

**CAIXA SEGURADORA
ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

Caixa Seguradora Especializada em Saúde S.A.

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2020
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Caixa Seguradora Especializada em Saúde S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Caixa Seguradora Especializada em Saúde S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Caixa Seguradora Especializada em Saúde S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS.

Base para opinião

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

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

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

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

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.



Caixa Seguradora Especializada em Saúde S.A.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a 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 ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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



Caixa Seguradora Especializada em Saúde S.A.

financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

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

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.

Brasília, 24 de fevereiro de 2021

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Carlos Augusto da Silva
Contador CRC 1SP197007/O-2

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

Balanço Patrimonial

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
ATIVO CIRCULANTE		27.869	274.679
Disponível		628	322
Realizável		27.241	274.357
Aplicações	5	16.627	263.660
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		13.569	159.321
Aplicações Livres		3.058	104.339
Créditos de operações com planos de assistência à saúde		56	467
Contraprestação pecuniária/prêmio a receber	6	56	244
Outros créditos de operações com planos de assistência à saúde	6.4	0	223
Créditos Tributários e Previdenciários	7	10.085	9.627
Bens e Títulos a Receber		454	600
Despesas antecipadas		19	3
ATIVO NÃO CIRCULANTE		136.893	827.831
Realizável a longo prazo		136.688	827.253
Aplicações	5	135.202	825.921
Depósitos Judiciais e Fiscais	11	1.486	1.332
Imobilizado		203	270
Imobilizado de uso próprio		20	26
Não Hospitalares / Odontológicos		20	26
Outras Imobilizações		183	244
Intangível		2	308
TOTAL DO ATIVO		164.763	1.102.510
		<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
PASSIVO CIRCULANTE		26.204	32.299
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	9	7.945	16.359
Provisões de Prêmios / Contraprestações		53	4.227
Provisão de Prêmio/Contraprestação Não Ganha PPCNG		53	4.227
Provisão de eventos/sinistros		7.892	12.132
Provisão de eventos / Sinistros a Liquidar para SUS		12	202
Provisão de eventos/ sinistros a liquidar para outros prestadores assistenciais		7.083	7.625
Provisão para eventos/ sinistros ocorridos e não avisados (PEONA)		797	4.305
Débitos de operações de assistência à saúde		33	4.978
Comercialização sobre operações		33	4.978
Tributos e Encargos Sociais a recolher		1.082	2.605
Débitos diversos	10	17.144	8.357
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		10.307	24.634
Exigível a longo prazo		10.307	24.634
Provisões para tributos diferidos	8	3.223	17.393
Provisões para ações judiciais	11	7.084	7.241
PATRIMÔNIO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO SOCIAL		128.252	1.045.577
Capital social ou patrimônio social	12	192.000	1.142.000
Ajustes de avaliação patrimonial		4.834	26.090
Lucros / Prejuízos / Superávits / Déficits acumulados ou Resultado		(68.582)	(122.513)
TOTAL DO PASSIVO		164.763	1.102.510

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

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

Demonstração do resultado e do Resultado Abrangente

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Exercício findo	
		31/12/2020	31/12/2019
Contraprestações efetivas / prêmios ganhos de plano de assistência à saúde		5.493	27.012
Contraprestações líquidas / prêmios retidos		5.605	27.121
Variação das provisões técnicas de Operações e Assistência a Saúde		0	31
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da operadora		(112)	(140)
Eventos indenizáveis líquidos / Sinistros Retidos		(4.084)	(51.650)
Eventos / sinistros conhecidos ou avisados		(7.592)	(66.486)
Variação da provisão de eventos/sinistros ocorridos e não avisados		3.508	14.836
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		1.409	(24.638)
Outras receitas operacionais de planos de assistência à saúde		4.934	100
(-) Tributos diretos outras atividades de assistência à saúde da operadora		(20)	(17)
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência a Saúde	14.I	(13.402)	(3.619)
Provisão para perdas sobre créditos		1.008	283
RESULTADO BRUTO		(6.071)	(27.892)
Despesas de comercialização	14.II	(136)	(721)
Despesas administrativas	14.III	(5.840)	(12.885)
Resultado financeiro líquido	14.IV	92.059	69.807
Receitas financeiras		92.555	70.444
Despesas financeiras		(496)	(637)
Resultado patrimonial		(251)	0
Despesas patrimoniais		(251)	0
Resultado com resseguro		0	21.444
Receita com Resseguro		0	23.198
Despesa com Resseguro		0	(1.754)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		79.761	49.753
Imposto de renda	18	(15.909)	(8.000)
Contribuição social	18	(9.580)	(4.828)
Participações sobre o Lucro	15	(342)	149
RESULTADO LÍQUIDO		53.930	37.074
Quantidade de ações		1.142.000.000	1.142.000.000
Resultado líquido por lote de mil ações - R\$		47	25

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Lucro Líquido do Exercício	53.930	37.074
Outros lucros abrangentes		
Ajustes de títulos e valores mobiliários	(21.255)	25.529
Total dos lucros abrangentes para o exercício	32.675	62.603
Quantidade de ações	1.142.000.000	1.142.000.000
Resultado líquido por lote de mil ações - R\$	29	55

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

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**CNPJ 13.223.975/0001-20****Demonstração das mutações do patrimônio líquido**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Capital / Patrimônio Social	Ajuste de Av Patrimonial	Prej./ Défisits Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	1.142.000	560	(159.586)	982.974
Ajustes de avaliação patrimonial		25.529		25.529
Lucro líquido do exercício			37.074	37.074
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.142.000	26.089	(122.512)	1.045.577
Redução do Capital	(950.000)			(950.000)
Ajuste de avaliação patrimonial		(21.255)		(21.255)
Lucro líquido do exercício			53.930	53.930
Saldos em 31 de dezembro de 2020	192.000	4.834	(68.582)	128.252

