

Unimed Seguradora S.A.

CNPJ/MF 92.863.505/0001-06 - Reg. SUSEP 06947



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Prezados Acionistas, É com satisfação que apresentamos as Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020 e o relatório dos auditores independentes da Unimed Seguradora S.A. ("Companhia").

O Mercado Segurador: O segmento de pessoas coletivo no exercício de 2020 apresentou em prêmios de seguros um total de R\$ 33,2 bilhões, um incremento de 4,9% em comparação ao ano de 2019, segundo dados da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP. A sinistralidade do segmento de seguros de pessoas coletivo no exercício de 2020 foi de 34,2%, alta em relação ao exercício de 2019 que foi de 29,6%. A despesa de comercialização do segmento de pessoas coletivo foi de 35,8% no exercício de 2020, uma pequena alta em relação ao exercício de 2019 que foi de 35,1%.

Cenário Econômico: Em meio a todo o cenário econômico apresentado no ano de 2020, o segundo semestre foi marcado pela recuperação da economia, frente a queda do primeiro semestre. As projeções econômicas realizadas durante a pandemia projetavam para o ano de 2020 um PIB negativo de -4,90%. No fechamento do ano o PIB ficou negativo em -4,3%, segundo dados do Banco Central do Brasil. O IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo fechou o ano em 4,52%, pouco acima da meta estipulada pelo governo de 4,31%. O desemprego foi o mais afetado no ano, chegou a 14,3% em 2020 frente a 11,9% em 2019, o aumento foi reflexo da demora na aprovação de políticas econômicas para minimizar os impactos da pandemia frente ao lockdown estabelecido pelos governantes. A taxa de juros fechou o ano de 2020 em 2,0%.

Desempenho Econômico-Financeiro: O segmento de pessoas da Companhia apresentou no exercício de 2020, aumento de prêmios emitidos de 11,5% em comparação a 2019, totalizando R\$ 643,7 milhões. A procura por seguros de pessoas em época de pandemia potencializou o crescimento do faturamento, além de atuar no relacionamento mais de perto com foco na retenção dos clientes e novos canais de vendas. Os sinistros ocorridos totalizaram no exercício de 2020 R\$ 362,0 milhões (R\$ 293,5 milhões em 2019) e índice de sinistralidade de 55,8% (50,4% em 2019). O aumento de 5,4 p.p. é decorrente das indenizações pagas pela pandemia. O índice de sinistralidade está dentro do esperado pela Companhia, dentre as ações realizadas beneficiando os clientes. As rendas de contribuições e prêmios de previdência totalizaram R\$ 182,7 milhões no exercício de 2020, um aumento de 13,1% em relação a 2019. As despesas administrativas totalizaram, no exercício de 2020, R\$ 142,9 milhões (R\$ 160,7 milhões em 2019), uma redução de 11,1% em relação a 2019. A Companhia atua fortemente no controle de suas despesas administrativas, garantindo o retorno mínimo definido em orçamento e nas ações de planejamento estratégico da Companhia. Em virtude da pandemia muitas despesas foram adiadas ou não realizadas. O resultado financeiro no exercício foi de R\$ 2,0 milhões (R\$ 75,0 milhões em 2019). A queda é decorrente do cenário da economia global, decorrente dos impactos da pandemia da COVID-19, da queda na taxa de juros e pela atualização de passivos de previdência atualizados pelo IGPm que fechou o ano em 23,14%. (Vide nota explicativa 23). O lucro líquido da Companhia no período foi de R\$ 263,2 milhões (R\$ 208,9 milhões em 2019), um aumento de 26,0%, já considerando o resultado por equivalência patrimonial de suas controladas e com um ROAE (Return on Average Equity) de 18,2%. Os ativos totalizaram R\$ 3.543,3 milhões no encerramento do exercício de 2020, o que representou um crescimento de 15,6% em relação a 2019.

COVID-19: Desde março, estamos em um movimento global pela vida das pessoas, o que coloca a Companhia, suas controladas e as cooperativas de saúde na linha de frente. No enfrentamento da pandemia, seguimos as diretrizes das autoridades sanitárias brasileiras e acompanhamos as orientações de organismos internacionais, bem como as evidências científicas que vêm sendo rapidamente produzidas. Nossos compromissos prioritários são a segurança dos nossos colaboradores, a proteção dos empregos, assistência aos nossos segurados e a sustentabilidade do negócio.

Sustentabilidade: A Companhia, a cada ano, vem consolidando seu posicionamento como a

seguradora de referência do Sistema Unimed, as cooperativas e toda a área da Saúde. Atua de forma equilibrada e coerente em seus negócios, de acordo com as melhores práticas de governança corporativa. Tem como prioridade a qualidade de seus serviços e o respeito aos seus públicos de relacionamento. Agindo de maneira ética, responsável e transparente, principalmente na prestação de contas, garantindo a perenidade da empresa. Para avançar nessa jornada, a Companhia amplia seus negócios e investe em modelos inovadores de cuidado, ferramentas de melhoria de gestão, novas tecnologias e inovação em geral. A gestão da sustentabilidade foi apoiada pela ABNT NBR ISO 26000, nas diretrizes sobre responsabilidade social, incorporando questões socioambientais em suas iniciativas e os impactos de suas decisões e atividades na sociedade e no meio ambiente. Também foi considerado tendências da sociedade, novas economias e inovação, relevância para o sucesso do negócio e a significância para as partes interessadas, incluindo órgãos reguladores, clientes, parceiros de negócio, colaboradores, entre outros. O Investimento Social da Companhia foi direcionado de forma a estabelecer uma relação direta com o novo momento e alinhado com o propósito de "Colaborar para transformar" e viabilizar um futuro saudável para as pessoas, as instituições e o Brasil. A Companhia complementou suas iniciativas de qualidade de vida e bem-estar com ações focadas na educação alimentar e educação financeira, voltadas à comunidade e aos colaboradores. A cultura de inovação está consolidada em nossa Companhia e direciona as ações do nosso Planejamento Estratégico. Durante a pandemia, tivemos a confirmação que estamos trilhando o caminho certo para o nosso futuro, que é inovador, digital e sustentável. Uma das principais entregas de inovação da Seguros Unimed em 2020, o nosso Super APP, acaba de ser reconhecido no **Grow+ Innovation Awards**, que destaca as iniciativas mais inovadoras do Brasil. Fomos premiados na categoria **Corporate** - Inovação Aberta. O Super APP possui uma proposta diferenciada, que vai além do relacionamento usual da Companhia com o cliente. É possível, através do APP ter acesso aos conteúdos e programas de parceiros da Companhia; realizar a compra digital de produtos como seguros de vida ou residencial e planos odontológicos (comercializados pelas empresas controladas); e cuidar da saúde e do bem-estar com um **coach** virtual e um sistema de metas. Tudo isso na palma da mão, de forma prática e completa.

Ações Sociais: As ações são coordenadas pela área de Sustentabilidade e contam com o apoio e a participação voluntária dos colaboradores de várias áreas da Companhia. O objetivo é atender comunidades por meio de ações voltadas à área da saúde e assistindo idosos, moradores de rua, crianças, jovens e seus familiares em situação de vulnerabilidade social, bem como ações relacionadas às questões de comportamento, qualidade de vida e meio ambiente. Em 2020 foram realizadas doações de 40 toneladas de alimentos, distribuição de máscaras de acetato para profissionais de saúde e máscaras de tecido para comunidades carentes. Realizamos a campanha natal solidário, com doações de brinquedos para crianças, kits de higiene e cestas básicas para abrigo de idosos e moradores de rua. Contamos com a capacitação de 120 voluntários. O dia 28 de setembro, comemorou-se o dia nacional dos voluntários, a data foi criada para homenagear e destacar o trabalho realizado.

Programa Viver Bem: O programa desenvolve iniciativas de reforço dos cuidados com a saúde, tendo como foco principal a alimentação saudável e qualidade de vida, realizada na instituição parceira. Uma horta comunitária urbana foi instalada na União Brasileiro Israelita do Bem Estar (UNIBES), sendo a base para as oficinas e palestras realizadas com alunos, professores, meindeiras e pais assistidos pela instituição. Mesmo não apresentando impactos ambientais significativos, a Companhia desenvolveu programas e campanhas socioambientais com o objetivo de incentivar a adoção de práticas mais sustentáveis com seu público interno e nas comunidades com as quais se relaciona, visando a proteção dos recursos naturais por meio do uso consciente em suas operações.

Programa Recicle sua Atitude: Visa

incentivar o uso consciente, o aproveitamento dos recursos e proporcionar um ambiente de trabalho agradável para os colaboradores, e lançou o Programa Recicle sua Atitude. Por meio dele, incentiva a redução do consumo de energia, papel e impressões. As atitudes positivas disseminadas no espaço de trabalho são compartilhadas também com as famílias dos colaboradores, ampliando seu efeito multiplicador.

Projeto Reciclo: Há 10 anos o "Projeto Reciclo" incentiva o descarte correto das carteirinhas de seguro saúde vencidas, pois são desenvolvidas com material 100% reciclável. A ação consiste na instalação de máquinas "papa cartão", para que o usuário corte o cartão, transformando esse resíduo em brindes reciclados, mais de 2 milhões de cartões já foram reciclados.

Site Sustentabilidade: O relatório de sustentabilidade é o principal canal de divulgação dos avanços da Companhia relacionados a aspectos sociais, ambientais e de governança (ASG), além de fornecer informações econômicas da empresa. O relatório é elaborado segundo as orientações do GRI (Global Reporting Initiative). Utilizado desde 2010, tem como um de seus pontos fortes, permitir a comparação de iniciativas de sustentabilidade entre empresas e, assim, reforçar a transparência. Acompanhando as tendências na prática de se reportar, desde 2014, a Companhia utiliza o modelo de relato GRI G4, disponível em nosso site.

Prêmios e Reconhecimentos: Os rankings que avaliam o setor confirmam a solidez, a sustentabilidade e a confiança na marca Seguros Unimed, no último ano: **Lugares Incríveis para Trabalhar:** Segundo levantamento realizado pelo UOL e Fundação Instituto de Administração (FIA), a Companhia é a "Mais Incrível em Employee Experience" e segundo lugar entre os "Lugares Mais Incríveis para Trabalhar" no país. A premiação destaca as empresas brasileiras com os mais altos níveis de satisfação entre os seus colaboradores.

Melhores Fornecedores para RH 2020: A Companhia está entre os 100 melhores fornecedores para RH, segundo o levantamento do Grupo Gestão RH. A premiação atesta a diretriz estratégica da companhia de foco no cliente. Para tanto, a companhia procura atender às solicitações com agilidade e eficiência, assegurando uma experiência satisfatória com os serviços em seguros.

Valor 1000: No ranking a Companhia se posiciona entre os 20 maiores no segmento de vida e previdência.

Exame - Melhores e Maiores: A Companhia está entre as 50 maiores seguradoras do país. No ranking, que avalia o desempenho a partir dos prêmios emitidos líquidos, a Companhia é a 46ª colocada.

Selo Unimed de Governança e Sustentabilidade: Em reconhecimento à gestão, que fortalece os princípios do cooperativismo, a integração e a perenidade do Sistema Unimed, a Companhia conquistou a categoria Ouro na edição 2020 do Selo Unimed de Governança e Sustentabilidade.

Época Negócios 360°: Pelo quarto ano consecutivo, a Seguros Unimed está entre as melhores seguradoras do país, sendo a melhor entre as seguradoras independentes - não ligada a grandes bancos - em desempenho financeiro, de acordo com a edição 2020 do anuário Época Negócios 360°.

Capital Social: O patrimônio líquido da Companhia alcançou R\$1,6 bilhão no fechamento do exercício de 2020, representado por 5.230.794.392 ações.

Declaração de Capacidade Financeira: A Administração da Companhia declara ter capacidade financeira e intenção de manter as aplicações classificadas na categoria "mantidos até o vencimento" até a data final de resgate.

Remuneração aos acionistas e reinvestimento de lucros: Após as deduções relativas à reserva legal, é assegurado aos acionistas um dividendo mínimo de 10% do lucro líquido, conforme estabelecido no Estatuto Social, sendo o saldo restante transferido para as reservas de lucros para capitalização da Companhia.

Agradecimentos: Agradecemos aos acionistas pela confiança nos negócios, aos segurados e corretores que nos honram pela sua preferência, aos nossos colaboradores pela dedicação e profissionalismo e as autoridades ligadas às nossas atividades, em especial à Superintendência de Seguros Privados - SUSEP pela renovada confiança em nós depositada.

São Paulo, 23 de fevereiro de 2021.

A Administração

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 (Em milhares de reais)

	Notas	2020	2019		Notas	2020	2019
Ativo				Passivo			
Circulante		1.934.134	1.676.989	Circulante		357.752	312.508
Disponível		19.944	14.780	Contas a pagar		36.081	32.971
Caixa e bancos		19.944	14.780	Obrigações a pagar	14	17.731	11.710
Aplicações	5	1.809.863	1.574.007	Impostos e encargos sociais a recolher		6.816	5.088
Créditos das operações com seguros e resseguros	6	39.493	28.023	Encargos trabalhistas	15	10.149	9.245
Prêmios a receber	7	36.923	26.990	Impostos e contribuições	16	1.385	6.928
Operações com seguradoras	6	25	121	Débitos de operações com seguros e resseguros		23.188	16.902
Operações com resseguradoras	6	2.545	912	Prêmios a restituir		2.980	2.732
Créditos das operações com previdência complementar		2.791	1.948	Operações com seguradoras		1	-
Valores a receber		2.791	1.948	Operações com resseguradoras	17a	4.535	3.878
Outros créditos operacionais		411	66	Corretores de seguros e resseguros	17b	15.672	10.292
Ativos de resseguro	8	5.486	2.064	Débitos de operações com previdência complementar		275	120
Títulos e créditos a receber		48.666	53.968	Contribuições a restituir		37	37
Títulos e créditos a receber		11.346	28.446	Débitos de resseguros		1	-
Créditos tributários e previdenciários	9	17.319	16.867	Outros débitos operacionais		237	83
Outros créditos	10	20.001	8.655	Depósitos de terceiros	18	11.985	9.667
Outros valores e bens		13	122	Provisões técnicas - seguros		145.001	119.924
Outros valores		13	122	Pessoas	19a	133.113	108.831
Despesas antecipadas		521	733	Vida com cobertura por sobrevivência	19c	11.888	11.093
Custos de aquisição diferidos	11	6.946	1.278	Provisões técnicas - previdência complementar	19c	141.222	132.924
Seguros		3.674	1.258	Planos bloqueados		584	37
Previdência		3.272	20	Planos não bloqueados		36.732	29.894
Ativo não circulante		1.609.165	1.389.300	PGBL		103.906	102.993
Realizável a longo prazo		368.327	388.496	Passivo não circulante		1.622.027	1.417.285
Aplicações	5	233.825	271.191	Provisões técnicas - seguros		403.960	314.846
Ativos de resseguro	8	137	1.150	Pessoas	19a	14.788	21.866
Títulos e créditos a receber		133.937	115.813	Vida com cobertura de sobrevivência	19c	389.172	292.980
Créditos tributários e previdenciários	9	53.281	38.798	Provisões técnicas - previdência complementar	19c	1.075.018	968.566
Depósitos judiciais e fiscais	20a	80.656	77.015	Planos bloqueados		175	176
Empréstimos e depósitos compulsórios		4	4	Planos não bloqueados		96.311	78.621
Custos de aquisição diferidos	11	424	338	PGBL		978.532	889.769
Seguros		424	338	Outros débitos	20	143.049	133.873
Investimentos		1.187.209	960.246	Provisões judiciais		143.049	133.873
Participações societárias	12	1.186.957	959.984	Patrimônio líquido	21	1.563.520	1.336.496
Imóveis destinados a renda		250	250	Capital social	21a	800.000	599.813
Outros investimentos		2	12	Reservas de capital		874	874
Imobilizado	13a	29.493	28.252	Reservas de lucros		759.975	731.985
Imóveis de uso próprio		20.011	20.702	Ajustes de avaliação patrimonial		2.683	3.831
Bens móveis		9.468	7.516	(-) Ações em tesouraria		(12)	(7)
Outras imobilizações		14	34	Total do passivo e do patrimônio líquido		3.543.299	3.066.289
Intangível	13b	24.136	12.306				
Outros intangíveis		24.136	12.306				
Total do ativo		3.543.299	3.066.289				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 (Em milhares de reais)

