CONSTANTES NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

À MEMORIAL SAÚDE LTDA.

Rio de Janeiro/RJ

1- Examinamos as demonstrações financeiras da Operadora Memorial Saúde Ltda., CNPJ 02.902.680/0001-64, Registro na ANS 37.301-0, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, compreendidas por: Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício. Nossa responsabilidade é de validar os valores das provisões técnicas atuariais contidas nessas demonstrações financeiras, calculadas com base em Nota Técnica Atuarial de Provisão – NTAP, em cumprimento ao anexo I, capítulo I, item 6.3.11 da Resolução Normativa da Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS nº 435/18. 2- Nossos exames foram conduzidos de acordo com as Normas Técnicas Atuariais aplicáveis à Operadora, assim definidas pelo Instituto Brasileiro de Atuária (IBA) e ANS,

restritos a: (a) avaliação dos procedimentos atuariais; e (b) análise do cumprimento da Resolução Normativa da ANS nº 393/15 e suas alterações, no que tange à constituição das provisões técnicas consubstanciadas em Nota Técnica Atuarial de Provisões – NTAP. 3- A Operadora possui Nota Técnica Atuarial de Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados – PEONA comunicada à ANS formalmente no Termo de Responsabilidade Atuarial do 4º trimestre de 2017. O montante integral apurado em 31 de dezembro de 2018 para a PEONA é de R\$ 11.479.151,07. 4- Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas representam adequadamente o registro do valor da provisão técnica: Provisão para Eventos Ocorridos e não Avisados – PEONA calculado e informado à Operadora. Belo Horizonte, 14 de março de 2019. Beatriz Resende Rios da Mata - MIBA 1.474; Plurall Soluções e Estratégias em Saúde Suplementar Ltda. - CIBA 83.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Diretores e Quotistas da OPS

MEMORIAL SAÚDE LTDA

Opinião: Examinamos as demonstrações contábeis da MEMORIAL SAÚDE LTDA, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da MEMORIAL SAÚDE LTDA em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS.

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

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor: A administração da Entidade é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. A Agência Nacional de Saúde Suplementar através da RN 209, de 22 de dezembro de 2009, estabeleceu os critérios de manutenção de Recursos Próprios Mínimos e constituição de Provisões Técnicas a serem observados pelas operadoras de planos de assistência à saúde. Atendendo ao disposto na referida Resolução Normativa, a MEMORIAL SAÚDE LTDA possui ativos que garantem e lastreiam a integralidade das suas provisões decorrentes de sua operação, bem como os Recursos Próprios Mínimos para o período encerrado em 31 de dezembro de 2018. Suas Provisões Técnicas quando não seguem as regras gerais determinadas pelo órgão regulador, são calculadas por Atuários e estão devidamente evidenciadas nas Demonstrações acima mencionadas.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis: A Administração da Entidade é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser

que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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 contábeis, 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 Entidade.
- 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 Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Rio de Janeiro, RJ, 21 de março de 2019.

AUDITÓR - Auditores Independentes S/C.
CRC-RJ nº 3.058/O

Augusto Cesar Carvalho Pimentel
Contador-Responsável - CRC-RJ nº 080.766/O