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

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**CNPJ 13.223.975/0001-20****Demonstração dos fluxos de caixa – método indireto**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do período	53.930	37.074
<i>Ajustes para:</i>		
Depreciação e amortizações	121	248
Perda por redução ao valor recuperável dos ativos	0	(6.618)
Perda (Ganho) na alienação do Imobilizado/intangível	251	0
<i>Varição nas contas patrimoniais:</i>		
Ativos financeiros	916.498	(58.881)
Créditos das operações de seguros e resseguros	410	32.084
Ativos de resseguro	0	5.302
Créditos fiscais e previdenciários	(14.545)	2.341
Depósitos judiciais e fiscais	(154)	(381)
Despesas antecipadas	(17)	69
Outros Ativos	(142)	(297)
Impostos e contribuições	(1.606)	23.327
Outras contas a pagar	8.633	(12.083)
Débitos de operações com seguros e resseguros	(4.945)	(314)
Depósitos de terceiros	63	(1.174)
Provisões técnicas - seguros e resseguros	(8.414)	(30.098)
Provisões para contingências	(1)	(100)
Outros passivos	(61)	3.919
Caixa Gerado/(Consumido) pelas operações	950.021	(5.582)
Juros pagos	(3)	0
Juros recebidos	288	370
Caixa líquido gerado/(consumido) nas atividades operacionais	950.306	(5.212)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Redução de capital	(950.000)	0
Caixa líquido gerado/(consumido) nas atividades de financiamento	(950.000)	0
Aumento/(Redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	306	(5.512)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	322	5.534
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	628	322

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

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional e informações gerais

A Caixa Seguradora Especializada em Saúde S.A. sediada em São Paulo - SP, doravante referida também como “Companhia”, é controlada pela Caixa Seguros Holding S.A., pertencente ao grupo segurador francês CNP Assurances e tem como objeto social atuar como seguradora especializada em seguro saúde. A Companhia foi constituída em 23 de fevereiro de 2011 e autorizada a operar, nos ramos de saúde e odontológico pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS em 25 de julho de 2011.

Por decisão da Administração da Companhia, as atividades comerciais de novas vendas estão suspensas desde 2018. Além disso, foi determinada uma revisão completa do modelo de negócio atual, devendo a Diretoria da Companhia tomar as ações necessárias para viabilização dessa alteração. Estudos estão sendo realizados para atender as determinações da Administração, e até o presente momento, não existe uma definição de como será o novo modelo de negócio da Companhia.

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os períodos apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela ANS, incluindo pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pela ANS.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

A autorização para a emissão destas demonstrações financeiras foi dada pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 24 de fevereiro de 2021.

2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais, por ser o real a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

2.3. Caixa e equivalentes de caixa

Foram considerados, para fins de preparação da Demonstração de Fluxo de Caixa, os saldos de caixa, bancos e aplicações financeiras de curto prazo na data de contratação.

2.4. Ativos financeiros

2.4.1 Classificação e reconhecimento

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo através do resultado e empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

a. Ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado (para negociação)

Os ativos dos fundos de investimento abertos são ajustados ao valor de mercado. Eventuais perdas potenciais consideradas não temporárias são refletidas no resultado através da constituição de provisão para perdas.

2.4.2 Mensuração

As aplicações da Companhia são feitas em fundos de investimentos e títulos públicos da dívida federal e o valor de mercado dos títulos é determinado com base no “preço unitário de mercado” informado pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

2.4.3 Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há uma intenção de liquidá-los numa base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

2.5. Impairment

2.5.1. Impairment de ativos financeiros

A Companhia avalia no final de cada período do relatório se há evidência objetiva de que o ativo financeiro ou o grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e os prejuízos de impairment são incorridos somente se há evidência objetiva de impairment como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável pela Administração.

2.5.2. Impairment de ativos não financeiros

Os ativos, substancialmente compostos pelos gastos com *software*, que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida, quando aplicável, pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGC)). Os

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ativos não financeiros, que tenham sofrido *impairment*, são revisados para a análise de uma possível reversão do *impairment* no final do exercício.

2.6. Imobilizado

O imobilizado é contabilizado ao custo de aquisição e as depreciações são calculadas pelo método linear, com base na vida útil estimada dos bens. As taxas de depreciação utilizadas pela Companhia são: i) móveis, máquinas e demais equipamentos – 10% a.a.; ii) equipamentos de informática e veículos – 20% a.a..

2.7. Provisões técnicas

As provisões técnicas são constituídas em consonância com as determinações e os critérios estabelecidos em legislações específicas.

A Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar (PSEL) é constituída pelo valor integral, cobrado pelo prestador ou a ser reembolsado ao segurado, no mês da notificação da ocorrência da despesa assistencial, bruto de qualquer operação de resseguro.

A Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) é constituída mensalmente conforme metodologia descrita em Nota Técnica Atuarial, em acordo com o determinado na Resolução Normativa da ANS nº 393/2015 e suas alterações, considerando o total de eventos indenizáveis.

A Provisão para Remissão é constituída para garantia das obrigações decorrentes das cláusulas contratuais de remissão das contraprestações pecuniárias referentes à cobertura de assistência saúde, firmadas com o beneficiário, calculada mensalmente conforme metodologia descrita em Nota Técnica Atuarial.

A Provisão para Prêmios ou Contribuições Não Ganhas (PPCNG) é constituída para a cobertura dos eventos/sinistros a ocorrer, tendo seu cálculo baseado na Resolução Normativa nº 393/2015 e demais alterações apurando a parcela de prêmio/contribuições não ganhas, relativa ao período de cobertura do risco.