	2020	2019
Lucro líquido do exercício	263.177	208.915
Ajustes com títulos e valores mobiliários	(1.148)	2.024
Variação do valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	(690)	4.487
Variação do valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda, líquido de impostos - Controladas	(735)	(1.674)
Imposto de renda e contribuição social sobre os resultados abrangentes	277	(789)
Resultado abrangente do exercício, líquido de impostos	262.029	210.939
Resultado atribuído aos:		
Acionistas controladores	217.128	174.793
Acionistas não controladores	44.901	36.146

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 (Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por lote de mil ações)

	Notas	2020	2019
(+) Prêmios emitidos	23a	643.733	577.142
(+) Contribuições para cobertura de riscos		6.679	6.258
(-) Variação das provisões técnicas de prêmios		(1.765)	(829)
(=) Prêmios ganhos		648.647	582.571
(-) Sinistros ocorridos	23b	(361.960)	(293.475)
(-) Custos de aquisição	23c	(128.319)	(113.008)
(+/-) Outras receitas e despesas operacionais	23d	(18.028)	(9.991)
(+) Resultado com operações de resseguro	23e	(376)	(4.097)
(+) Receita com resseguro		13.062	7.251
(-) Despesa com resseguro		(13.438)	(11.348)
(+) Rendas de contribuições e prêmios		182.729	161.587
(-) Constituição da provisão de benefícios a conceder		(181.225)	(159.083)
(=) Receitas de contribuições e prêmios de VGBL		1.504	2.504
(+) Rendas com taxa de gestão e outras taxas		20.453	16.074
(-) Variação de outras provisões técnicas		(2.172)	14.404
(-) Custos de aquisição		(7.689)	(8.381)
(+) Outras receitas e despesas operacionais		2.302	2.608
(+) Resultado com operações de resseguro	23e	(803)	(863)
(+) Receita com resseguro		143	-
(-) Despesa com resseguro		(946)	(863)
(-) Despesas administrativas	23f	(142.861)	(160.692)
(-) Despesas com tributos	23g	(19.618)	(22.453)
(=) Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		(8.920)	5.201
(+) Resultado financeiro	23h	2.041	74.969
(+) Resultado patrimonial	23i	259.604	140.227
(=) Resultado operacional		252.725	220.397
(-) Ganhos ou perdas com ativos não correntes	(10)	13.489	
(=) Resultado antes dos impostos e participações		252.715	233.886
(-) Imposto de renda	24a	11.909	(11.605)
(-) Contribuição social	24a	7.098	(7.020)
(-) Participações sobre o lucro		(8.545)	(6.346)
(=) Lucro líquido do exercício		263.177	208.915
Resultado atribuído aos:			
Acionistas controladores		218.080	173.116
Acionistas não controladores		45.097	35.799
Quantidade de ações	21a	5.230.794.392	5.230.794.392
Lucro líquido por lote de mil ações		50,31	39,94

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

continua ->

Unimed Seguradora S.A.

CNPJ/MF 92.863.505/0001-06 - Reg. SUSEP 06947



→ continuação

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de reais)

	Aumento de		Reservas de capital	Reservas e valores mobiliários	Ajustes com títulos e valores mobiliários		Reservas de lucros		Lucros Acumulados	Total
	Capital social	Ações em aprovação			Reserva Legal	Reserva de Investimentos				
Saldos em 1º de janeiro de 2019	519.714	50.000	(1)	874	1.807	49.763	538.890			1.161.047
Integralização de aumento de capital conforme Portaria SUSEP 1.309 de 27/03/2019	80.099	(80.099)	-	-	-	-	-	-	-	-
Integralização de aumento de capital conforme Portaria SUSEP 121 de 31/05/2019	-	30.099	-	-	-	-	-	-	-	30.099
Outras Reservas de Capital	-	-	-	-	-	(5.484)	-	-	-	(5.484)
Ajustes com títulos e valores mobiliários	-	-	-	-	2.024	-	-	-	-	2.024
Atualização ações em tesouraria	-	-	(6)	-	-	-	-	-	-	(6)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	208.915	208.915	208.915
Proposta para distribuição do resultado:										
Reserva legal	-	-	-	-	-	10.446	-	(10.446)	-	-
Reserva de investimento e capital de giro	-	-	-	-	-	-	138.370	(168.469)	(30.099)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(30.000)	(30.000)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	599.813		(7)	874	3.831	60.209	671.776			1.336.496
Aprovação do aumento de capital social por incorporação de reservas de lucros conforme Portaria nº 357 - 19/05/2020	200.187	-	-	-	-	-	(200.187)	-	-	-
Ajustes com títulos e valores mobiliários	-	-	-	-	(1.148)	-	-	-	-	(1.148)
Compra de ações em tesouraria	-	-	(5)	-	-	-	-	-	-	(5)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	263.177	263.177	263.177
Proposta para distribuição do resultado:										
Reserva legal	-	-	-	-	-	13.159	-	(13.159)	-	-
Reserva de investimento e capital de giro	-	-	-	-	-	-	215.018	(215.018)	-	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(35.000)	(35.000)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	800.000		(12)	874	2.683	73.368	686.607			1.563.520

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS

(Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Unimed Seguradora S.A. (doravante denominada "Companhia") é uma entidade domiciliada no Brasil, situada na Alameda Ministro Rocha Azevedo, nº 366 - São Paulo. A Companhia iniciou suas operações em 1990 e oferece produtos nos ramos de seguros de vida em grupo, acidentes pessoais, planos de benefícios de previdência privada aberta, Planos Geradores de Benefícios Livres (PGBL) e seguro de Vida Gerador de Benefícios Livres (VGBL) para clientes pessoas físicas, jurídicas e entidades governamentais em todo território nacional. A Unimed Participações S.A. é controladora da Unimed Seguradora S.A., com participação de 82,86424% no capital social em 31 de dezembro de 2020. A Unimed Participações S.A. faz parte do Sistema Cooperativo Unimed, que é formado pelas cooperativas médicas que atuam sob a denominação Unimed, suas federações, confederação nacional e empresas associadas, cujos acionistas estão diluídos em 222 cotistas em 31 de dezembro de 2020. A Companhia atua de forma integrada com esse conjunto de organizações e mantém com elas parcela substancial de suas operações. A Companhia compartilha com suas controladas, certos componentes da estrutura operacional e administrativa, sendo o custo correspondente atribuído a cada uma das empresas segundo critérios estabelecidos pela Administração.

2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS

a. Declaração de conformidade: As demonstrações financeiras individuais foram elaboradas conforme os dispositivos da Circular SUSEP nº 517, de 30 de julho de 2015 e alterações posteriores, e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) quando referendados pela SUSEP e normas do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP). Estas demonstrações financeiras individuais foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 23 de fevereiro de 2021. **b. Controladas e coligadas:** A Unimed Seguradora S.A. é controladora do Grupo Seguros Unimed, composto pelas seguintes empresas:

	Participação acionária	
	2020	2019
Controladas		
Unimed Seguros Patrimoniais S.A.	99,99%	99,99%
Unimed Seguros Saúde S.A.	99,99%	99,99%
Unimed Saúde e Odontologia S.A.*	19,40%	19,40%
InvestCoop Asset Management Ltda.	99,00%	99,00%
Coligada		
UNIO Soluções em Tecnologia Ltda.	18,00%	18,00%

(*) A Unimed Saúde e Odontologia S.A. é controlada direta da Unimed Seguros Saúde S.A. e controlada indireta da Unimed Seguradora S.A.

c. Base para preparação: As demonstrações financeiras individuais foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, incluindo os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), referendados pela SUSEP através da Circular SUSEP nº 517/15 e alterações posteriores. Na elaboração das presentes demonstrações financeiras individuais estão apresentadas em conformidade com os modelos de publicação estabelecidos pela referida Circular. **d. Continuidade:** A Administração considera que a Companhia possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade da Companhia continuar operando, portanto as demonstrações financeiras individuais foram preparadas com base nesse princípio. **e. Base de mensuração:** As demonstrações financeiras individuais foram elaboradas de acordo com o custo histórico, com exceção dos seguintes itens no balanço patrimonial: Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado; Ativos financeiros disponíveis para venda; e Provisões técnicas são mensuradas de acordo com nota técnica atuarial. **f. Moedas funcional e de apresentação:** As demonstrações financeiras individuais estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. **g. Utilização de estimativas e julgamento:** As demonstrações financeiras individuais foram preparadas de acordo com as normas referendadas pela SUSEP e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, os quais exigem que a Administração registre determinados valores de ativos, passivos, receitas e despesas com base em estimativa, as quais são estabelecidas a partir de julgamentos e premissas quanto a eventos futuros. Os valores reais de liquidação das operações podem divergir dessas estimativas em função da subjetividade inerente ao processo de sua determinação. As estimativas e premissas são revistas periodicamente. Ajustes ou efeitos das revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados. As Notas Explicativas nºs: 3h - Classificação dos contratos de seguro e de investimentos, 5 - Aplicações, 9 - Créditos tributários e previdenciários, 11 - Custos de aquisição diferidos, 19 - Provisões técnicas de seguros e previdência complementar e 20 - Provisões judiciais, incluem: (i) informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais; (ii) informações sobre incertezas, sobre premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo período contábil. **h. Segregação entre circulante e não circulante:** A Companhia efetuou a segregação de itens patrimoniais em circulante quando estes atendem às seguintes premissas: Espera-se que seja realizado ou liquidado, ou pretenda-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional (12 meses) da Companhia. A classificação dos passivos entre circulante e não circulante segue os seguintes critérios: • A provisão de benefícios a conceder segue a expectativa de fluxos de resgates e conversão de recursos em renda. • A provisão de benefícios concedidos segue a expectativa de pagamento de

benefícios aos assistidos. • As demais provisões visam a cobrir compromissos de curto prazo, ou seja, até 1 ano. **i. Normas, alterações e interpretações de normas existentes que ainda não estão em vigor e não foram adotadas antecipadamente pela Companhia:** Novas normas ou alterações de normas e interpretações são efetivas para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2019 quando referendadas pela SUSEP. Entre aquelas que podem ser relevantes para a Companhia, encontram-se: **(i) CPC 48 - Instrumentos Financeiros:** O CPC 48 (IFRS 9) - Instrumentos Financeiros introduz um novo requerimento para a classificação e mensuração de ativos financeiros, incluindo um novo modelo de perda esperada de crédito para o cálculo da redução ao valor recuperável de ativos financeiros, e novos requisitos sobre a contabilização de hedge. A norma mantém as orientações existentes sobre o reconhecimento e desreconhecimento de instrumentos financeiros da IAS 39 (CPC 38). O CPC 48 será aplicável quando referendado pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP). **(ii) CPC 6 (R2) - Operações com arrendamento mercantil:** O IFRS 16 introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial das companhias arrendatárias, reconhecendo um ativo de direito de uso, que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado, e um passivo de arrendamento, que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções opcionais estão disponíveis para arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor. A norma foi referendada pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) através da Circular 615 de 22 de setembro de 2020, e é efetiva para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2021. Os estudos relacionados ao IFRS 16, inicialmente elaborados pela Companhia, apontam que esta transição para o IFRS 16 acarretará em uma variação não superior a 0,2% do Ativo Total. **(iii) IFRS 17 - Contratos de Seguros:** O IFRS 17 - Contratos de Seguros contempla o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação dos contratos de seguros. A norma combina uma mensuração do balanço patrimonial dos passivos de contratos de seguro com o reconhecimento do lucro pelo período em que ocorrer a vigência do contrato. Mudanças nas estimativas de fluxo de caixa futuro também deverão ser reconhecidas durante o período de vigência do contrato. A norma é efetiva para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2023. O IFRS 17 será aplicável quando referendado pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP).

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis utilizadas na preparação das demonstrações financeiras individuais estão demonstradas a seguir. Essas políticas foram aplicadas consistentemente para todos os exercícios apresentados. **a. Caixa e equivalentes de caixa:** Representam numerário disponível em caixa e em contas bancárias. Esses ativos apresentam risco insignificante de mudança do valor justo e são monitorados pela Companhia para o gerenciamento de seus compromissos no curto prazo. **b. Ativos financeiros:** A Companhia classifica seus ativos financeiros nas seguintes categorias: (i) ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, (ii) ativos financeiros mantidos até o vencimento, (iii) ativos financeiros disponíveis para venda e (iv) empréstimos e recebíveis. A classificação entre as categorias é definida pela Administração no momento inicial e depende da estratégia pela qual o ativo foi adquirido. **(i) Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado:** Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado quando a Companhia gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos e estratégia de investimentos. Esses ativos são mensurados pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do período. **(ii) Ativos financeiros mantidos até o vencimento:** São classificados nessa categoria caso a Administração tenha intenção e a capacidade de manter esses ativos financeiros até o vencimento. Os investimentos mantidos até o vencimento são registrados pelo custo amortizado, deduzidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável. **(iii) Ativos financeiros disponíveis para venda:** Ativos financeiros disponíveis para venda são ativos não derivativos que não são classificados em nenhuma das categorias anteriores. Após o reconhecimento inicial, eles são mensurados pelo valor justo, e as mudanças, que não sejam perdas por redução ao valor recuperável, são reconhecidas nos resultados abrangentes e registradas no patrimônio líquido pelo valor líquido dos respectivos efeitos tributários sobre os ganhos (perdas) não realizados. Quando um investimento é realizado, o saldo acumulado e os juros são transferidos para o resultado. **(iv) Empréstimos e recebíveis:** São ativos financeiros não derivativos com pagamentos determináveis, que não são cotados em mercados ativos. Esses ativos são deduzidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável e compreendem, substancialmente, "Prêmios a receber". **c. Determinação do valor justo:** O valor das aplicações em fundos de investimentos foi obtido a partir dos valores das quotas divulgadas pelas instituições financeiras administradoras desses fundos. Os títulos de renda fixa públicos tiveram seu valor justo obtido a partir das tabelas de referência divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA). Para os títulos de renda fixa privados denominados CDBs, debêntures e letras financeiras, utiliza-se a metodologia própria do custodiante, que pode utilizar o *spread* médio calculado a partir dos preços médios das operações realizadas e registradas no Sistema Nacional de Debêntures. Os títulos de renda variável tiveram seu valor justo obtido a partir da última cotação publicada pela B3 - Brasil, Bolsa, Balcão. Os ativos financeiros classificados como quotas de Fundos de Investimento em Participações (FIP) são precificados de acordo com o manual de marcação a mercado e a outra parte do caixa de acordo com o valor da cota determinado pelo seu custodiante. A avaliação desse ativo (FIP) é realizada trimestralmente pelo administrador do Fundo, que no caso, é o Banco Votorantim Empreendimentos e Participações S.A. (BVEP), e é baseada no conceito de valor justo de mercado, que corresponde ao preço possível de se obter em uma negociação de mercado. Na metodologia de avaliação, foi adotado o *Income Approach* (Método da Lucratividade), baseado no enfoque do

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de reais)

	2020	2019
Lucro líquido do exercício	263.177	208.915
Ajustes para:	(271.829)	(157.986)
Depreciação e amortizações	4.749	6.630
Redução do valor recuperável e cosseguro	27	(394)
Resultado de equivalência patrimonial	(259.732)	(140.043)
Diferimento dos custos de aquisição diferidos	2.503	164
Diferimento das provisões técnicas	(4.747)	(9.104)
Diferimento dos ativos de resseguro	719	(31)
Créditos fiscais e previdenciários	(14.934)	(9.717)
Ajustes com títulos e valores mobiliários	(414)	-
Outros ajustes	-	(5.491)
Variação nas contas patrimoniais	39.880	(7.430)
Aplicações	(198.490)	(268.195)
Créditos das operações de seguros e resseguros	(11.496)	112
Créditos das operações de previdência complementar	(842)	3
Ativos de resseguro	(3.128)	(76)
Despesas antecipadas	212	(539)
Custos de aquisição diferidos	(8.257)	(330)
Outros ativos	5.529	(15.502)
Depósitos judiciais e fiscais	(3.641)	(4.686)
Outras contas a pagar	8.653	2.191
Impostos e contribuições	(283)	10.391
Débitos de operações com seguros e resseguros	6.285	2.569
Débitos de operações de previdência complementar	155	(61)
Depósitos de terceiros	2.318	1.995
Provisões técnicas - seguros e resseguros	118.939	123.355
Provisões técnicas - previdência complementar	114.750	108.227
Provisões judiciais	9.176	33.116
Caixa gerado nas operações	31.228	43.499
Recebimento de dividendos e juros sobre capital próprio	32.025	12.937
Impostos e contribuições pagos	(5.263)	(4.632)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	57.990	51.804
Atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(3.600)	(4.023)
Alienação de imobilizado	-	28
Aquisição de investimento	-	(5.479)
Aquisição de intangível	(14.234)	(8.769)
Alienação de intangível	13	-
Caixa líquido (consumido) nas atividades de investimento	(17.821)	(18.243)
Atividades de financiamento		
Pagamento de juros sobre capital próprio	(35.000)	(30.000)
Compra das próprias ações	(5)	-
Caixa líquido (consumido) nas atividades de financiamento	(35.005)	(30.000)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	5.164	3.561
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	14.780	11.219
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	19.944	14.780
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	5.164	3.561

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

Fluxo de Caixa Futuro Descontado a Valor Presente. As aplicações financeiras são custodiadas, registradas e negociadas na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão, Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP) e na Central Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLIC). **d. Instrumentos financeiros derivativos:** Todos os instrumentos financeiros derivativos detidos pela Companhia foram designados na categoria "Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado". **e. Redução ao valor recuperável de ativos financeiros:** 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 financeiro. A evidência objetiva de que os ativos financeiros (incluindo títulos patrimoniais) perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência ou o desaparecimento de um mercado ativo para o título. As perdas de valor (redução ao valor recuperável) dos ativos financeiros disponíveis para venda são reconhecidas pela reclassificação da perda cumulativa que foi reconhecida no patrimônio líquido para o resultado. As perdas dos demais ativos são reconhecidas no resultado e refletidas em conta redutora do ativo correspondente, quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado. A Companhia reconhece uma provisão para redução ao valor recuperável sobre prêmios a receber com base em estudo e acompanhamento mensal de inadimplência histórica, e a mensura considerando a totalidade dos prêmios a receber vencidos acima de 30 dias. Para as operações a recuperar com resseguradores, a Companhia reconhece uma redução ao valor recuperável para os valores vencidos há mais de 180 dias, de acordo com a Circular SUSEP nº 517/15 e alterações posteriores. **f. Investimentos:** **(i) Propriedade para investimentos (imóveis destinados à renda):** São registrados nessas rubricas os ativos imobiliários (prédios e terrenos), que não são classificados como propriedades de uso próprio e que são alugados para terceiros para auferir renda. Os imóveis classificados como propriedades para investimento são avaliados ao custo de aquisição. As receitas oriundas de propriedade para investimento são reconhecidas no resultado do período, segundo o método linear, e proporcionalmente ao longo do período do aluguel. **(ii) Participações societárias:** Os investimentos referem-se a participações em controladas e coligadas e são avaliados pelo método de equivalência patrimonial. **g. Ativo imobilizado:** O ativo imobilizado de uso próprio compreende imóveis de uso próprio, equipamentos, móveis, máquinas e utensílios, veículos utilizados na condução dos negócios da Companhia, sendo demonstrado pelo custo histórico menos a depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, quando aplicável. O *software* comprado que seja parte integrante da funcionalidade de um equipamento é capitalizado como parte daquele equipamento. A depreciação é reconhecida no resultado pelo método linear, considerando a vida útil-econômica estimada de cada parte de um bem do imobilizado, sendo depreciados conforme apresentado a seguir: Bens móveis: 5 a 10 anos; Imóveis em uso: 50 anos; e Outros: 5 a 10 anos. **h. Ativos intangíveis:** 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 quando é possível demonstrar a intenção e capacidade de concluir o desenvolvimento e que benefícios econômicos futuros serão gerados. Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de *software*, incluem os custos com terceiros e equipes internas alocadas no desenvolvimento de *software*. Outros gastos com desenvolvimento que não atendam a esses critérios são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. As licenças de *software* adquiridas 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 sua vida útil estimada. A Companhia revisou a vida útil estimada de seus ativos intangíveis e os prazos não sofreram alterações. Os ativos intangíveis são amortizados pela vida útil estimada, que é de, aproximadamente, cinco anos, a partir da data em que o sistema entre em operação, e são avaliados para *impairment*, caso haja indicativo de perda. Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. **i. Classificação dos contratos de seguros e de investimentos:** Os contratos foram classificados como contratos de seguro em função de existir aceitação de um risco significativo de outra parte, aceitando compensar o segurado no caso de um acontecimento futuro incerto específico. Os contratos de resseguro também são classificados como "Contrato de seguros", pois pressupõe a transferência de um risco de seguro significativo, sendo reconhecidos nos mesmos critérios e princípios das operações de seguros. Os prêmios de seguros são registrados quando da emissão das

continua →

Unimed Seguradora S.A.

CNPJ/MF 92.863.505/0001-06 – Reg. SUSEP 06947



☆ continuação

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS
(Em milhares de reais)

apólices ou faturas e reconhecidos no resultado segundo o transcorrer da vigência do risco, sendo apropriados em bases *pro rata die*. Os custos de agenciamento são registrados quando incorridos e apropriados ao resultado de acordo com o período de vigência das apólices. Os prêmios e as contribuições aportados pelos participantes (VGBL e PGBL), líquidos da taxa de carregamento, acrescidos dos rendimentos financeiros gerados pela aplicação dos recursos em fundos de investimentos exclusivos nos termos da legislação vigente, são creditados às provisões matemáticas dos participantes. As rendas com taxa de gestão são apropriadas ao resultado pelo regime de competência segundo taxas estabelecidas contratualmente. **j. Mensuração dos contratos de seguros:** Os prêmios de seguros e os custos de comercialização são contabilizados por ocasião da emissão das apólices ou faturas, sendo a parcela de prêmios ganhos reconhecida no resultado, de acordo com o período decorrido de vigência do risco coberto. O prazo médio de recebimento do prêmio é de 14 dias. As operações de resseguros são contabilizadas com base nos contratos firmados com as resseguradoras. As despesas e receitas oriundas desses contratos são reconhecidas simultaneamente aos prêmios de seguros correspondentes nas mesmas bases. Os ativos e passivos financeiros decorrentes desses contratos são baixados com base (i) nas prestações de contas emitidas pelos resseguradores por meio dos movimentos operacionais periódicos sujeitos à análise da Companhia e (ii) nas prestações de contas preparadas pela Companhia e que estão sujeitas à análise pelos resseguradores. As receitas de prêmios e os correspondentes custos de aquisição, relativos aos riscos vigentes sem emissão das respectivas apólices, são reconhecidos ao resultado no início da cobertura do risco, em bases estimadas. As contribuições de planos previdenciários e os prêmios de seguros de vida com cobertura de sobrevivência (VGBL) são reconhecidos no resultado quando do seu efetivo recebimento. **k. Custos de aquisição diferidos:** Compreendem as comissões relativas ao custo de aquisição de apólices de seguros, sendo a apropriação ao resultado realizada de acordo com o período decorrido de vigência do risco coberto. Todos os demais custos de aquisição são reconhecidos como despesa, quando incorridos. O prazo médio de diferimento dos custos de aquisição é de 12 meses, conforme definido pela vigência do certificado/apólice. **l. Provisões técnicas de seguros:** As provisões técnicas são mensuradas de acordo com nota técnica atuarial, assim resumidas: **Seguros de pessoas:** A Provisão de Prêmios Não Ganhos (PPNG) é constituída pela parcela do prêmio de seguro correspondente ao período de risco não decorrido, sendo calculada *pro rata die*, considerando para sua constituição a menor data entre a emissão e o início de vigência. O cálculo é individual por apólice/certificado ou endosso dos contratos. A Provisão de Prêmios Não Ganhos dos Riscos Vigentes e Não Emitidos (PPNG-RVNE) representa o ajuste da PPNG, dada a existência de riscos assumidos pela Companhia cuja apólice ainda não foi operacionalmente emitida. É calculada com base em metodologia própria que considera o desenvolvimento matemático de triângulo de *run-off* para o período de 18 meses de prêmios brutos, aplicado a um fator mensal, o qual é a média de 12 meses da razão entre TC PPNG-RVNE / TC-P-RVNE, desconsiderando os 2 meses mais recentes. A Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL) é constituída por estimativa de pagamentos prováveis brutos de resseguros e líquidos de recuperação de cosseguro cedido, com base nas notificações e avisos de sinistros recebidos até a data de encerramento das demonstrações financeiras individuais, e atualizada monetariamente e com juros nos termos da legislação vigente. Também contempla a estimativa da provisão de sinistros ocorridos e não suficientemente avisados - *Incurred But Not Enough Reported* (IBNER), calculada conforme nota técnica atuarial, que tem como objetivo adequar o saldo da PSL aos valores incorridos dos sinistros. A provisão para sinistros ocorridos e não avisados (IBNR) é calculada conforme nota técnica atuarial, tomando por base o desenvolvimento matemático de triângulos de *run-off* para o período de 60 meses. A Provisão de Despesas Relacionadas Direta (PDR-Direta) é constituída com base nas despesas alocáveis em sinistros avisados. A provisão de despesas relacionadas à IBNR (PDR-IBNR) é calculada conforme metodologia própria, constituída para cobrir as despesas relacionadas aos sinistros não avisados. **Previdência complementar:** As Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder (PMBaC), relacionadas aos planos de previdência complementar tradicional, correspondem ao montante de recursos aportados pelos participantes do plano, rentabilizados respeitando as garantias mínimas contratuais, líquidos de carregamento, quando for o caso, constituídos durante o período de diferimento para os planos estruturados nos regimes financeiros de capitalização. As Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder vinculadas a planos de previdência da modalidade "gerador de benefícios livres" (VGBL e PGBL) representam o montante dos prêmios e das contribuições aportados pelos participantes, líquidos de carregamento, acrescidos dos rendimentos financeiros gerados pela aplicação dos recursos em fundos de investimentos exclusivos nos termos da legislação vigente. A Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBc) é o valor atual das obrigações futuras referentes aos pagamentos de benefícios continuados dos participantes em gozo de benefícios. A Provisão de Prêmios Não Ganhos (PPNG) é calculada *pro rata die*, considerando para sua constituição a menor data entre a emissão e o início de vigência. O cálculo é individual por certificado ou endosso dos contratos. A Provisão de Prêmios Não Ganhos dos Riscos Vigentes e Não Emitidos (PPNG-RVNE) representa o ajuste da PPNG, dada a existência de riscos assumidos pela Companhia cuja apólice ainda não foi operacionalmente emitida. É calculada com base em metodologia própria que considera o intervalo entre a data de início de vigência do risco e a data de emissão, em bases retrospectivas, no período de seis meses. A Provisão de Despesas Relacionadas (PDR) é constituída de forma segregada das demais provisões de sinistros, a provisão de despesas relacionadas para a cobertura das despesas relacionadas ao pagamento de indenizações ou benefícios, e abrange tanto as despesas atribuídas individualmente a cada sinistro quanto aquelas que só podem ser relacionadas aos sinistros de forma agrupada. A Provisão de Excedente Financeiro (PEF), corresponde ao resultado financeiro excedente à rentabilidade mínima garantida, repassando-o aos contratos com cláusula de participação de excedente financeiro. **m. Teste de Adequação dos Passivos (TAP):** Nos termos do CPC 11 - Contratos de Seguros, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, complementado pela Circular SUSEP nº 517/15 e alterações posteriores, as sociedades seguradoras devem, a cada data de balanço, elaborar o TAP para todos os contratos em curso na data de execução do teste, com o objetivo de avaliar na data-base das demonstrações financeiras individuais as obrigações decorrentes dos contratos e certificados dos planos de seguro e previdência. Esse teste levou em consideração o fluxo de caixa futuro estimado bruto de resseguro, contemplando os pagamentos de sinistros futuros, de sinistros já ocorridos e ainda não pagos ou a ocorrer, contribuições e prêmios futuros que não estejam contidos na PPNG, despesas administrativas relacionadas a riscos cujas vigências tenham se iniciado até a data-base do teste, despesas alocáveis e não alocáveis relacionadas a sinistros e benefícios e despesas de comercialização. Para esse teste, foi adotada uma metodologia que considera a melhor estimativa de todos os fluxos de caixa futuros, incluindo as despesas incrementais e acessórias de liquidação de sinistros, utilizando-se premissas atuais, sendo os contratos agrupados em bases de riscos similares. Nos termos da Circular SUSEP nº 517/15 e alterações posteriores, a tábua de Mortalidade BR-EMS foi utilizada como experiência de mortalidade, além de premissas técnicas realistas de morbidade, sinistralidade e cancelamentos, especificadas em estudo técnico atuarial, que melhor refletissem a experiência atual observada para cada segmentação. Para o desconto dos fluxos de caixa projetados foi utilizada estrutura a termo da taxa de juros livre de risco definidas pela SUSEP, conforme indexador contratado. Os testes foram realizados por segmentação, como apresentado a seguir: **Previdência (Produtos Tradicionais, PGBL e VGBL em diferimento);** **Previdência (Produtos Tradicionais, PGBL e VGBL em pagamento);** **Previdência (Coberturas de Risco);** e **Seguros de Pessoas (Auxílio-funeral, Prestamista, Acidentes Pessoais, Vida, Prestamista Rural, Viagem e Prestamista Imobiliário, Desemprego/Perda de Renda e Eventos Aleatórios (SERIT)).** Caso o resultado do teste de adequação do passivo apresente insuficiência, deverá ser reconhecido na Provisão Complementar de Cobertura (PCC), sem possibilidade de compensação dos resultados entre os segmentos acima listados, conforme requerido pela Circular SUSEP nº 543/16 e alterações posteriores. Em 31 de dezembro de 2020, o resultado do teste de adequação indicou uma insuficiência, no segmento de planos de previdência, de R\$ 6.941 milhões que foi integralmente compensada pela diferença entre o valor de mercado e o valor contábil dos títulos vinculados em garantia das provisões técnicas, classificados na categoria "Ativos Financeiros Mantidos Até o Vencimento". **n. Benefícios aos empregados:** **(i) Obrigações de curto prazo:** As obrigações de benefícios de curto prazo para empregados são reconhecidas pelo valor esperado a ser pago e lançadas como despesa à medida que o serviço respectivo é prestado. **(ii) Planos de contribuição definida:** A Companhia oferece aos seus diretores complementação de aposentadoria sob a forma de renda mensal temporária pelo prazo de 12 meses na modalidade de contribuição definida. A Companhia também é patrocinadora de plano de previdência complementar administrado pela própria Companhia para seus funcionários, na modalidade Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL). O PGBL é um plano de previdência do tipo contribuição definida, que permite acumular recursos financeiros ao longo da carreira profissional do participante mediante contribuições pagas pela empresa patrocinadora. A idade mínima para o recebimento dos benefícios é de 60 anos, respeitado o período mínimo de cinco anos de contribuição ao plano. As obrigações atuariais do PGBL estão integralmente cobertas pelo FIE correspondente. Outros benefícios de curto prazo, tais como Seguro Saúde, Assistência odontológica, Seguro de Vida e de Acidentes Pessoais, Convênio Farmácia, Previdência Privada Voluntária, Auxílio Creche e Babá, Vale Transporte, Convênio Estacionamento, Vale Refeição e Vale Alimentação são oferecidos aos funcionários e são reconhecidos no resultado do exercício à medida que são incorridos. **o. Provisões judiciais, ativos e passivos contingentes:** A Companhia reconhece uma provisão somente quando existe uma obrigação presente, que possa ser estimada de maneira confiável, como resultado de um evento passado, e é provável ou possível que o pagamento de recursos seja requerido para liquidação dessa obrigação. A Companhia possui estudo próprio e utiliza como critério efetuar a reserva sempre que a avaliação do prognóstico de perda realizada pelos assessores jurídicos for determinada como "possível" (provisão 50% do risco) ou "provável" (provisão 100% do risco). Os valores provisionados são apurados por estimativa dos pagamentos que a Companhia possa ser obrigada a realizar em função do desfecho desfavorável de ações judiciais em curso de natureza cível não relacionada a sinistro, fiscal e trabalhista. As obrigações legais objeto de ações judiciais são provisionadas independentemente da perspectiva de êxito em relação ao desfecho final dos processos. Passivos contingentes são divulgados se existir uma possível obrigação futura resultante de eventos passados ou se existir uma obrigação presente resultante de um evento passado, mas seu pagamento não for provável ou seu montante não puder ser estimado de forma confiável. Ativos contingentes são reconhecidos contabilmente somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis definitivas, sobre as quais não caibam mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados nas demonstrações financeiras. **p. Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio:** A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras individuais ao final do exercício, o percentual mínimo de distribuição é de 10% com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é reconhecido no passivo na data em que são aprovados em Assembleia. **q. Imposto de renda e contribuição social sobre o**