2.8. Outras provisões, ativos e passivos contingentes

A Companhia reconhece uma provisão somente quando existe uma obrigação presente (legal ou de responsabilidade social) como resultado de um evento passado, quando é provável que o pagamento de recursos deverá ser requerido para liquidar a obrigação e quando a estimativa pode ser feita de forma confiável para a provisão. Quando alguma destas características não é atendida a Companhia não reconhece uma provisão. As provisões são ajustadas a valor presente quando o efeito do desconto a valor presente é material.

2.9. Apuração do resultado

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização dos serviços prestados no curso normal das atividades.

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os prêmios de seguros e comissões são apropriados ao resultado quando da emissão das respectivas faturas e apropriados em bases lineares no período de cobertura do risco.

As participações nos lucros devida aos empregados sobre o resultado são contabilizadas com base em estimativas e ajustadas quando do efetivo pagamento. As demais receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência.

2.10. Provisão para imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída com base nos rendimentos tributáveis do período, à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre a parcela do lucro tributável que exceder R\$ 240 anuais. A contribuição social sobre o lucro foi calculada à alíquota de 15% sobre o lucro ajustado, de acordo com a legislação em vigor.

3. Estimativas e julgamentos contábeis

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

3.1. Estimativas e julgamentos utilizados na avaliação de passivos de seguros

A Companhia possui certos contratos que são classificados como contratos de seguro devido à transferência significativa de risco de seguro para a Companhia. As estimativas utilizadas na constituição dos passivos de seguros representam uma área onde a Companhia aplica estimativas contábeis críticas na preparação das demonstrações financeiras em conformidade com o CPC. Existem diversas fontes de incertezas que precisam ser consideradas na estimativa dos passivos que a Companhia irá liquidar em última instância. A Companhia utiliza as fontes de informação internas e externas disponíveis sobre experiência passada e indicadores que possam influenciar as tomadas de decisões da administração, atuários e especialistas da Companhia para a definição de premissas atuariais e da melhor estimativa do valor de liquidação de sinistros para contratos cujo evento segurado já tenha ocorrido. Consequentemente, os valores provisionados podem diferir dos valores liquidados efetivamente em datas futuras para tais obrigações.

4. Gestão de riscos

A gestão de riscos é o processo que alinha objetivos, estratégia, procedimentos, cultura, tecnologia e conhecimentos, com o propósito de avaliar e gerenciar as incertezas a fim de preservar o patrimônio e criar valor.

O processo de Gestão de Riscos permite que os riscos de crédito, mercado, operacional e tantos outros, sejam efetivamente identificados, avaliados, monitorados, controlados e mitigados de modo unificado.

A Diretoria de Riscos (DIRRIS) foi criada com o objetivo de centralizar o gerenciamento de risco.

As principais responsabilidades da DIRRIS são:

- Definir a visão estratégica de *Risk Appetite*;

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Garantir o acompanhamento e a eficácia dos dispositivos de vigilância dos riscos técnicos e de seguros, financeiros, operacionais e de *compliance*;
- Definir políticas de gestão de riscos de acordo com as diretrizes definidas pela Alta Gestão e monitorar sua implementação dentro de unidades de negócios/filiais;
- Gerar alertas quando houver crescimento de riscos ou riscos emergentes;
- Implementar todos os pilares da *Solvency II* e *Own Risk and Solvency Assessment* - ORSA e todas as evoluções das regras de capital locais;
- Elaborar, trimestralmente, o dashboard (painel de riscos), destinado à Alta Gestão, contendo informações quantitativas e qualitativas do ambiente de controle da companhia;
- Promover a gestão de risco na cultura da companhia;

No que tange regulamentos, normas e políticas internas, o gerenciamento de riscos inerentes às atividades da companhia é apoiado em uma estrutura de Controles Internos e *Compliance*. Essa abordagem proporciona o aprimoramento contínuo dos modelos de gestão de riscos e minimiza a existência de lacunas que comprometam sua eficácia.

Ainda, com o intuito de acompanhar os diversos temas pertinentes a gestão de riscos, a DIRRIS organiza regularmente vários comitês, sendo eles, Comitês d'Engagements, Investimentos e de Riscos e Compliance.

4.1. Riscos

O Risco de Seguro é o risco preexistente, transferido do segurado para a seguradora, ou seja, é o risco que a seguradora aceita do segurado em troca de um prêmio. Já o risco inerente é a hipótese de ocorrência de irregularidades, equívocos ou mesmo grandes erros que podem comprometer uma atividade.

A Companhia oferece planos médico-hospitalares para empresas de grande, médio e pequeno porte, propiciando aos seus beneficiários acesso a hospitais, clínicas, laboratórios e médicos criteriosamente escolhidos. Neste contexto, o gerenciamento de risco visa assegurar que a Companhia mantenha uma sólida base de capital para fazer face aos riscos inerentes às suas atividades, contribuindo para o otimizar a experiência do cliente e para o alcançar os objetivos estratégicos e metas.

4.1.1. Controle do risco de seguro

A Gestão de Riscos permite que os riscos de seguro sejam identificados, avaliados, monitorados, controlados e mitigados através de um forte mecanismo de controle implantado, incluindo funções de gerenciamento de risco, funções de controle interno e funções de auditorias internas e externas.