lucro líquido: A provisão para impostos de renda do exercício e diferido foi calculada à alíquota de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável anual que exceder R\$ 240 no exercício, e a contribuição social sobre o lucro do exercício e diferido foi calculada à alíquota de 15%. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado, a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes. O imposto corrente é o imposto a pagar ou a compensar esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras individuais e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas vigentes às diferenças temporárias quando elas revertem, até a data de apresentação das demonstrações financeiras individuais. Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes e sejam referentes a impostos cobrados pela mesma autoridade tributária e sobre a mesma entidade sujeita à tributação, ou sobre entidades tributáveis distintas, mas que exista a intenção de liquidar os impostos correntes passivos e ativos em uma base líquida ou os ativos e passivos fiscais serão realizados simultaneamente. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos em sua totalidade sobre as diferenças entre os ativos e passivos reconhecidos para fins fiscais e correspondentes valores reconhecidos nas demonstrações financeiras. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são determinados considerando-se as alíquotas e leis vigentes na data das demonstrações financeiras. Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas. Os créditos por perdas fiscais ou base negativa somente serão registradas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estejam disponíveis e contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável no prazo regulamentar. **r. Lucro líquido por ação:** O lucro líquido por ação é calculado dividindo-se o lucro pelo número de ações nominativas em poder dos acionistas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

4. GERENCIAMENTO DE RISCOS

O processo de gerenciamento de riscos é conduzido pelo Conselho de Administração, Diretoria e demais colaboradores, sendo aplicado no estabelecimento de estratégias, formuladas para identificar, em toda a Companhia, eventos em potencial, os quais são capazes de afetá-la, possibilitando que a Administração os conheça, de modo a mantê-los compatíveis com o apetite ao risco desejado. Esse processo habilita os colaboradores, em todos os níveis, a entender melhor os riscos aos quais seus processos estão expostos e em ações relacionadas ao processo de gerenciamento de riscos, especialmente no tratamento das exposições mais relevantes para o negócio. Adicionalmente, o processo de gestão de riscos é composto por princípios, políticas, responsabilidades, procedimentos e ações, abrangendo os riscos de subscrição, mercado, liquidez, crédito e operacional. Para fazer frente aos eventos de risco aos quais estamos expostos, essa estrutura é compatível com a natureza e complexidade dos produtos, serviços e processos da Companhia. O Conselho de Administração e a Diretoria Executiva da Unimed Seguradora S.A., no desempenho de suas atribuições como agentes de governança, contam com o suporte de Comitês de Assessoramento, abaixo mencionados, compostos por membros da Diretoria Executiva, corpo técnico de colaboradores da Companhia e eventuais convidados de áreas específicas, possibilitando uma análise aprofundada das matérias de competência de cada Comitê. **Comitê de Governança, Riscos e Compliance:** O Comitê de Governança, Riscos e Compliance tem por objetivo garantir a transparência e a ética na Companhia, zelando pela efetiva adoção das melhores práticas de Governança, assim como avaliar os riscos inerentes aos seus negócios, incluindo avaliação qualitativa e quantitativa, de forma a assegurar a boa gestão dos recursos, a proteção e a valorização do seu patrimônio e aderência ao ambiente regulatório. **Comitê de Auditoria:** O Comitê de Auditoria é um órgão estatutário de funcionamento permanente, que se reporta ao Conselho de Administração da Unimed Seguradora S.A.. Tem como objetivo fornecer suporte à Administração, voltado à transparência dos negócios aos acionistas. **Comitê de Investimentos:** O Comitê de Investimentos tem por objetivo analisar e aprovar as propostas de aplicações dos recursos financeiros a ser realizadas pela Companhia, observadas: segurança, rentabilidade, solvência e liquidez dos investimentos, de acordo com a legislação vigente, a Política de Investimentos e outras diretrizes que venham a ser adotadas pela Administração da Companhia. **Comitê de Produtos e Clientes:** O Comitê de Produtos e Clientes tem por objetivo definir a criação e o lançamento de produtos, bem como gerir seu desempenho e introdução no mercado, estabelecer políticas e práticas de atendimento e de prestação de serviço diferenciada, além de identificar oportunidades de melhoria e definir planos de ações, em relação aos índices e motivos de reclamações. **Comitê de Conduta Ética:** Órgão de natureza multidisciplinar e independente, cuja finalidade é promover a legitimação, o respeito, o cumprimento e o aprimoramento constante dos valores corporativos e do Código de Conduta Ética da Companhia. **Comissão de Gestão de Crises:** Órgão de natureza multidisciplinar, que tem como objetivo atuar em situações de crises institucionais, que possam afetar a reputação da Companhia e a sustentabilidade do negócio. Com o advento da pandemia da COVID-19, nossa Comissão de Gestão de Crises instituiu frentes de trabalho voltadas para atender todos os nossos *stakeholders*, com o objetivo de garantir nossa missão, que é "Cuidar das pessoas e das instituições, protegendo a vida, o patrimônio e o futuro". Quando deflagrada a situação de crise, houve o acionamento do nosso Plano de Continuidade dos Negócios, com o objetivo de garantir a segurança de nossos colaboradores e pleno funcionamento da operação, por meio do trabalho remoto, bem como a formulação de cenários de stress e acompanhamento de aspectos operacionais e financeiros, fornecendo subsídios para a estratégia de enfrentamento da crise. **Gestão de Capital:** A estrutura de gerenciamento de capital da Unimed Seguradora S.A. é suportada por Política específica, aprovada pela Diretoria Executiva e Conselho de Administração, a qual estabelece papéis e responsabilidades, limites de suficiência, mecanismos de monitoramento e planos para reequilíbrio, quando constatadas irregularidades. As Diretorias Financeira, Técnica e Atuarial são responsáveis pela gestão e apuração dos resultados. De maneira independente, a área de Governança, Riscos e Compliance monitora a aderência da alocação de capital em relação aos critérios regulatórios, emitidos pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP) e Superintendência de Seguros Privados (SUSEP). São avaliados os requerimentos de capital necessários para suportar os riscos aos quais a Unimed Seguradora S.A. está exposta, o que inclui o capital necessário para suportar os riscos de crédito, mercado, subscrição e operacional. O capital necessário para suportar riscos está demonstrado na Nota Explicativa nº 21.e. **a. Risco de subscrição:** O risco de subscrição é gerenciado por meio de políticas de aceitação dos processos de gestão de riscos dos contratos de seguros/resseguros e das definições de premissas e acompanhamento das provisões técnicas. A teoria da probabilidade é aplicada para a precificação, e o principal risco é o de a frequência e/ou severidade de sinistros/benefícios ser maior do que o estimado. Para mitigar riscos significativos e riscos catastróficos, a Companhia mantém contratos de resseguro para sua carteira. E para a gestão e mitigação dos riscos das provisões são adotados os seguintes procedimentos: **• Testes de consistência das metodologias de constituição das provisões** - Neste procedimento, realizado no mínimo anualmente, é avaliada a adequação das metodologias utilizadas para a constituição das provisões técnicas. **• Acompanhamento mensal da variação das provisões técnicas** - São analisadas as variações observadas nas provisões técnicas para acompanhamento da sua adequação. Os procedimentos acima indicados são utilizados para definir, se necessário, mudanças na metodologia de cálculo das provisões, revisão dos procedimentos de cálculo e na tomada de decisão. **Análise de sensibilidade (Seguros de Pessoas):** O teste de sensibilidade foi elaborado para explicitar como seriam afetados o resultado e o patrimônio líquido caso ocorram alterações razoavelmente possíveis nas provisões técnicas de sinistros. Como premissa adotada para a realização deste teste foi considerada variação de 15 p.p. na sinistralidade. A alteração na premissa de sinistralidade, comparado com o ano de 2019 (5 p.p.), é justificada pela projeção de aumento de aproximadamente 17% no volume de sinistros, em decorrência dos efeitos da pandemia (COVID-19). Esta projeção resulta em um impacto de 10 p.p. de aumento na sinistralidade. Para cada teste, é demonstrado o impacto de uma mudança razoável e possível em apenas um único fator.

Impacto no resultado e patrimônio líquido

2020		2019	
Bruto de resseguro	Líquido de resseguro	Bruto de resseguro	Líquido de resseguro
54.294	53.169	14.674	14.388
(54.294)	(53.169)	(14.674)	(14.388)

Aumento na sinistralidade
Diminuição na sinistralidade

Análise de sensibilidade (Planos de Previdência): Os riscos de subscrição aqui considerados são aqueles vinculados à formação do passivo (provisões técnicas) das operações. O teste de sensibilidade foi efetuado considerando as mesmas bases de dados, metodologia e premissas do TAP. A hipótese de saída reflete a expectativa de que os participantes resgatem a reserva acumulada antes de chegarem à data de aposentadoria. Assim, quanto menor o cancelamento, maior a probabilidade de transformação da reserva acumulada em renda continuada. Para essa hipótese foi utilizada redução de 5% na taxa de saída. A ETTJ reflete a estrutura a termo da taxa de juros com a alternativa de extrapolação denominada *Ultimate Forward Rate* (UFR) aprovada pela SUSEP e é utilizada para o desconto dos fluxos de caixa realistas; sendo assim, quanto menor a taxa, maior o valor presente dos fluxos. Nesse parâmetro de sensibilidade, consideramos redução de 100 pontos base na ETTJ. Para cada teste, é demonstrado o impacto de uma mudança razoável e possível em apenas um único fator.

Planos em fase de diferimento

2020		2019	
Variação em Provisões	Impacto no resultado e patrimônio líquido	Variação em Provisões	Impacto no resultado e patrimônio líquido
Taxa de Saída (aumento 5%)	(1.083)	(745)	(447)
ETTJ (aumento de 1%)	(1.032)	(619)	(650)

Planos em fase de concessão de benefícios

2020		2019	
Variação em Provisões	Impacto no resultado e patrimônio líquido	Variação em Provisões	Impacto no resultado e patrimônio líquido
ETTJ (aumento de 1%)	(174)	(104)	(87)

Desenvolvimento de sinistros: O quadro de desenvolvimento de sinistros tem como objetivo ilustrar o risco de seguro inerente, comparando os sinistros pagos com as suas respectivas provisões.

continua →

Unimed Seguradora S.A.

CNPJ/MF 92.863.505/0001-06 – Reg. SUSEP 06947



continuação

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS

(Em milhares de reais)

Sinistros brutos de resseguro:

	Até 2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
No ano do aviso	662.534	149.218	155.401	169.282	188.804	210.517	210.308	243.808	263.698	338.608	338.608
1 ano após o aviso	668.515	152.736	156.276	176.686	198.089	216.979	215.196	254.202	272.090	-	272.090
2 anos após o aviso	674.308	153.369	158.095	179.251	199.603	218.581	217.508	256.496	-	-	256.496
3 anos após o aviso	675.266	154.747	160.075	180.341	200.446	220.545	218.160	-	-	-	218.160
4 anos após o aviso	678.635	156.333	159.906	181.053	201.813	220.802	-	-	-	-	220.802
5 anos após o aviso	680.764	156.737	161.022	182.567	201.753	-	-	-	-	-	201.753
6 anos após o aviso	678.736	156.759	161.728	183.551	-	-	-	-	-	-	183.551
7 anos após o aviso	680.863	157.011	161.779	-	-	-	-	-	-	-	161.779
8 anos após o aviso	680.558	157.237	-	-	-	-	-	-	-	-	157.237
9 anos após o aviso	680.653	-	-	-	-	-	-	-	-	-	680.653
Estimativa dos sinistros na data-base 31/12/2020	680.653	157.237	161.779	183.551	201.753	220.802	218.160	256.496	272.090	338.608	2.691.129

Diferença entre as estimativas inicial e final

Pagamentos de sinistros efetuados

	Até 2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
	(18.119)	(8.019)	(6.378)	(14.269)	(12.949)	(10.285)	(7.852)	(12.688)	(8.392)	-	(98.951)
Estimativa dos sinistros na data-base 31/12/2020	678.981	156.972	161.016	181.189	200.818	218.234	216.090	254.803	271.565	285.021	2.624.689

Sinistros Pendentes

	Até 2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
IBNR	1.672	265	763	2.362	935	2.568	2.070	1.693	525	53.587	66.440
IBNeR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.484
Total	1.672	265	763	2.362	935	2.568	2.070	1.693	525	53.587	66.440

Sinistros líquidos de resseguro

	Até 2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
No ano do aviso	662.534	149.218	155.401	167.868	187.704	210.247	210.308	236.955	257.363	326.735	326.735
1 ano após o aviso	668.515	152.736	156.276	175.241	196.556	217.908	215.302	247.577	265.680	-	265.680
2 anos após o aviso	674.308	153.369	158.095	177.806	198.059	219.381	217.604	249.852	-	-	249.852
3 anos após o aviso	675.266	154.787	160.075	178.896	198.970	221.071	218.224	-	-	-	218.224
4 anos após o aviso	678.635	156.333	159.906	179.614	200.298	221.283	-	-	-	-	221.283
5 anos após o aviso	680.764	156.737	161.022	181.128	200.323	-	-	-	-	-	200.323
6 anos após o aviso	678.736	156.759	161.728	182.113	-	-	-	-	-	-	182.113
7 anos após o aviso	680.863	157.011	161.779	-	-	-	-	-	-	-	161.779
8 anos após o aviso	680.558	157.237	-	-	-	-	-	-	-	-	157.237
9 anos após o aviso	680.653	-	-	-	-	-	-	-	-	-	680.653
Estimativa dos sinistros na data-base 31/12/2020	680.653	157.237	161.779	182.113	200.323	221.283	218.224	249.852	265.680	326.735	2.663.879

Diferença entre as estimativas inicial e final

Pagamentos de sinistros efetuados

	Até 2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
	(18.119)	(8.019)	(6.378)	(14.245)	(12.619)	(11.036)	(7.916)	(12.897)	(8.317)	-	(99.546)
Estimativa dos sinistros na data-base 31/12/2020	678.981	156.972	161.016	179.750	199.388	218.815	216.248	248.158	265.155	276.446	2.600.929

Sinistros Pendentes

	Até 2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
IBNR	1.672	265	763	2.363	935	2.468	1.976	1.694	525	50.289	62.950
IBNeR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51.427
Total	1.672	265	763	2.363	935	2.468	1.976	1.694	525	50.289	62.950

Gerenciamento de riscos por linhas de negócio: O monitoramento da carteira de contratos de seguros permite o acompanhamento e a adequação das tarifas praticadas, bem como a avaliação da eventual necessidade de alterações nos produtos. **Seguros de vida, renda de eventos aleatórios e previdência:** Os riscos associados a esses seguros incluem, entre outros:

Risco biométrico, que inclui experiência de mortalidade, morbidade, longevidade e invalidez;

Risco de baixa persistência;

Risco de despesas de administração não suportadas pelo produto;

Risco devido a movimentações nos mercados financeiros, retornos de investimentos e risco de taxa de juros; e Risco de severidade e frequência de sinistros.

Os riscos apresentados são gerenciados como exposto a seguir:

Os riscos de mortalidade e morbidade são atenuados mediante a cessão de resseguro, bem como do reenquadramento etário, previsto nos contratos; adicionalmente, a mortalidade é verificada no cálculo do TAP quando testado o impacto da tábua contratada no plano com a tábua de mortalidade realista vigente.

O risco de longevidade é monitorado em relação aos mais recentes dados e às tendências do ambiente no qual a Companhia opera. A Administração monitora a exposição a este risco e efetua as devidas provisões e alterações técnicas necessárias para minimizar os futuros impactos.

O risco de não persistência é gerenciado através de monitoramento frequente e da implementação de diretrizes específicas para melhorar a retenção das apólices; e O risco de um elevado nível de despesas é gerenciado pelo monitoramento frequente das despesas. **b. Risco de mercado:** Possibilidade de perda ocasionada por um movimento adverso nos valores dos ativos e passivos, causada por mudanças nas taxas de juros e em outros indicadores, individualmente ou em conjunto e se subdivide da seguinte maneira: **Risco de oscilação de preços:** Possibilidade de perda no valor da carteira em função de mudanças adversas nos preços, taxas de juros, taxas de câmbio, índices e derivativos. **(i) Gerenciamento do risco de mercado:** As seguintes técnicas são utilizadas para controlar e mitigar o risco de mercado: Investimento em instrumentos derivativos, cujo objetivo é proteger a carteira contra o risco de flutuação nas taxas de juros quando se tratar de PGBL/VGBL. Utilização de um conjunto de métricas mais adequadas para cada carteira, fundo ou portfólio. Para acompanhamento do risco de mercado, seguimos o modelo de *Value-at-Risk (VaR)*. A política de aplicações financeiras tem como objetivo limitar o risco associado à manutenção de exposições em renda fixa (risco não sistemático), e requisitos de diversificação e outras práticas de gestão de risco são adotadas, por exemplo: limite máximo de exposição relativa em títulos privados e diversificação por faixa de risco de crédito. **(ii) Risco de taxa de juros:** O risco de taxa de juros é a perda resultante de mudanças da taxa de juros, inclusive mudanças no aspecto das curvas de rendimentos. As exposições da Companhia ao risco da taxa de juros incluem, entre outras, o risco de taxa de juros para contratos de seguros e obrigações para contratos de investimentos (títulos privados e públicos constantes na carteira de investimentos). **(iii) Resultados do teste de sensibilidade:** Na presente análise de sensibilidade são considerados os seguintes fatores de riscos: taxa de juros e cupons de títulos indexados a índices de inflação (IGP-M e IPCA). Para os ativos financeiros classificados na categoria "Ativos mantidos até o vencimento", as oscilações de taxas de juros no mercado não têm nenhum efeito sobre o valor contábil dos títulos, uma vez que estes são corrigidos unicamente pelos juros pactuados. No caso dos ativos financeiros classificados na categoria "Ativos disponíveis para venda" e "Valor justo por meio do resultado", o impacto na oscilação das taxas de juros de mercado está diretamente relacionado à duração dos títulos. Com base nessas premissas, o teste de sensibilidade apresenta, para os títulos prefixados e atrelados à inflação (IPCA e IGP-M), classificados na categoria "Ativos disponíveis para venda" e "Valor justo por meio do resultado", qual seria o impacto contábil e financeiro imediato caso as curvas de juros usadas na precificação desses títulos apresentassem uma oscilação de 1 (um) ponto percentual para mais ou para menos (de acordo com a duração de cada papel). O teste de sensibilidade oferece uma medida, portanto, do risco de mercado atrelado aos ativos financeiros "Disponíveis para venda" e "Valor justo por meio do resultado" integrantes da carteira de investimentos da Companhia. No caso dos títulos atrelados a juros pós-fixados (CDI e SELIC), o teste de sensibilidade considerou qual seria o impacto contábil, num horizonte de 12 meses, decorrente do aumento ou redução de um ponto percentual na taxa de juros projetada para esse horizonte de tempo. Dessa forma, para os ativos pós-fixados, considerou-se o impacto que variações nas taxas de juros correntes teriam na rentabilidade da carteira ao longo dos próximos 12 meses. Por fim, para a parcela da carteira investida em renda variável, considerou-se qual seria o impacto imediato de uma oscilação de dez pontos percentuais, para mais ou para menos, no preço das ações integrantes da carteira da Companhia.

Caixa e bancos

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado

Títulos públicos

Quotas de fundos de investimentos abertos

Quotas de fundos de investimentos exclusivos

Ativos financeiros disponíveis para a venda

Títulos privados

Títulos públicos

Quotas de fundos de investimentos abertos

Ativos financeiros mantidos até o vencimento

Títulos privados

Títulos públicos

Quotas de fundos de investimentos abertos

Crédito de operações com seguros e resseguros

Prêmios a receber

Operações com seguradoras

Operações com resseguradoras

Crédito de operações com previdência complementar

Contribuições de riscos vigentes

não recebidos

Outros créditos

Ativos de resseguro - Provisões técnicas

Títulos e créditos a receber

Títulos e créditos a receber

Outros créditos

Outros créditos operacionais

Total dos ativos financeiros e ativos de seguros

379.819 18.355 2.423 394.821 943.745 404.134 2.143.297

Sem Vencidos até o fim do período

Vencidos até o fim do período

Vencidos até o fim do período

A vencer em até 1 ano

A vencer entre 1 e 5 anos

A vencer após 5 anos

Total

71.571 115.050 99.602 89.885 246.512 1.142.581 1.765.201

71.571 58.032 3.510 14.788 - - - 147.901

- 7.596 4.292 3.470 29.452 356.250 401.060

- 49.422 91.800 71.627 217.060 786.331 1.216.240

- 54.497 15.199 1.833 - - - 71.529

- 16.236 1.495 - - - - 17.731

- - 6.816 - - - - 6.816

- - - 10.149 - - - 10.149

- - - - 1.385 - - - 1.385

- 19.997 2.743 448 - - - 23.188

- 275 - - - - - 275

- 11.173 812 - - - - - 11.985

Total dos passivos financeiros e passivos de seguros

71.571 169.547 114.801 91.718 246.512 1.142.581 1.836.730

(*) A segregação nas faixas de vencimento referem-se a Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL), calculada com base na data efetiva de aviso, e Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder (PMBaC) e benefícios concedidos (PMB) de planos previdenciários, calculadas de acordo com tempo restante para liquidação do pagamento. Para a rubrica sem vencimento, são consideradas as provisões técnicas relativas a Provisão de Prêmios Não Ganhos de Riscos Vigentes Não Emitidos (PPNG-RVNE), provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR/IBNER) e outras provisões técnicas. (**) O fluxo normal das operações do Grupo gera o caixa necessário para a liquidação de todos os compromissos assumidos, sobretudo considerando a classificação da carteira de ativos financeiros avaliados ao valor justo por meio do resultado, que pode ser resgatável a qualquer tempo para quitação dos passivos existentes. **d. Risco de crédito:** O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras. Os critérios para a escolha dos emissores dos ativos de crédito passam por uma avaliação interna na qual os investimentos (ou reinvestimentos) são realizados somente com contrapartes com alta qualidade de *rating* de crédito, e têm seus *ratings* avaliados por agências renomadas atuantes no mercado (*Fitch Ratings, Moody's e Standard & Poor's*). A exposição da Companhia e as avaliações de crédito de suas contrapartes são continuamente monitoradas.

Total

2.043.688

(iv) **Limitações da análise de sensibilidade:** O quadro acima demonstra o efeito de uma mudança em uma premissa importante enquanto as outras premissas permanecem inalteradas. Na realidade, existe uma correlação entre as premissas e outros fatores. Deve-se também observar que essas sensibilidades não são lineares, impactos maiores ou menores não devem ser interpolados ou extrapolados a partir desses resultados. Adicionalmente, a posição financeira poderá variar na ocasião em que qualquer movimentação no mercado ocorra. Outras limitações nas análises de sensibilidade acima incluem o uso de movimentações hipotéticas no mercado para demonstrar o risco potencial que somente representa a visão da Administração de possíveis mudanças no mercado no futuro próximo, que não podem ser previstas com qualquer certeza, além de considerar como premissa que todas as taxas de juros se movimentam de forma idêntica. Os demais ativos financeiros não classificados como aplicações não foram considerados no teste de sensibilidade apresentado em virtude da sua natureza e de terem realização em curto prazo. **c. Risco de liquidez: (i) Gerenciamento do risco de liquidez:** O risco de liquidez consiste na possibilidade da ocorrência de perdas decorrentes da inexistência de recursos suficientes para o cumprimento, nas datas previstas, dos compromissos assumidos. Para mitigar esse risco, frequentemente são realizados estudos do fluxo de caixa, tendo como finalidade estabelecer o controle de possíveis descasamentos entre os ativos negociáveis e passivos exigíveis (prazos de recebimento e liquidação de direitos e obrigações, bem como da liquidez dos instrumentos financeiros utilizados na gestão das posições financeiras). Adicionalmente, é mantida uma Carteira de Liquidez, de seus ativos financeiros, com o objetivo de manter a liquidez em níveis mínimos necessários de maneira a honrar os seus compromissos de curto prazo.

16.711 (16.711) 4.237 (4.237)

(1.919) 1.919 - - - -

10.027 (10.027) 2.542 (2.542)

2.043.688

(iv) **Limitações da análise de sensibilidade:** O quadro acima demonstra o efeito de uma mudança em uma premissa importante enquanto as outras premissas permanecem inalteradas. Na realidade, existe uma correlação entre as premissas e outros fatores. Deve-se também observar que essas sensibilidades não são lineares, impactos maiores ou menores não devem ser interpolados ou extrapolados a partir desses resultados. Adicionalmente, a posição financeira poderá variar na ocasião em que qualquer movimentação no mercado ocorra. Outras limitações nas análises de sensibilidade acima incluem o uso de movimentações hipotéticas no mercado para demonstrar o risco potencial que somente representa a visão da Administração de possíveis mudanças no mercado no futuro próximo, que não podem ser previstas com qualquer certeza, além de considerar como premissa que todas as taxas de juros se movimentam de forma idêntica. Os demais ativos financeiros não classificados como aplicações não foram considerados no teste de sensibilidade apresentado em virtude da sua natureza e de terem realização em curto prazo. **c. Risco de liquidez: (i) Gerenciamento do risco de liquidez:** O risco de liquidez consiste na possibilidade da ocorrência de perdas decorrentes da inexistência de recursos suficientes para o cumprimento, nas datas previstas, dos compromissos assumidos. Para mitigar esse risco, frequentemente são realizados estudos do fluxo de caixa, tendo como finalidade estabelecer o controle de possíveis descasamentos entre os ativos negociáveis e passivos exigíveis (prazos de recebimento e liquidação de direitos e obrigações, bem como da liquidez dos instrumentos financeiros utilizados na gestão das posições financeiras). Adicionalmente, é mantida uma Carteira de Liquidez, de seus ativos financeiros, com o objetivo de manter a liquidez em níveis mínimos necessários de maneira a honrar os seus compromissos de curto prazo.

16.711 (16.711) 4.237 (4.237)

(1.919) 1.919 - - - -

10.027 (10.027) 2.542 (2.542)

2.043.688

(iv) **Limitações da análise de sensibilidade:** O quadro acima demonstra o efeito de uma mudança em uma premissa importante enquanto as outras premissas permanecem inalteradas. Na realidade, existe uma correlação entre as premissas e outros fatores. Deve-se também observar que essas sensibilidades não são lineares, impactos maiores ou menores não devem ser interpolados ou extrapolados a partir desses resultados. Adicionalmente, a posição financeira poderá variar na ocasião em que qualquer movimentação no mercado ocorra. Outras limitações nas análises de sensibilidade acima incluem o uso de movimentações hipotéticas no mercado para demonstrar o risco potencial que somente representa a visão da Administração de possíveis mudanças no mercado no futuro próximo, que não podem ser previstas com qualquer certeza, além de considerar como premissa que todas as taxas de juros se movimentam de forma idêntica. Os demais ativos financeiros não classificados como aplicações não foram considerados no teste de sensibilidade apresentado em virtude da sua natureza e de terem realização em curto prazo. **c. Risco de liquidez: (i) Gerenciamento do risco de liquidez:** O risco de liquidez consiste na possibilidade da ocorrência de perdas decorrentes da inexistência de recursos suficientes para o cumprimento, nas datas previstas, dos compromissos assumidos. Para mitigar esse risco, frequentemente são realizados estudos do fluxo de caixa, tendo como finalidade estabelecer o controle de possíveis descasamentos entre os ativos negociáveis e passivos exigíveis (prazos de recebimento e liquidação de direitos e obrigações, bem como da liquidez

Unimed Seguradora S.A.

CNPJ/MF 92.863.505/0001-06 - Reg. SUSEP 06947



☆ continuação

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS
(Em milhares de reais)

revisadas e aprovadas pelo Comitê de Investimentos. Em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a carteira de ativos financeiros da Companhia está alocada nas instituições com as seguintes classificações de risco: **Rating dos ativos financeiros:**

Nota	2020		2019	
	R\$ (mil)	%	R\$ (mil)	%
Soberano (**)	1.092.274	51%	1.016.031	53%
AAA	199.125	9%	154.027	8%
AA	377.453	18%	329.120	17%
A	18.997	1%	74.906	4%
BBB	9.125	-	-	-
Total em Risco	1.696.974	79%	1.574.084	82%
Sem Classificação(*)	446.323	21%	356.246	18%
Total	2.143.297	100%	1.930.330	100%