A companhia conta com um regime de alçadas delineado e com padrões de operação bem definidos por meio de normas, procedimentos e atribuições bem descritos, divulgados e monitorados. Além disso, a companhia dispõe de políticas de subscrição de risco, de prevenção à fraude, lavagem de dinheiro, e segurança da informação (implantadas e monitoradas), e com o trabalho de profissionais de risco e conformidade designados, conhecedores de suas atribuições e atuantes em todas as áreas, propiciando aos seus beneficiários acesso a hospitais, clínicas, laboratórios e médicos criteriosamente escolhidos. Neste ambiente os riscos inerentes as atividades da Companhia são:

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.1.2 Estratégia de subscrição

A política de subscrição é parte integrante do quadro de gestão de risco, ou seja, a política estabelece as condições e os limites para aceitação e precificação das garantias prestadas, em linha com as diretrizes.

4.1.3 Teste de sensibilidade

As análises de sensibilidade da Companhia considerando-se às mudanças nas principais premissas em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, líquidos dos efeitos tributários, seguem apresentadas nos quadros abaixo, demonstrando os impactos de cada premissa no resultado e no patrimônio líquido.

Sensibilidade	31/12/2020		31/12/2019	
	Bruto de resseguro	Líquido de resseguro	Bruto de resseguro	Líquido de resseguro
Taxa +1%	-1,32%	-2,63%	-2,63%	-2,63%
Taxa -1%	1,35%	2,73%	2,73%	2,73%
Sobrevivência +10%	NA	NA	NA	NA
Sobrevivência -10%	NA	NA	NA	NA
Mortalidade/Sinistralidade +5%	0,31%	0,31%	28,18%	4,34%
Mortalidade/Sinistralidade -5%	-0,31%	-0,31%	-28,18%	-4,34%
Inflação +1%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Inflação -1%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Conversibilidade +10%	NA	NA	NA	NA
Conversibilidade -10%	NA	NA	NA	NA

Notas:

- A Sensibilidade à taxa de juros foi calculada sobre os ativos financeiros, pelo modelo de cálculo de *duration* e convexidade, considerando a curva de juros prefixada 100 *basis* points para cima e para baixo;
- Os impactos da variação da inflação, 100 *basis* points para cima ou para baixo, foram calculados de acordo com os ativos financeiros pós fixados;
- Devido à natureza da operação não se aplica o teste de sobrevivência;
- Devido à natureza da operação não se aplica o risco de conversibilidade.

4.2 Risco de liquidez

Risco associado à insuficiência de recursos financeiros aptos para a Companhia honrar seus compromissos em razão dos descasamentos no fluxo de pagamentos e recebimentos, considerando os diferentes prazos de liquidação dos ativos e as obrigações. A falta de liquidez imediata pode impor perdas em virtude da necessidade de alienação de ativos com a consequente realização de prejuízo. Por meio da política de gerenciamento de liquidez são mantidos recursos financeiros suficientes para cumprir todas as obrigações à medida de sua exigibilidade e um conjunto de controles, principalmente para atingir os limites técnicos, fazem parte da estratégia e dos procedimentos para situações de necessidade imediata de caixa.

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No caso da Companhia, o risco de liquidez é baixo, pois a carteira é constituída em sua totalidade por cotas de fundos de investimentos em renda fixa, cujo lastro é composto por títulos públicos e/ou títulos privados de boa qualidade e liquidez, com resgate em D+0 reduzindo assim o risco da insuficiência de recursos nas datas projetadas para o cumprimento de suas obrigações.

4.3 Risco de crédito

Risco de crédito é a possibilidade da contraparte de uma operação financeira não desejar cumprir ou sofrer alteração na capacidade de honrar suas obrigações contratuais, podendo gerar assim alguma perda para a Companhia. O gerenciamento de risco de crédito inclui o monitoramento de exposições ao risco de crédito de contrapartes individuais em relação às classificações de crédito por companhias avaliadoras de riscos com atuação global, dentre as quais *Fitch Ratings*, *Standard & Poor's* e *Moody's*. No presente, todas as alocações em crédito são determinadas pelos gestores dos fundos de investimentos cujas cotas compõe a carteira de ativos da Companhia e obedecem aos respectivos regulamentos, nos limites financeiros e notas de risco mínimo admitidos no referido regulamento.

A tabela a seguir demonstra a exposição máxima ao risco de crédito antes de qualquer garantia ou outras intensificações de crédito:

Composição dos ativos	31/12/2020			31/12/2019		
	BB-	Sem Rating	Total	BB-	Sem Rating	Total
Caixa e equivalente de caixa	0	628	628	0	322	322
Valor justo por meio do resultado	135.202	16.627	151.829	825.921	263.660	1.089.581
Fundos		16.627	16.627		263.660	263.660
Letras do tesouro nacional	135.202		135.202	510.707		510.707
Notas do tesouro nacional			0	315.214		315.214
Mantidos até o vencimento		510	510		1.067	1.067
Créditos de operações com planos de assistência à saúde		56	56		467	467
Títulos e créditos a receber		454	454		600	600
Exposição máxima ao risco de crédito	135.202	17.765	152.967	825.921	264.727	1.090.648

4.4 Risco de mercado

4.4.1 Gerenciamento de risco de mercado

Define-se como risco de mercado a possibilidade de ocorrência de perdas por oscilação de preços e taxas em função dos descasamentos de prazos, moedas e indexadores das carteiras ativa e passiva de uma instituição. O gerenciamento de risco de mercado consiste em mensurar, acompanhar e controlar a exposição das operações financeiras da Companhia de acordo com um conjunto de práticas compatíveis com a natureza de suas operações, a complexidade dos produtos e as dimensões de exposição ao risco. Entre os riscos inerentes à Companhia, destacam-se o risco de taxa de juros, risco de preço de ações, risco de derivativos.