(*) Inclui Fundos Abertos, prêmios e contas a pagar dos fundos próprios. (**) Está representado por títulos do tesouro brasileiro tratados como risco soberano. Para classificação dos ratings são utilizadas as agências *Fitch*, *Moody's* e *S&P*, conforme a política de investimentos quando há classificação por mais de uma das agências, é utilizado sempre a menor classificação. O risco de crédito de prêmios a receber é observado e calculado com base nas políticas de perdas sobre créditos a receber. **Risco de concentração de investimentos:** Possibilidade de agravação das perdas no valor da carteira, causado pela não diversificação dos investimentos. **e. Risco operacional:** Risco operacional é a possibilidade de perda decorrente de processos internos inadequados ou deficientes, erros, fraudes ou falhas nas operações ou eventos externos que causem prejuízos às suas atividades normais ou danos aos seus ativos físicos. **Controle do risco operacional:** A metodologia de Gestão de Riscos da Unimed Seguradora S.A. baseia-se nos componentes e princípios do *framework* do COSO ERM e ISO 31000:2018, que têm como objetivo propiciar uma gestão integrada e eficaz, em linha com as melhores práticas utilizadas nos mercados nacional e internacional, para proposição e implementação do modelo corporativo de gestão de riscos, controles e *compliance*. O processo de gestão de riscos da Unimed Seguradora S.A. é conduzido pela área de Governança, Riscos e *Compliance* e está estruturado da seguinte forma: (i) **Identificação dos riscos:** O objetivo desta etapa consiste na identificação, mapeamento e associação dos riscos aos subprocessos da cadeia de valor da Companhia. Podemos separar a etapa de identificação em cinco atividades principais: • Mapeamento dos processos; • Identificação dos riscos e fatores de riscos; • Identificação dos controles e associação dos mesmos aos riscos; • Identificação de normas e regulamentações que impactam cada processo; e • Identificação de deficiências. (ii) **Mensuração e avaliação:** O objetivo desta etapa consiste na mensuração e avaliação dos riscos da Companhia. Destacamos as principais atividades desta etapa: • Classificação do impacto e frequência da ocorrência dos eventos de perda identificados; • Realização da autoavaliação do ambiente de controles internos; • Realização do *walkthrough* e testes de efetividade dos controles; • Avaliação da aderência aos normativos; e • Avaliação dos riscos residuais. (iii) **Resposta ao risco (mitigação e controle):** Para os riscos identificados sem controles associados e/ou controles testados e considerados inefetivos, sejam por falha no desenho do controle ou falta de eficiência do controle, a área de Governança, Riscos e *Compliance* apoia os gestores das áreas de negócio na definição da resposta aos riscos. Para orientar a tomada de decisão, deve ser definida a resposta aos riscos, conforme as categorias descritas abaixo: • Evitar: não correr o risco e descontinuar as atividades que geram riscos. Evitar o risco pode implicar a descontinuação de uma linha de produtos, divisão de negócios, processos ou subprocessos. • Mitigar: ações são tomadas para reduzir a probabilidade de materialização e/ou severidade do risco. Essa resposta envolve o aprimoramento ou criação de controles e melhorias em processos ou subprocessos. • Compartilhar: atividades que visam a reduzir a probabilidade de ocorrência e/ou severidade do risco, por meio da transferência ou compartilhamento de uma parte do risco, por exemplo: *cosseguo*, *resseguro* ou *outsourcing*. • Aceitar: nenhuma ação é tomada para influenciar a probabilidade de ocorrência e/ou severidade do risco. Para os riscos que a Administração da Unimed Seguradora S.A. não optar por "Evitar" ou "Aceitar", deverão ser definidos planos

de ação para correção/melhoria do ambiente de controles internos, visando à mitigação do risco. (iv) **Monitoramento:** Tendo como base os riscos avaliados na etapa "Mensuração e Avaliação", a área de Governança, Riscos e *Compliance* define indicadores com foco nos riscos priorizados (riscos considerados com impacto "alto"). Os resultados dos indicadores são acompanhados periodicamente. (v) **Reporte:** A etapa de reporte contempla a responsabilidade da área de Governança, Riscos e *Compliance* no apoio às áreas gestoras de seus processos de negócios, assegurando o reporte do processo de Gestão de Riscos à Alta Administração da Companhia. Com o objetivo de evitar qualquer tipo de ruptura brusca em nossos processos considerados essenciais ao negócio, em situações de crise, possuímos um plano estruturado de continuidade de negócios, composto por um conjunto de medidas e procedimentos que visam minimizar perdas financeiras para a Unimed Seguradora S.A. e seus clientes. **f. Concentração de riscos:** A carteira está pulverizada por diversos estados da federação, além da diversificação de produtos e clientes, conforme apresentado abaixo:

Ramos	2020											
	Distribuição de prêmio emitido - Por região geográfica - Bruto de resseguro											
	Centro-Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	Total						
Vida em grupo	17.459	2,71%	14.858	2,31%	5.245	0,81%	166.678	25,90%	81.926	12,73%	286.166	44,46%
Eventos aleatórios	10.796	1,68%	15.604	2,42%	4.255	0,66%	150.882	23,45%	33.692	5,23%	215.229	33,44%
Acidentes pessoais	12.316	1,91%	4.379	0,68%	568	0,09%	45.484	7,07%	22.908	3,56%	85.655	13,31%
Auxílio funeral	8.259	1,28%	2.465	0,38%	194	0,03%	10.031	1,56%	7.614	1,18%	28.563	4,43%
Desemprego/perda de renda	2.373	0,37%	415	0,06%	-	-	3.609	0,56%	5.806	0,90%	12.203	1,89%
Prestamista	-	-	3.323	0,52%	40	0,01%	2.817	0,44%	8.915	1,38%	15.095	2,35%
Viagem Seguro habitacional - Prestamista	-	-	-	-	-	-	258	0,04%	-	-	258	0,04%
Doenças graves	13	-	254	0,04%	62	0,01%	153	0,02%	4	-	486	0,07%
Total	51.216	7,95%	41.298	6,41%	10.364	1,61%	379.912	59,04%	160.943	24,99%	643.733	100,00%

Principais ramos de atuação:

Ramos de atuação	Índice de					
	Prêmio ganho		Sinistralidade %		Comissionamento %	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Vida em grupo	285.795	255.230	75,37 %	66,42 %	16,65 %	18,08 %
Renda de eventos aleatórios	213.402	203.505	49,41 %	44,56 %	20,13 %	20,29 %
Acidentes pessoais	85.926	72.692	21,78 %	18,78 %	25,09 %	20,58 %
Auxílio funeral	28.902	19.303	35,84 %	39,71 %	30,77 %	18,82 %
Prestamista (exceto habitacional e rural)	15.096	12.554	56,28 %	63,31 %	28,91 %	27,34 %
Desemprego/perda de renda	11.829	12.207	16,06 %	17,69 %	19,92 %	22,03 %
Contribuições - Cobertura de risco	6.615	5.904	-	-	-	-
Viagem Seguro habitacional - Prestamista	550	719	164,55 %	121,76 %	-	-
Doenças graves	54	275	106,56 %	4,85 %	40,00 %	40,13 %
Total	648.647	582.571	55,80 %	50,38 %	19,78 %	19,40 %

5. APLICAÇÕES**a. Resumo da classificação**

	Vencimentos				Ativos			Total					
	Níveis	Até 1 ano	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Sem vencimento	Valor Contábil	Valor custo atualizado	Valor justo	Ajuste a valor justo	2020	%	2019	%
Valor justo por meio do resultado		272.279	856.774	257.143	327.234	1.713.430	1.713.430	1.713.430	-	1.713.430	11,46%	1.502.534	11,30%
Quotas de Fundos de Renda Variável	2	-	-	-	42.342	42.342	42.342	-	-	42.342	2,07%	13.687	0,74%
Quotas de Fundos de Investimento em Participações (FIP)	3	-	-	-	15.519	15.519	15.519	-	-	15.519	0,76%	-	-
Quotas de Fundos de Renda Fixa	2	-	-	-	176.133	176.133	176.133	-	-	176.133	8,62%	191.718	10,39%
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	1	108	-	-	-	108	108	-	-	108	0,01%	3.137	0,17%
Quotas de fundos de investimentos exclusivos		272.171	856.774	257.143	93.240	1.479.328	1.479.328	1.479.328	-	1.479.328	72,39%	1.293.992	70,13%
Ações	1	-	-	-	59.640	59.640	59.640	-	-	59.640	2,92%	32.615	1,77%
Depósito bancário a prazo (CDB)	2	4.323	-	-	-	4.323	4.323	-	-	4.323	0,21%	41.092	2,23%
Letra Financeira (LF)	2	91.670	57.148	4.943	-	153.761	153.761	-	-	153.761	7,52%	126.887	6,88%
Debêntures	2	42.789	219.966	33.370	-	296.125	296.125	-	-	296.125	14,49%	214.281	11,61%
Operações compromissadas	2	57.539	57.718	-	-	115.257	115.257	-	-	115.257	5,64%	85.192	4,62%
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	1	12.541	149.391	158.109	-	320.041	320.041	-	-	320.041	15,67%	295.395	16,01%
Letras Tesouro Nacional (LTN)	1	18.905	13.665	-	-	32.570	32.570	-	-	32.570	1,59%	53.198	2,88%
Nota do Tesouro Nacional (NTN-B)	1	45.636	324.337	47.844	-	417.817	417.817	-	-	417.817	20,45%	345.008	18,70%
Nota do Tesouro Nacional (NTN-F)	1	-	34.549	12.877	-	47.426	47.426	-	-	47.426	2,32%	63.095	3,42%
FI em Direitos Creditórios (FIDC)	2	-	-	-	33.600	33.600	33.600	-	-	33.600	1,64%	27.020	1,46%
Outras contas a pagar	2	(1.232)	-	-	-	(1.232)	(1.232)	-	-	(1.232)	(0,06%)	10.209	0,55%
Disponível para venda		35.103	66.259	18.939	30.543	150.844	144.550	150.844	6.294	150.844	7,37%	180.275	9,77%
Depósito bancário a prazo (CDB)	2	9.125	4.868	-	-	13.993	13.916	13.993	77	13.993	0,68%	44.355	2,40%
Debêntures	2	842	24.104	-	-	24.946	24.648	24.946	298	24.946	1,22%	24.944	1,35%
Letra Financeira (LF)	2	25.136	18.704	-	-	43.840	44.053	43.840	(213)	43.840	2,15%	52.816	2,86%
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.261	0,83%
Nota do Tesouro Nacional (NTN-B)	1	-	18.583	15.622	-	34.205	28.372	34.205	5.833	34.205	1,67%	39.776	2,16%
Nota do Tesouro Nacional (NTN-C)	2	-	-	2.452	-	2.452	2.212	2.452	240	2.452	0,12%	2.149	0,12%
Certificado de Recebíveis Imobiliário (CRI)	2	-	-	865	-	865	806	865	59	865	0,04%	974	0,05%
Quotas de Fundos de Renda Fixa (*)	1	-	-	-	30.543	30.543	30.543	-	-	30.543	1,49%	-	-
Mantidos até o vencimento		30.787	20.575	128.052	-	179.414	179.414	219.903	40.489	179.414	8,78%	162.389	8,80%
Letra Financeira (LF)	2	4.016	14.108	-	-	18.124	18.124	19.164	1.040	18.124	0,89%	13.657	0,74%
Debêntures	2	-	6.467	23.931	-	30.398	30.398	34.045	3.647	30.398	1,49%	25.507	1,38%
Nota do Tesouro Nacional (NTN-C)	2	21.366	-	30.604	-	51.970	51.970	57.339	5.369	51.970	2,54%	42.465	2,30%
Nota do Tesouro Nacional (NTN-B)	1	-	-	70.427	-	70.427	70.427	101.114	30.687	70.427	3,45%	71.357	3,87%
Quotas de Fundos de Renda Fixa (*)	2	920	-	-	-	920	920	920	-	920	0,04%	1.849	0,10%
Certificado de Recebíveis Imobiliário (CRI)	2	-	-	3.090	-	3.090	3.090	2.836	(254)	3.090	0,15%	3.018	0,16%
Quotas de Fundos de Investimento em Participações (FIP)	3	4.485	-	-	-	4.485	4.485	4.485	-	4.485	0,22%	4.536	0,25%
Total		338.169	943.608	404.134	357.777	2.043.688	2.037.394	2.084.177	46.783	2.043.688	100,00%	1.845.198	100,00%

(*) Este fundo de renda fixa aplica seus recursos nos mercados de Crédito Privado com lastro em direitos creditórios imobiliários e tem pagamento de juros e amortização mensal com liquidez somente na data de vencimento.

a. Hierarquia do valor justo: Os valores de referência foram definidos como apresentado a seguir: **Nível 1:** títulos com cotação em mercado ativo. **Nível 2:** títulos não cotados nos mercados abrangidos no "Nível 1", mas cuja precificação é direta ou indiretamente observável. **Nível 3:** títulos que não possuem valor justo determinado com base em um mercado observável. Entre 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, não houve reclassificações entre as categorias dos referidos ativos financeiros, incluindo os ativos financeiros classificados na categoria "Mantidos até o vencimento", bem como entre níveis hierárquicos dos ativos financeiros.

b. Taxa de juros contratada:

Títulos	Classe	Taxa de Juros Contratada	2020
Quotas e fundos de investimentos exclusivos			1.479.328
Ações	Ações	-	59.640
Quotas de Fundos de Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	-	33.600
Depósito bancário a prazo (CDB)	Títulos Privados Renda Fixa	103,00% CDI	4.323
Operações compromissadas	Títulos Privados Renda Fixa	100,00% CDI	115.257
Debêntures	Títulos Privados Renda Fixa	109,34% CDI	143.460
		CDI + 1,55%	151.634
		IPCA + 5,36%	1.031
Letra Financeira (LF)	Títulos Privados Renda Fixa	106,22% CDI	114.844
		CDI + 0,59%	33.974
		100,00% SELIC	4.943
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	Títulos Públicos pós-fixados	100,00% SELIC	320.041
Letras Tesouro Nacional (LTN)	Títulos Públicos pré-fixado	PRE 4,14%	32.570
Nota do Tesouro Nacional (NTN-B)	Títulos Públicos IPCA	IPCA + 2,23%	417.817
Nota do Tesouro Nacional (NTN-F)	Títulos Públicos pré-fixado	PRE 8,90%	47.426
Outras contas a pagar	Outras contas a pagar	-	(1.232)
Carteira Própria			564.360
Quotas de Fundos de Renda Variável	Títulos Renda Variável	-	42.342
Quotas de Fundos de Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	-	207.596
Depósito bancário a prazo (CDB)	Títulos Privados Renda Fixa	105,38% CDI	13.993
Certificado de Recebíveis Imobiliário (CRI)	Títulos Privados Renda Fixa	IPCA + 8,53%	3.955
Debêntures	Títulos Privados Renda Fixa	111,27% CDI	11.108
		CDI + 1,21%	2.849
		IGPM + 6,10%	23.931

Títulos	Classe	Taxa de Juros Contratada	2020
Letra Financeira (LF)	Títulos Privados Renda Fixa		

Unimed Seguradora S.A.

CNPJ/MF 92.863.505/0001-06 – Reg. SUSEP 06947



→ continuação

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS
(Em milhares de reais)

e. Ativos financeiros derivativos: A Companhia realiza operações com derivativos, através de fundos de investimentos exclusivos e fundos de mercado, com o único objetivo de proteção das carteiras para perdas com oscilação nas taxas de juros, e o limite máximo de aplicação é de 100% do patrimônio líquido de cada fundo. A estratégia de operação, a política de atuação, o gerenciamento de riscos e o controle das operações com derivativos seguem as normas do órgão regulador e foram definidos com os administradores dos fundos cujas medidas constam nos regulamentos dos fundos. A equipe de gerenciamento de riscos dos administradores utiliza modelos estatísticos para o melhor controle dos ativos das carteiras dos fundos da Companhia. Os modelos mais usuais são: o VaR, calculado através da metodologia de simulação histórica, com o objetivo de estimar a perda potencial máxima dentro de dado horizonte de tempo e determinado intervalo de confiança; e stress test, que avalia o desempenho das carteiras sob condições extremas de mercado. As operações nos mercados de futuros, realizadas por meio dos fundos exclusivos, possuem os contratos custodiados na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão.

Fundo	Posição	Tipo	até 1 ano	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	2020		2019	
						Referência (R\$ mil)	Referência (R\$ mil)	Referência (R\$ mil)	Referência (R\$ mil)
RF 100	Comprado	DI de 1 dia	(29.198)	-	-	(29.198)	(15.083)	-	-
	Vendido	DI de 1 dia	5.860	30.923	2.193	38.976	17.365	-	-
RF 100C	Comprado	DI de 1 dia	(224.084)	(8.353)	(345)	(232.782)	(31.829)	-	-
	Vendido	DI de 1 dia	43.408	230.811	11.510	285.729	110.159	-	-
RV 15	Vendido	DI de 1 dia	23.709	41.094	4.564	69.367	43.110	-	-
Fundo RF Crédito Privado	Comprado	DI de 1 dia	(69.680)	-	-	(69.680)	(196)	-	-
	Vendido	DI de 1 dia	-	48.815	2.237	51.052	19.967	-	-
Fundo Multiestratégia	Comprado	DI de 1 dia	(8.357)	(402)	-	(8.759)	-	-	-
	Vendido	DI de 1 dia	512	-	-	512	-	-	-
Total			(257.830)	342.888	20.159	105.217	143.493		

(*) Quantidade negativa retrata posição comprada.