4.4.2 Controle de risco de mercado

A metodologia utilizada pela Companhia para medir a exposição aos riscos de mercado é o *Value-at-risk (VaR)*, o qual demonstra a perda máxima da carteira em um dado espaço de tempo, considerando-

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

se um determinado nível de confiança. Os parâmetros são definidos pela ANS, e os limites definidos pela Administração. Dentre as informações utilizadas para o cálculo do *VaR*, como o histórico das cotações dos preços e o comportamento passado da estrutura de juros, não são contempladas variáveis exógenas para efeito das projeções dos cenários, tais como: catástrofes naturais, crises econômicas externas ou choques de preços dos ativos.

Para realização dos cálculos o custodiante utiliza-se dos seguintes parâmetros:

- Modelo não-paramétrico;
- Nível de confiança de 99%;
- Horizonte temporal de um dia; e
- Volatilidade sob o critério EWMA ($\lambda = 0,94$).

O *Value at Risk* da carteira de investimento da Companhia em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 227.963 (31 de dezembro de 2019 é de R\$ 3.857.373).

O valor acima representa a perda máxima das aplicações financeiras da Companhia para o horizonte de tempo de um dia e intervalo de confiança de 99%.

4.4.3 Atribuições relacionadas ao cálculo e monitoramento de risco

Cabe ao custodiante dos ativos:

- Definir as políticas e metodologias de precificação, de gestão de risco de mercado e de medição de performance para os Fundos e Carteiras dos Clientes;
- Fornecer os preços e taxas de operações marcadas a mercado dos Fundos, conforme regras pré-estabelecidas;
- Acompanhar diariamente os limites de risco de cada Fundo, verificando seu enquadramento;
- Produzir os relatórios de risco de mercado da Companhia, diários (simplificados) e mensais (completo), contendo informações sobre o nível de exposição dos fundos de investimentos e carteiras consolidadas em relação a diversos fatores de risco (*VaR*) e de análise de perdas e ganhos (*Stress Analysis*); e
- Verificar o atendimento à legislação vigente e aos mandatos estabelecidos pela Companhia.

Cabe à área de controle de risco da Companhia:

- Avaliar e definir os limites de investimentos para cada categoria (títulos públicos, títulos privados, ações);
- Acompanhar diariamente os limites de cada Fundo, se certificando do seu enquadramento;
- Informar aos Gestores, os limites de alocação por ativo e os limites de *VaR*;
- Solicitar aos Gestores, em caso de desenquadramento, o reenquadramento dos fundos; e
- Atualizar os limites de risco semestralmente ou em caso de mudança da taxa SELIC.

5 Aplicações

5.1 Resumo da classificação das aplicações

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**CNPJ 13.223.975/0001-20****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A tabela a seguir apresenta a análise do método de valorização de ativos financeiros trazidos ao valor justo. Os valores de referência foram definidos como se segue:

	31/12/2020		31/12/2019		31/12/2020	
	Valor de Mercado	Valor do Custo Atualizado	Valor de Mercado	Valor do Custo Atualizado	Sem Vencimento	Entre 01e 05 anos
Títulos para negociação						
Fundos de investimento	16.627	16.627	263.660	263.660	16.627	
Subtotal	16.627	16.627	263.660	263.660	16.627	
Disponíveis para venda						
Letras do tesouro nacional	135.202	135.202	510.707	479.415		135.202
Notas do tesouro nacional	0	0	315.214	303.023		0
Subtotal	135.202	135.202	825.921	782.438	16.627	135.202
Total	151.829	151.829	1.089.581	1.046.098	16.627	135.202

5.2 Movimentação das aplicações

A movimentação das aplicações financeiras demonstra-se como segue:

	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial	1.089.581	1.009.789
Aplicações	981.502	802.375
Resgates	(1.974.577)	(835.124)
Rendimentos	90.747	69.994
Ajustes TVM	(35.424)	42.549
Saldo final	151.829	1.089.581

5.3 Estimativa do valor justo**5.3.1 Abertura por nível**

A seguir apresenta-se a análise da classificação de ativos financeiros trazidos ao valor justo. Os valores de referência foram definidos como se segue:

- Nível 1 - títulos com cotação em mercado ativo;
- Nível 2 - títulos não cotados nos mercados abrangidos no "Nível 1" mas que cuja precificação é direta ou indiretamente observável;
- Nível 3 - títulos que não possuem seu custo determinado com base em um mercado observável; e
- Contas a receber / PGR – Valores de caixa e contas a pagar/receber dos fundos exclusivos e que não necessitam de modelo precificação.

O valor está integralmente concentrado no nível 1. O saldo em 31 de dezembro de 2020, era de R\$ 151.829 (31 de dezembro de 2019 – R\$ 1.089.581).

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**CNPJ 13.223.975/0001-20****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6 Créditos das operações com planos de assistência à saúde**6.1 Contraprestação pecuniária/ prêmio a receber**

Apresentamos a seguir os prêmios a receber, o faturamento antecipado e a redução ao valor recuperável segregado por segmento e modalidade:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	<u>Prêmio a receber</u>	<u>Prêmio a receber</u>
Saúde coletivo por adesão	7	148
Saúde Coletivo empresarial	804	879
Total	<u>811</u>	<u>1.037</u>
PDD	(755)	(793)
Contraprestações Líquidas	<u>56</u>	<u>244</u>

6.2 Movimentação dos prêmios a receber e da provisão para risco de crédito

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	<u>244</u>	<u>6.861</u>
Prêmios emitidos	2.008	28.707
IOF	(31)	(602)
Prêmios cancelados	(32)	(1.502)
Recebimentos	(2.171)	(33.503)
Constituição/(reversão) de provisão para perda	38	283
Saldo final	<u>56</u>	<u>244</u>

6.3 Faixas de vencimento

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Prêmios a vencer		
De 1 a 30 dias	61	228
Prêmios Vencidos		
De 1 a 30 dias	2	94
De 31 a 60 dias	0	4
De 61 a 120 dias	1	10
De 121 a 180 dias	1	17
De 181 a 365 dias	746	684
Total	<u>811</u>	<u>1.037</u>

6.4 Outros créditos de operações com planos de assistência à saúde

Apresentamos a seguir a composição dos outros créditos de operações com planos de assistência à saúde:

Outros Créditos	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Adiantamento de sinistro	0	223
Total	<u>0</u>	<u>223</u>

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**CNPJ 13.223.975/0001-20****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7 Créditos Tributários e Previdenciários

A composição dos créditos tributários e a movimentação dos créditos tributários decorrentes de adições temporárias podem ser resumidas como segue:

	31/12/2020		
	<u>Contribuição Social</u>	<u>Imposto de Renda</u>	<u>Outros Tributos</u>
	<u>Circulante</u>	<u>Circulante</u>	<u>Circulante</u>
Antecipações	9.558	15.887	25.445
A compensar	2.977	3.749	10.085
Total dos créditos tributários	12.535	19.636	35.530

	31/12/2019		
	<u>Contribuição Social</u>	<u>Imposto de Renda</u>	<u>Outros Tributos</u>
	<u>Circulante</u>	<u>Circulante</u>	<u>Circulante</u>
Antecipações	4.274	7.083	11.357
A compensar	2.866	3.640	9.627
Total dos créditos tributários	8.328	11.981	20.984

De acordo com o Manual contábil das operações do mercado de saúde suplementar, as operadoras que são tributadas com base no lucro real, antecipam imposto durante o ano para apurar o valor real devido na data base de 31 de dezembro. Essa antecipação deve ser registrada como redutora do passivo até o limite do saldo da conta de Imposto de renda da Pessoa Jurídica a pagar o mesmo raciocínio deve ser utilizado para a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido. Durante o exercício de 2020 foi realizada a antecipação de R\$ 15.887 de IR e R\$ 9.558 de CS gerando um saldo no grupo de crédito tributário de R\$ 10.085.

7.1 Expectativa de efetiva realização

Ano de Realização	A Compensar/Restituir	%	Ajustes TVM	Antecipações
2021	10.085	-	-	25.445
Total	10.085	-	-	25.445

A Companhia em junho/2020 realizou a baixa da totalidade dos créditos tributários não registrados de ajustes temporais, base negativa e prejuízo fiscal no valor de R\$ 62.450.

8 Provisão para Tributos Diferidos

São representados substancialmente pela provisão dos tributos incidentes sobre os ajustes de títulos e valores mobiliários, com a contrapartida contabilizada diretamente no patrimônio líquido. O saldo dessa rubrica em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 3.223 (31 de dezembro de 2019 – R\$ 17.393).

9 Provisões técnicas

Apresentamos a seguir as provisões técnicas abertas por produto:

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

				31/12/2020
	Provisão para Sinistros a Liquidar	Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados	Provisão de Prêmio/Contraprestação Não Ganha	Total
Saúde empresarial	9.100	805	53	9.958
Saúde coletivo por adesão	(2.005)	(8)	0	(2.013)
Total	7.095	797	53	7.945

				31/12/2019
	Provisão para Sinistros a Liquidar	Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados	Provisão de Prêmio/Contraprestação Não Ganha	Total
Saúde empresarial	9.779	4.294	3.604	17.677
Saúde coletivo por adesão	(1.966)	11	17	(1.938)
Odonto empresarial			77	77
Odonto coletivo por adesão			4	4
Odonto pessoa física	14	0	525	539
Total (i)	7.827	4.305	4.227	16.359

(i) A diminuição ocorrida é reflexo das ações de saneamento do portfólio e revisões nas políticas de precificação e aceitação.

9.1 Movimentação das provisões técnicas

A movimentação das provisões técnicas podem ser resumidas como segue:

				2020
	Provisão para Sinistros a Liquidar	Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados	Provisão de Prêmio/Contraprestação Não Ganha	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	7.827	4.305	4.227	16.359
Aviso de sinistros	7.663	-	-	7.663
Pagamento de sinistros/benefícios	(8.093)	-	-	(8.093)
Ajuste de estimativa de sinistros	(1.087)	-	-	(1.087)
Constituições	73.910	18.843	1.489	94.242
Reversões	(73.124)	(22.351)	(5.663)	(101.138)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	7.095	797	53	7.945

					2019
	Provisão para Sinistros a Liquidar	Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados	Provisão para Remissão a Conceder	Provisão de Prêmio/Contraprestação Não Ganha	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	16.034	19.141	31	5.425	40.631
Aviso de sinistros	91.780	-	-	-	91.780
Pagamento de sinistros/benefícios	(69.464)	-	-	-	(69.464)
Ajuste de estimativa de sinistro	(30.178)	-	-	-	(30.178)
Constituições	84.876	157.252	151	68.033	310.312
Reversões	(85.221)	(172.088)	(182)	(69.231)	(326.722)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	7.827	4.305	0	4.227	16.359

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**CNPJ 13.223.975/0001-20****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10 Débitos diversos

Apresentamos a seguir a composição dos débitos diversos:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fornecedores	25	199
Obrigações com pessoal a pagar	666	649
Depósito de terceiros	480	440
Outras contas a pagar	15.973	13.840
Total	17.144	15.128

11 Depósitos judiciais, provisões judiciais e obrigações fiscais

A composição em 31 de dezembro 2020, está demonstrada a seguir:

	<u>Depósitos judiciais</u>		<u>Contingências passivas</u>	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Contingências cíveis	1.476	1.322	466	467
Contingências trabalhistas	10	10	3	3
Totais	1.486	1.332	469	470

As posições judiciais de causas cíveis correspondem substancialmente a pedidos para cobertura de sinistros que estão em discussão judicial.