6. CRÉDITOS DAS OPERAÇÕES COM SEGUROS E RESSEGUROS

	2020												Total	
	Prêmios a receber				Operações com seguradoras				Operações com resseguradoras					
	Riscos emitidos	Riscos não emitidos	Provisão para riscos sobre créditos	Subtotal prêmios	Prêmios	Sinistros	Provisão para riscos sobre créditos	Subtotal operações com seguradoras	Prêmios	Sinistros recuperados	Outros créditos	Provisão para riscos sobre créditos		Subtotal resseguradoras
Acidentes pessoais coletivos	2.493	3.575	(102)	5.966	-	-	-	-	19	88	2	(36)	73	6.039
Auxílio-funeral	770	1.578	(30)	2.318	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.318
Desemprego/perda de renda	170	-	(29)	141	-	-	-	-	-	-	-	-	-	141
Prestamista	727	1.657	(2)	2.382	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.382
Renda de eventos aleatórios	3.898	3.595	(87)	7.406	-	25	-	25	-	-	-	-	-	7.431
Vida em grupo	10.510	8.404	(225)	18.689	-	555	(555)	-	22	3.839	12	(1.401)	2.472	21.161
Doenças graves	21	-	-	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21
Total	18.589	18.809	(475)	36.923	580	(555)	25	41	3.927	14	(1.437)	2.545	39.493	

7. PRÊMIOS A RECEBER**a. Prêmios a receber por idade:**

	2020	2019
A vencer		
De 1 a 30 dias	27.385	20.961
De 31 a 120 dias	2.508	88
Vencidos		
De 1 a 30 dias	7.027	5.939
De 31 a 120 dias	305	296
De 121 a 365 dias	30	46
Superior a 365 dias	143	96
Total	37.398	27.426
Redução ao valor recuperável	(475)	(436)
Prêmios líquidos a receber	36.923	26.990

b. Movimentação de prêmios a receber:

	2020	2019
Prêmios a receber no início do exercício	26.990	23.634
Prêmios emitidos líquidos de cancelamentos	639.148	576.723
Recebimentos	(637.318)	(576.831)
Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)	2.410	2.175
Riscos Vigentes e Não Emitidos (RVNE)	5.732	1.276
Provisão para redução ao valor recuperável	(39)	13
Prêmios a receber no final do exercício	36.923	26.990

8. ATIVOS DE RESSEGURO**a. Ativos de resseguro - Provisões técnicas:**

	Prêmio de resseguro diferido - PPNG	Prêmio de resseguro diferido - RVNE	Sinistros pendentes de pagamento	Provisão de IBNR	Provisão para despesas relacionadas		Total
					2020	2019	
Vida em grupo	60	67	3.169	1.465	37	4.798	2.083
Acidentes pessoais coletivos	18	59	70	591	7	745	1.061
Prestamista	73	5	-	-	-	78	68
Auxílio-funeral	2	-	-	-	-	2	-
Viagem	-	-	-	-	-	-	2
Total circulante e não circulante	153	131	3.239	2.056	44	5.623	3.214

b. Movimentação dos ativos de resseguro - Provisões técnicas:

	2019	Constituição	Reversão	Baixa/Pagamento	2020
Prêmio de resseguro diferido - PPNG	102	4.113	(4.062)	-	153
Prêmio de resseguro diferido - RVNE	82	68	(19)	-	131
Sinistros pendentes de pagamento	1.468	12.367	(650)	(9.946)	3.239
Provisão de IBNR	1.443	899	(286)	-	2.056
Provisão de despesas relacionadas de IBNR	119	117	(192)	-	44
Total circulante e não circulante	3.214	17.564	(5.209)	(9.946)	5.623

12. INVESTIMENTOS

Informações sobre o investimento:	Unimed Seguros Saúde S.A.		Unimed Seguros Patrimoniais S.A.		Unimed Saúde e Odonto S.A.		InvestCoop Asset Management Ltda.		UNIO Soluções em Tecnologia Ltda.		Portal Unimed Ltda.		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Participação %	99.999	99.999	99.999	99.999	19.40	19.40	99.00	99.00	18.00	18.00	-	-	-	-
Quantidade de ações/cotas	38.823.797	38.823.797	101.457.737	101.457.737	19.400.000	19.400.000	1.980.000	1.980.000	6.088.288	6.088.288	-	-	-	-
Ativo total	1.751.598	1.533.510	167.789	146.451	100.835	85.948	854	854	47.142	38.314	-	-	-	-
Passivo	679.121	679.677	74.401	59.139	21.531	17.757	855	760	953	789	-	-	-	-
Provisões Judiciais	66.154	102.974	781	582	3.425	3.425	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio líquido	1.072.476	853.833	93.388	87.312	79.304	68.191	479	96	46.378	37.525	-	-	-	-
Resultado do exercício	250.499	136.151	6.448	3.699	12.575	10.683	382	(1.864)	(190)	29	-	-	-	-
Total de Receitas	1.033.136	2.934.115	58.351	47.099	116.517	94.670	5.053	1.727	5.193	975	-	-	-	-
Total de Despesas	(782.637)	(2.797.964)	(51.904)	(43.400)	(103.942)	(83.987)	(4.671)	(3.591)	(5.383)	(946)	-	-	-	-
Total do investimento no início do exercício	853.834	731.254	87.312	83.745	13.230	11.179	95	1.980	5.484	-	30	30	959.985	928.158
Aquisição de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.479	-	-	-	5.479
Dividendos propostos/recebidos	(31.200)	(12.934)	(553)	-	(272)	(3)	-	-	-	-	-	-	(32.025)	(12.937)
Ajuste de TVM reflexa - PL	(655)	(637)	(67)	(132)	(13)	(20)	-	-	-	-	-	-	(735)	(789)
Resultado equivalência patrimonial	250.499	136.151	6.448	3.699	2.440	2.073	379	(1.885)	(34)	5	-	-	259.732	140.043
Saldos do investimento no final do exercício	1.072.478	853.834	93.140	87.312	15.385	13.229	474	95	5.450	5.484	30	30	1.186.957	959.954
Outros investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30
Total	1.072.478	853.834	93.140	87.312	15.385	13.229	474	95	5.450	5.484	30	30	1.186.957	959.984

continua →

Unimed Seguradora S.A.

CNPJ/MF 92.863.505/0001-06 - Reg. SUSEP 06947



—☆— continuação

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS
(Em milhares de reais)**13. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL****a. Movimentação do imobilizado:**

	Movimentação					2020				
	2019	Aquisições	Baixas	Depreciação	Outros/transferências	2020	Custo de aquisição	Depreciação acumulada	Valor líquido	Taxas anuais de depreciação (%)
Imóveis	20.701	—	—	(691)	—	20.010	26.188	(6.178)	20.010	2%
Hardware	393	2.541	—	(292)	—	2.642	6.034	(3.392)	2.642	20%
Móveis, máquinas e utensílios	5.356	787	—	(791)	—	5.352	9.170	(3.818)	5.352	10%
Veículos	1	—	—	—	(1)	—	—	—	—	20%
Equipamentos	980	256	—	(327)	—	909	3.358	(2.449)	909	10%
Sistema aplicativo	788	16	—	(237)	—	567	4.465	(3.898)	567	20%
Outras imobilizações	33	—	—	(20)	—	13	854	(841)	13	20%
Total	28.252	3.600	—	(2.358)	(1)	29.493	50.069	(20.576)	29.493	

	Movimentação					2019				
	2018	Aquisições	Baixas	Depreciação	Outros/transferências	2019	Custo de aquisição	Depreciação acumulada	Valor líquido	Taxas anuais de depreciação (%)
Imóveis	20.846	530	—	(675)	—	20.701	26.187	(5.486)	20.701	2%
Hardware	596	70	—	(267)	(6)	393	3.494	(3.101)	393	20%
Móveis, máquinas e utensílios	2.932	3.072	(28)	(626)	6	5.356	8.384	(3.028)	5.356	10%
Veículos	7	—	—	(6)	—	1	1	—	1	20%
Equipamentos	981	332	—	(333)	—	980	3.100	(2.120)	980	10%
Sistema aplicativo	1.035	19	—	(266)	—	788	4.450	(3.662)	788	20%
Outras imobilizações	62	—	—	(29)	—	33	853	(820)	33	20%
Total	26.459	4.023	(28)	(2.202)	—	28.252	46.469	(18.217)	28.252	

b. Movimentação do intangível:

	Movimentação					2020				
	2019	Aquisições	Amor-tização	Outros/transferências	2020	Custo de aquisição	Amortização acumulada	Valor líquido	Taxas anuais de amortização (%)	
Software	4.163	—	(2.391)	(13)	1.759	30.941	(29.182)	1.759	20%	
Software em desenvolvimento	8.143	14.234	—	—	22.377	22.377	—	22.377	0%	
Total	12.306	14.234	(2.391)	(13)	24.136	53.318	(29.182)	24.136		

	Movimentação					2019				
	2018	Aquisições	Amor-tização	Outros/transferências	2019	Custo de aquisição	Amortização acumulada	Valor líquido	Taxas anuais de amortização (%)	
Software	7.965	626	(4.428)	—	4.163	31.047	(26.884)	4.163	20%	
Software em desenvolvimento	—	8.143	—	—	8.143	8.143	—	8.143	0%	
Total	7.965	8.769	(4.428)	—	12.306	39.190	(26.884)	12.306		

14. OBRIGAÇÕES A PAGAR

	2020	2019
Fornecedores	8.734	4.083
Aluguéis a pagar	189	183
Dividendos, bonificações e juros sobre o capital próprio	638	554
Participação nos lucros a pagar	8.097	6.709
Remunerações e gratificações a pagar	19	6
Outros pagamentos	54	175
Total passivo circulante	17.731	11.710

15. ENCARGOS TRABALHISTAS

	2020	2019
Férias a pagar	7.582	6.902
INSS sobre férias	1.961	1.791
FGTS sobre férias	606	552
Total	10.149	9.245

16. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

	2020	2019
Imposto de renda	—	2.887
(-) Antecipações de imposto de renda	—	(225)
Contribuição social	—	1.789
(-) Antecipações de contribuição social	—	(146)
COFINS	1.191	2.256
PIS	194	367
Total	1.385	6.928

Os valores antecipados de Imposto de Renda e Contribuição Social, referente ano calendário 2020, serão compensados após conclusão dos trabalhos de entrega da Escrituração Contábil Fiscal (ECF) em julho de 2021.

17. DÉBITOS DE OPERAÇÕES COM SEGUROS E RESSEGUROS**a. Operações com resseguradoras:**

	2020	2019
Prêmio de resseguro direto	3.806	3.398
Prêmio de resseguro RVNE	729	480
Total	4.535	3.878

b. Corretores de seguros e resseguros:

	2020	2019
Comissões riscos emitidos	918	3.925
Comissões a pagar de seguros	11.279	3.973
Comissões riscos emitidos RVNE	3.576	2.481
Redução ao valor recuperável	(101)	(87)
Total	15.672	10.292

c. Movimentação das provisões técnicas de previdência complementar e vida com cobertura por sobrevivência (VGBL):

Provisões técnicas de previdência	2019	Constituição	Reversão	Atualizações	Portabilidade aceita	Portabilidade cedida	Resgates	Benefícios	Transferências	2020
PGBL										
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)	978.766	109.496	—	41.314	48.195	(43.209)	(66.439)	—	(2.199)	1.065.924
Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)	11.533	498	(2)	539	—	—	—	(1.658)	2.199	13.109
Provisão Matemática de Despesas Relacionadas (PDR)	2.083	159	(273)	—	—	—	—	—	—	1.969
Provisão de Valores a Regularizar (PVR)	380	66.658	(65.602)	—	—	—	—	—	—	1.436
TRADICIONAL										
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)	89.858	3.796	—	26.235	—	(2.074)	(6.572)	—	(3.343)	107.900
Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)	17.975	1.787	—	3.979	—	—	—	(2.316)	3.343	24.769
Provisão Matemática de Despesas Relacionadas (PDR)	133	6	(23)	—	—	—	—	—	—	116
Provisão de Valores a Regularizar (PVR)	278	6.479	(6.355)	146	—	—	—	—	—	547
Provisão de Excedente Financeiro (PEF)	168	—	—	(25)	—	—	—	—	—	143
Outras provisões	317	68	(56)	—	—	—	—	—	—	328
VGBL										
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)	303.352	67.933	—	13.558	93.243	(32.277)	(45.917)	—	(711)	399.181
Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)	275	11	—	40	—	—	—	(52)	711	985
Provisão Matemática de Despesas Relacionadas (PDR)	94	32	(20)	—	—	—	—	—	—	106
Provisão de Valores a Regularizar (PVR)	352	78.572	(78.136)	—	—	—	—	—	—	787
TOTAL	1.405.563	335.495	(150.467)	85.786	141.438	(77.560)	(118.928)	(4.026)	—	1.617.300
	2018	Constituição	Reversão	Atualizações	Portabilidade aceita	Portabilidade cedida	Resgates	Benefícios	Transferências	2019
PGBL										
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)	863.653	104.866	—	74.495	53.527	(56.262)	(59.479)	—	(2.034)	978.766
Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)	9.791	447	(4)	442	—	—	—	(1.177)	2.034	11.533
Provisão matemática de Despesas Relacionadas (PDR)	1.997	248	(162)	—	—	—	—	—	—	2.083
Provisão de Valores a Regularizar (PVR)	220	60.826	(60.666)	—	—	—	—	—	—	380
TRADICIONAL										
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)	84.823	2.926	—	8.587	187	(1.813)	(2.724)	—	(2.128)	89.858
Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)	15.645	1.569	—	528	—	—	—	(1.859)	2.094	17.975
Provisão Matemática de Despesas Relacionadas (PDR)	137	14	(18)	—	—	—	—	—	—	133
Provisão de Valores a Regularizar (PVR)	89	2.838	(2.716)	69	—	—	—	(36)	34	278
Provisão Complementar de Cobertura (PCC)	16.504	51.800	(68.304)	—	—	—	—	—	—	—
Provisão de Excedente Financeiro (PEF)	82	—	—	86	—	—	—	—	—	168
Outras provisões	323	129	(135)	—	—	—	—	—	—	317
VGBL										
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)	196.044	51.638	—	20.687	87.664	(28.822)	(23.729)	—	(130)	303.352
Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)	276	7	—	9	—	—	—	(149)	130	275
Provisão de Valores a Regularizar (PVR)	8	52.914	(52.570)	—	—	—	—	—	—	352
Provisão Matemática de Despesas Relacionadas (PDR)	78	57	(41)	—	—	—	—	—	—	94
TOTAL	1.189.670	330.279	(184.616)	104.903	141.378	(86.897)	(85.932)	(3.221)	—	1.405.563

18. DEPÓSITOS DE TERCEIROS

	2020	2019
De 1 a 30 dias	10.770	8.616
De 31 a 60 dias	68	—
De 61 a 120 dias	95	126
De 121 a 180 dias	50	57
De 181 a 365 dias	190	218
Superior a 365 dias	812	650
Total	11.985	9.667

19. PROVISÕES TÉCNICAS DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR**a. Provisões técnicas de seguros - Pessoas:**

Ramos	Provisão para Prêmios Não Ganhos (PPNG)	Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL) (*)	Provisão de sinistros ocorridos e não avisados (IBNR)	Provisão para Despesas Relacionadas (PDR)	2020	2019
Vida em Grupo	2.434	43.613	34.449	905	81.401	71.634
Eventos aleatórios	3.307	30.051	8.694	269	42.321	40.690
Acidentes pessoais coletivos	1.417	6.083	5.286	190	12.976	9.605
Prestamista	1.886	2.005	1.932	51	5.874	4.669
Auxílio-Funeral	621	1.040	2.352	3	4.016	2.140
Viagem	10	198	274	—	482	1.006
Desemprego/perda de renda	—	211	404	1	616	779
Prestamista imobiliário	—	—	6	—	6	32
Doenças graves	2	—	87	—	89	22
Outros	—	120	—	—	120	120
Total	9.677	83.321	53.484	1.419	147.901	130.697

(*) Inclui a provisão de IBNER

b. Movimentação das provisões técnicas de seguros - Pessoas:

Saldos no início do exercício	2020					Saldo no final do exercício
	Provisão para Prêmios não Ganhos (PPNG)	Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)	Provisão de sinistros ocorridos e não avisados (IBNR)	Provisão para Despesas Relacionadas (PDR)	Total	
Constituição/Avisos	638.001	463.109	8.430	3.123	1.112.663	
Diferimento/(reavaliação)	(636.300)	(109.381)	(5.383)	(1.636)	(752.700)	
Juros e atualizações	—	2.635	—	—	2.635	
Pagamentos	—	(343.064)	—	(2.331)	(345.395)	
Saldo no final do exercício	9.677	83.321	53.484	1.419	147.901	

Saldos no início do exercício	2019					Saldo no final do exercício
	Provisão para Prêmios não Ganhos (PPNG)	Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)	Provisão de sinistros ocorridos e não avisados (IBNR)	Provisão para Despesas Relacionadas (PDR)	Total	
Constituição/Avisos	575.867	379.751	13.484	2.806</		

Unimed Seguradora S.A.