As provisões judiciais trabalhistas referem-se, basicamente, a questionamentos de valores por ocasião da rescisão contratual.

11.1 Segregação em função da probabilidade de perda

	<u>31/12/2020</u>	
	<u>Possível</u>	<u>Provável</u>
Cíveis	151	466
Trabalhistas	40	3
Totais	191	469

	<u>31/12/2019</u>	
	<u>Possível</u>	<u>Provável</u>
Cíveis	255	467
Trabalhistas	17	3
Totais	272	470

12 Patrimônio líquido**12.1 Capital social**

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é representado por 1.142.000.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal no montante de R\$ 192.000.000 (cento e noventa e dois milhões de reais)

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**CNPJ 13.223.975/0001-20****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12.2 Prejuízos acumulados

Os prejuízos acumulados da Companhia vem sendo recuperado com a geração de resultado tributável da operação, devido a reestruturação operacional e o saneamento do portfólio e revisões nas políticas de precificação e aceitação.

13 Transações com partes relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas à Companhia: sua controladora Caixa Seguros Holding S.A., demais empresas ligadas a sua Controladora, seus administradores, conselheiros e demais membros considerados como “pessoal-chave” da administração e seus familiares, conforme definições contidas no CPC 05.

Os saldos decorrentes de operações realizadas com as partes relacionadas são resumidas abaixo:

	31/12/2020				31/12/2019			
	Ativos	(Passivos)	Receitas	(Despesas)	Ativos	(Passivos)	Receitas	(Despesas)
Disponibilidades:								
Caixa Econômica Federal	293	-	-	-	113	-	-	-
Contribuições para plano de previdência privado								
Caixa Vida e Previdência S.A.	-	-	-	(170)	-	-	-	(207)
Contribuições para plano de saúde								
Caixa Seguradora S.A.	-	-	-	-	0	-	11.347	-
Caixa Vida e Previdência S.A.	-	-	-	-	-	-	469	-
Caixa Capitalização S.A.	-	-	-	-	-	-	291	-
Caixa Consórcios S.A.	-	-	-	-	-	-	421	-
Companhia de Seguros Previdência do Sul S.A.	-	-	-	-	-	-	448	-
Prestação de serviços e reembolsos:								
Caixa Consorcio S.A	13	-	-	169	16	-	-	338
Caixa Econômica Federal	-	-	-	-	-	-	-	(4)
Caixa Seguro Holding S.A	-	(218)	-	-	-	(93)	-	-
Operações de seguros								
Caixa Seguradora S.A.	-	-	-	(8)	-	-	-	(6)
Remuneração do pessoal chave da administração								
Remuneração e benefícios de curto prazo	-	-	-	(154)	-	-	-	(145)

A Companhia não concede benefícios pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho, remuneração baseada em ações ou outros benefícios de longo prazo, para seu pessoal-chave da Administração.

14 Detalhamento das principais contas da demonstração de resultado

A composição das contas de resultado no período é a seguinte:

	31/12/2020	31/12/2019
D) Outras despesas operacionais		
Serviços de Terceiros	0	(1)
Impressos e formulários produto	(5)	(63)
Materiais diversos	(14)	(14)
Central de relacionamento	0	1.598
Despesas com Aluguel de Rede	0	(4.311)
Outras despesas operacionais (i)	(13.383)	(828)
Total	(13.402)	(3.619)

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**CNPJ 13.223.975/0001-20****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

II) Despesas de comercialização		
Comissão	(136)	(721)
Total	(136)	(721)
III) Despesas administrativas		
Pessoal próprio	(3.953)	(3.640)
Serviços de terceiros	(272)	(2.355)
Localização e funcionamento	(34)	(399)
Publicidade e propaganda	(48)	(73)
Taxa de saúde suplementar	0	(19)
Tributos	(663)	(92)
Outras despesas administrativas	(870)	(6.305)
Total	(5.840)	(12.885)
IV) Resultado financeiro líquido		
Receitas com fundos de investimento	73.707	57.011
Atualização monetária de depósito judicial	0	(3)
Outras receitas financeiras	18.487	13.433
Outras despesas financeiras	(135)	(634)
Total	92.059	69.807

(i)Provisionamento de valores para pagamento de acordos e indenizações..

15 Participação nos resultados

O valor contabilizado no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi de R\$ 342 (2019 – R\$ 524). O montante foi calculado conforme regras firmadas através de acordo feito com o sindicato da categoria. Os ajustes destas provisões são realizados, quando necessários, no exercício subsequente em função das decisões da Assembleia Geral Ordinária.

16 Plano de previdência patrocinado

A Companhia é co-patrocinadora de planos de previdência complementar para seus funcionários e administradores na modalidade de Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL *Previnvest*). O *Previnvest* é um plano de benefícios que concede complemento de aposentadoria sob a forma de renda temporária ou vitalícia, além de outros benefícios opcionais, sendo constituído sob o regime financeiro de capitalização na modalidade de contribuição variável.

Nos termos do regulamento do fundo, os patrocinadores contribuem com percentuais variáveis, dependendo da idade de ingresso no plano, aplicados sobre o salário de contribuição do empregado.

Os patrocinadores contribuem, ainda, com até 5 vezes o valor das contribuições espontâneas dos empregados, segundo critérios estabelecidos no Regulamento.

Neste exercício a Companhia efetuou contribuições no montante de R\$ 170 (2019 – R\$ 207).

17 PLA e Margem de Solvência

Apresentamos a seguir a composição da PLA e Margem de Solvência:

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

a) Patrimônio líquido ajustado	31/12/2020	31/12/2019
1 - Patrimônio Líquido	128.252	1.045.577
2 - Deduções	21	311
Despesas antecipadas	19	3
Intangível (líquido de gastos com promoção e prevenção à saúde)	<u>2</u>	<u>308</u>
Patrimônio líquido ajustado (1 - 2)	<u>128,231</u>	<u>1.045.266</u>
b) Margem de solvência		
0,20 prêmio retido anual médio - últimos 12 meses	1.121	5.424
0,33 sinistro retido anual médio - últimos 36 meses	45.547	118.549
Margem de solvência	45.547	118.549
Suficiência	82.684	926.717

18 Imposto de renda e contribuição social

Apresentamos a seguir a conciliação entre as alíquotas nominal e efetiva do imposto de renda e da contribuição social.

DESCRIÇÃO	31/12/2020		31/12/2019	
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda
Resultado antes dos tributos e após participações	79.419	79.419	49.902	49.902
(-) Resultado de equivalência patrimonial	-			
(-) Outras variações	(27.370)	(27.370)	(13.795)	(13.795)
Base de cálculo	52.048	52.048	36.106	36.106
Taxa nominal do tributo	15,00%	25,00%	15,00%	25,00%
Tributos calculado a taxa nominal	(7.807)	(7.807)	(5.416)	(9.027)
Ajustes do lucro real	11.816	11.816	(3.918)	(3.918)
Total dos ajustes a base de cálculo	11.816	11.816	(3.918)	(3.918)
Tributos sobre os ajustes	(1.772)	(2.954)	588	979
Incentivos Fiscais		57		47
Despesa contabilizada	(9.580)	(15.909)	(4.828)	(8.000)
Taxa efetiva	18,41 %	30,57 %	13,37 %	22,16 %

19 Outras Informações

a) Impactos da Covid-19 no Grupo

Com o aumento da taxa de contágio da Covid-19 no início de 2020, a OMS – Organização Mundial de Saúde elevou a classificação do novo corona vírus para pandemia e desde então os governos têm tomado diversas medidas para tentar conter o avanço da pandemia, dentre as medidas a mais importante é o isolamento social e fechamento do comércio, o que tem causado reflexos significativos na economia. Uma das consequências dessa situação, foi a intensificação pelo Banco Central do processo de diminuição da taxa básica de juros do país, a SELIC, que durante o primeiro semestre de

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2020 já foi reduzida quatro vezes, com intuito de estimular o crédito na economia e atingindo o menor patamar da história. O cenário do 2º semestre continuou com muitas incertezas, apesar de terem sido anunciadas ao público a criação de novas vacinas para o combate à doença e com o início da imunização em janeiro de 2021 em vários países, inclusive no Brasil.

Como consequência direta nas operações do grupo, apesar de observarmos uma redução do faturamento nos meses de março, abril e maio, diretamente relacionado à redução das vendas, o faturamento relacionado ao estoque das carteiras de clientes atrelado a retomada do volume de vendas a partir da segunda quinzena de junho, fez com que o impacto da pandemia fosse atenuado. Outro aspecto da pandemia e que se observa no mercado de seguros em geral é o relacionado a redução da sinistralidade provocada pelo confinamento social durante os meses mencionados. Desta forma, como resultado da soma desses fatores, no encerramento do primeiro semestre deste ano, a margem operacional ficou superior a alcançada no primeiro semestre do ano passado. Fora isso, não foi observado nenhum outro impacto muito significativo nos demais componentes do balanço do Grupo.

Importante mencionar que em função da situação pandêmica que estamos passando, as empresas do grupo indenizarão os casos de sinistros relacionados à Covid-19, mas sempre respeitando-se os processos e regras de regulação de sinistros já estabelecidas.

Ademais, o grupo tem envidado todos os esforços para o enfrentamento da Covid-19, tendo sido criado em março de 2020 um comitê de crise para viabilizar estratégias para o enfrentamento a Covid-19, visando preservar a qualidade de atendimento aos clientes, minimizar o risco para os seus colaboradores e familiares, e também a continuidade dos negócios. De imediato o comitê deliberou sobre a preparação de infraestrutura e sistemas para acesso remoto, possibilitando o trabalho em home office para 100% dos funcionários e suspensão de viagens a negócio. Também foi criado um canal de comunicação para conscientização dos colaboradores sobre os cuidados com a higiene e prevenção ao contágio, além de divulgação de conteúdo relevante sobre o avanço da doença em nosso País, e por fim, o rastreamento e orientação aos funcionários que tenham contraído a Covid-19, oferecendo a eles todo o suporte para o combate à doença. Como ação preparativa para o retorno às atividades em seus escritórios, foi elaborado um Plano de Retorno considerando fases sequenciais e gradativas. Assim, permitindo o retorno seguro aos colaboradores e a redução dos riscos ao negócio decorrentes de um possível agravamento da crise já atenuada.

Em novembro, houve ativação da primeira fase do plano de retorno aos escritórios, contemplando somente colaboradores voluntários e um limite de 20% do contingente total, a qual foi desmobiada em 19 de dezembro devido à crescente segunda onda de novos casos de COVID-19 em todo o Brasil.

Foram implementadas ações adicionais para garantir a manutenção das atividades, reforço da segurança da informação e segurança dos funcionários, tais como:

- Acultramento dos colaboradores em segurança cibernética com ênfase nos riscos associados ao trabalho em home office.
- Suporte às equipes comerciais que trabalham em campo, através do fornecimento de EPI's e um guia com orientações de segurança específicas para este público.
- Mantemos o acompanhamento semanal da pandemia através de reportes executivos contendo indicadores para os cenários mundial, nacional e interno.

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Importante ainda ressaltar a solidez e capacidade de adaptação do Grupo ao cenário atual, fatores que vêm contribuindo para que as consequências adversas dessa pandemia gerem o mínimo de impacto possível neste momento de crise.