CNPJ/MF 92.863.505/0001-06 - Reg. SUSEP 06947



☆ continuação

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS
(Em milhares de reais)

20. PROVISÕES JUDICIAIS

a. Contingências e depósitos judiciais:

Natureza	Provisão para contingências							Depósitos judiciais		
	Saldo em 2019	Principal	Reversão principal	Atualizações	Reversão de atualizações	Honorários de sucumbência	Pagamentos	Saldo em 2020	2020	2019
1 - Fiscal	113.996	4.854	(3)	2.192	-	-	(44)	120.995	79.952	75.509
1.1 - COFINS	19.453	-	-	176	-	-	-	19.629	15.813	15.543
1.2 - COFINS Alargamento da Base	8.807	-	-	138	-	-	-	8.945	-	-
1.3 - INSS	8.042	148	(3)	142	-	-	-	8.329	9.779	9.455
1.4 - IRPJ	1.941	-	-	11	-	-	-	1.952	867	857
1.5 - PIS Alargamento da Base	1.207	-	-	20	-	-	-	1.227	-	-
1.6 - CSLL 6%	41.837	-	-	732	-	-	-	42.569	42.847	42.108
1.7 - INSS-PLR	302	-	-	3	-	-	-	305	-	-
1.8 - IRPJ Lei do Bem	3.183	-	-	63	-	-	-	3.246	-	-
1.9 - CSLL Lei do Bem	2.513	-	-	56	-	-	-	2.569	-	-
1.10 - INSS Liminar Judicial	6.878	2.840	-	271	-	-	-	9.989	9.991	6.910
1.11 - Processo Precatório - PIS	88	-	-	2	-	-	-	90	92	89
1.12 - Processo Precatório - COFINS	539	-	-	16	-	-	-	555	563	547
1.13 - Processo Precatório - IRPJ	12.004	-	-	348	-	-	-	12.352	-	-
1.14 - Processo Precatório - CSLL	7.202	-	-	208	-	-	-	7.410	-	-
1.15 - Liminar Terceiro Teto 20 Salários	-	682	-	6	-	-	-	688	-	-
1.16 - Outros	-	1.184	-	-	-	-	(44)	1.140	-	-
2 - Trabalhista	1.006	34	(349)	161	(306)	-	(274)	272	150	585
3 - Contingências cíveis	18.871	2.500	(535)	3.330	(911)	69	(1.542)	21.782	16	21
4 - Sinistros e benefícios a conceder(*)	-	-	-	-	-	-	-	-	538	900
Total	133.873	7.388	(887)	5.683	(1.217)	69	(1.860)	143.049	80.656	77.015

(*) Refere-se a depósitos judiciais de ações relacionadas a sinistros e previdência.

1. Fiscal: **1.1 COFINS** - Alterações na alíquota e na base de cálculo da COFINS, introduzidas pela Lei nº 9.718/98. Foi obtida decisão parcial em relação aos pleitos formulados. Os valores não recolhidos a partir da obtenção do amparo legal, relativos aos meses de novembro de 1999 a agosto de 2003, estão provisionados e atualizados pela taxa SELIC. Os processos aguardam decisão na 1ª Turma do Supremo Tribunal Federal. Os valores relativos aos períodos de setembro de 2003 a dezembro de 2005 foram recolhidos. Os períodos de 2006 em diante estão descritos no item 1.2. A Companhia avalia a probabilidade de perda para esta ação sobre: a) as receitas de prêmios de seguro como provável; b) as receitas financeiras decorrentes de investimentos compulsórios (reservas técnicas, fundos especiais e provisões) como possível; e c) as receitas decorrentes de investimentos livres como remota. R\$ 19.629. **1.2 Alargamento da base de cálculo da COFINS** - A Companhia questiona o alargamento da base de cálculo da COFINS. Decisão parcialmente favorável. Os valores devidos, a partir do fato gerador de janeiro de 2006, não foram recolhidos e estão sendo provisionados com as seguintes probabilidades de perda sobre: a) as receitas de prêmios de seguro como provável; b) as receitas financeiras decorrentes de investimentos compulsórios (reservas técnicas, fundos especiais e provisões) como possível; e c) as receitas decorrentes de investimentos livres como remota. R\$ 8.945. **1.3 INSS** - A Companhia questiona a incidência da contribuição previdenciária sobre remunerações pagas ou creditadas a corretores de seguros à alíquota de 17,5% para fatos geradores de julho de 1996 a janeiro de 1999 e à alíquota de 22,5% a partir de fevereiro de 1999. Prognóstico de perda: provável. Todos os valores em discussão estão depositados judicialmente. R\$ 8.329. **1.4 IRPJ - Imposto de Renda de Pessoa Jurídica do ano-base de 1993** - Dedução integral da base de cálculo do imposto de renda da diferença entre os índices IPC e BTNF de 1990. A Companhia ingressou com medida cautelar, obtendo a suspensão da exigibilidade do débito em discussão, até o julgamento do recurso extraordinário interposto na 1ª Turma do Supremo Tribunal Federal. Prognóstico de perda: provável. R\$ 1.952. **1.5 Alargamento da base de cálculo do PIS** - Alargamento da base de cálculo prevista no art. 3º, § 1º da Lei nº 9.718/98. Liminar deferida. Os valores devidos, a partir do fato gerador de maio de 2007 até dezembro de 2009, não foram recolhidos e foram provisionados. Probabilidade de perda sobre: a) as receitas de prêmios de seguro como provável; b) as receitas financeiras decorrentes de investimentos compulsórios (reservas técnicas, fundos especiais e provisões) como possível; e c) as receitas decorrentes de investimentos livres como remota. R\$ 1.227. **1.6 CSLL 6%** - Medida Provisória nº 413/08 convertida na Lei nº 11.727/2008. O processo tramita na 4ª Turma do Tribunal Regional Federal da Terceira Região, a diferença entre a alíquota de 9% para 15% permanece provisionada. Probabilidade de perda: provável. R\$ 42.569. **1.7 INSS - PLR** - Contribuições previdenciárias sobre o pagamento de participação nos lucros do período de julho de 2006, janeiro e abril de 2007, e janeiro e abril de 2008. Aguarda julgamento de recurso. O processo tramita no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF). Prognóstico de perda: provável. R\$ 305. **1.8 IRPJ Lei do Bem** - referente a incentivo fiscal - Lei do Bem, o período de 2014 foi aprovado parcialmente, o período de 2015 foi reprovado e interposto recurso administrativo pela Companhia ao Ministério da Ciência, Tecnologia e Inovação (MCTI) e para o período de 2016 a Companhia aguarda retorno do MCTI. Foi realizada provisão em 2014, 2015, 2016 e 2017, e os valores estão sendo atualizados. **1.9 CSLL Lei do Bem** - referente a incentivo fiscal - Lei do Bem, o período de 2014 foi aprovado parcialmente, o período de 2015 foi reprovado e interposto recurso administrativo pela Companhia ao MCTI e para o período de 2016 a Companhia aguarda retorno do MCTI. Foi realizada provisão em 2014, 2015, 2016 e 2017, e os valores estão sendo atualizados. **1.10 INSS Liminar Judicial** - Recolhimento da contribuição previdenciária sobre verbas trabalhistas. A Companhia, através de seus assessores jurídicos, considera como probabilidade de perda possível as seguintes verbas: adicionais de hora extra e noturno, férias usufruídas e descanso semanal remunerado; e considera como probabilidade de perda provável: salário-maternidade, salário-paternidade e gratificação natalina/13º salário, sendo certo que para essas verbas a empresa vem realizando os depósitos judiciais dos valores e consequentemente, constituindo a provisão. R\$ 9.989. **1.11 Precatório - PIS** - Mandado de segurança com liminar deferida para não recolhimento do tributo, em virtude do recebimento pela Companhia dos valores de caráter indenizatório recebidos na ação movida em face do Ministério das Comunicações. Os assessores jurídicos entendem como possível o prognóstico de perda. R\$ 90. **1.12 Precatório - COFINS** - Mandado de segurança com liminar deferida para não recolhimento do tributo, em virtude do recebimento pela Companhia dos valores de caráter indenizatório recebidos na ação movida em face do Ministério das Comunicações. Os assessores jurídicos entendem como possível o prognóstico de perda. R\$ 555. **1.13 Precatório - IRPJ** - Mandado de segurança com liminar deferida para não recolhimento do tributo, em virtude do recebimento pela Companhia dos valores de caráter indenizatório recebidos na ação movida em face do Ministério das Comunicações. Os assessores jurídicos entendem como possível o prognóstico de perda. R\$ 12.352. **1.14 Precatório - CSLL** - Mandado de segurança com liminar deferida para não recolhimento do tributo, em virtude do recebimento pela Companhia dos valores de caráter indenizatório recebidos na ação movida em face do Ministério das Comunicações. Os assessores jurídicos entendem como possível o prognóstico de perda. R\$ 7.410. **1.15 Contribuição de Terceiros - Sistema S - Limitação da base de cálculo em 20 salários mínimos** - Discute a restrição da base de cálculo da cobrança da contribuição de terceiros para o sistema S em 20 salários mínimos, nossos assessores jurídicos consideram a probabilidade de perda como possível, e para fazer frente a eventual perda financeira ao fim da ação, a Companhia vem provisionando os valores relativos ao tributo R\$ 688. **2. Trabalhista** - A Companhia responde a processos de natureza trabalhista, transitando em diversas fases. Conforme avaliação dos assessores jurídicos, a classificação de perda provável ou possível monta o valor de R\$ 272. Cabe esclarecer que conforme nota técnica a empresa constitui provisão para os casos classificados com prognóstico de perda possível e provável. **3. Contingências cíveis** - A Companhia responde a processos de natureza cível, transitando em diversas fases. De acordo com a avaliação de nossos assessores jurídicos, a classificação das probabilidades de perdas provável e possível monta o valor de R\$ 21.782. Cabe esclarecer que conforme nota técnica a empresa constitui provisão para os casos classificados com prognóstico de perda possível e provável. **4. Sinistros e benefícios a conceder** - Refere-se a depósitos judiciais de ações judiciais de natureza cível relacionadas a sinistros e previdência. R\$ 538. **Contingência ativa** - A Companhia moveu processo judicial indenizatório em face do Ministério das Comunicações, referente a diferença de recebimentos de prêmios e sinistros, e embora essa ação já tenha transitado e julgado no mérito favoravelmente à Companhia, e o valor incontroverso devidamente recebido pela Companhia, o processo encontra-se em fase de liquidação de sentença para apuração dos valores controversos devidos à Companhia. No tocante ao valor incontroverso, foi apurado o valor de R\$ 64.097, sendo certo que este valor foi recebido pela Companhia em Setembro de 2019. No que se refere ao valor controverso, a ser apurado em liquidação de sentença, há questionamento formulado pela Procuradoria Federal sobre os índices de correção aplicados ao montante devido. O referido questionamento está pendente de decisão judicial. O processo segue seu trâmite para apuração final dos valores controversos. Os cálculos preliminares realizados por peritos contratados pela Companhia montam em R\$ 40.000. Em razão desses fatos a direção da empresa entendeu por monitorar o caso periodicamente, pois neste momento a entrada de caixa não é certa e portanto neste momento está apenas sendo divulgada e não reconhecida nas Demonstrações Financeiras, tudo em consonância com os preceitos do CPC 25.

Contingências cíveis relacionadas a sinistros e benefícios (provisão de sinistros a liquidar)
b. Composição das ações judiciais de sinistros e benefícios:

Probabilidade de perda	Sinistros e Benefícios					
	2020			2019		
	Quantidade	Valor reclamado	Valor da provisão	Quantidade	Valor reclamado	Valor da provisão
Provável	148	3.773	5.972	179	5.256	7.434
Possível	165	9.457	8.029	251	16.496	13.376
Remota	550	39.432	-	342	27.984	-
Total	863	52.662	14.001	772	49.736	20.810

c. Movimentação de sinistros e benefícios judiciais:

	2020	2019
Saldo no início do exercício	20.201	23.224
Sinistros e benefícios pagos	(10.178)	(8.991)
Constituições	370	2.274
Baixa da provisão por êxito	(3.556)	(1.833)
Alteração de estimativas ou probabilidades	3.085	9.201
Alteração da provisão por atualização monetária e juros	3.640	(3.674)
Saldo no final do exercício (*)	13.562	20.201

(*) Saldo líquido referente a cosseguo que totaliza R\$ 439 (R\$ 609 em 2019)

21. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a. Capital social: O capital social subscrito, integralizado é de R\$ 800.000 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 599.813 em 2019), representado por 5.230.794.392 ações nominativas, sendo 4.078.925.767 ordinárias e 1.151.868.625 preferenciais. **Capital social autorizado** - De acordo com o Estatuto da Unimed Seguradora S.A., compete ao Conselho de Administração deliberar sobre a emissão de ações até o limite do capital autorizado. O valor do capital social autorizado é de R\$ 800.000, conforme deliberação da Assembleia Geral Extraordinária de 30 de agosto de 2012 e aprovação da SUSEP, por meio da Portaria SUSEP nº 5.047, de 26 de dezembro de 2012, ratificado por meio da Portaria SUSEP nº 299, de 30 de março de 2017, ratificado por meio da Portaria SUSEP nº 849, de 11 de abril de 2018, ratificado por meio da Portaria SUSEP nº 1.309, de 27 de março de 2019, ratificado por meio da Portaria SUSEP nº 357, de 19 de maio de 2020. **b. Reserva legal:** Constituída após apuração do resultado do exercício, na forma prevista na legislação societária brasileira, pela parcela de 5% do lucro líquido, não podendo exceder a 20% do capital social. **c. Reserva de investimento e capital de giro:** A reserva de investimento e capital de giro terá por finalidade absorver prejuízos, assegurar investimentos em participações em outras sociedades, no imobilizado, nas operações da Companhia e no intangível, e acréscimo do capital de giro. A constituição da reserva de investimento e capital de giro pode ser dispensada ou diminuída por deliberação da Assembleia Geral, na hipótese de esta vir a decidir pela destinação de lucros para pagamento de dividendos adicionais ao dividendo obrigatório. **d. Juros sobre capital próprio:** Foi deliberado pelos administradores, na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 09 de dezembro de 2020 a aprovação da proposta de pagamento de juros sobre capital próprio, que serão imputados ao dividendo mínimo obrigatório, o valor líquido de R\$ 29.758.

Descrição	2020	2019
Lucro líquido do exercício	263.177	208.915
Reserva legal	(13.159)	(10.446)
Base de cálculo dos dividendos	250.018	198.469
Juros sobre capital próprio (valores brutos)	35.000	30.000
Constituição reserva estatutária	215.018	168.469
e. Patrimônio líquido ajustado e capital mínimo requerido: O gerenciamento de capital procura otimizar a relação risco versus retorno, de modo a minimizar perdas, por meio de estratégias de negócios bem definidas, em busca de maior eficiência na composição dos fatores que impactam o Capital Mínimo Requerido. A seguir, detalhamos o cálculo do patrimônio líquido ajustado da Companhia:		
	2020	2019
Patrimônio líquido	1.563.520	1.336.496
Ajustes contábeis:	(1.257.203)	(988.291)
Participações societárias empresas controladas e coligadas	(1.186.957)	(959.984)
Despesas antecipadas	(521)	(733)
Créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais de imposto de renda e bases negativas de contribuição social	(15.362)	-
Créditos tributários de diferenças temporárias que excederem 15% do CMR	(24.622)	(15.122)
Ativos intangíveis	(24.136)	(12.306)
Custo de aquisição diferidos não diretamente relacionadas à PPNG	(5.605)	(146)
Ajustes econômicos	31.094	40.311
Superavit de fluxos de prêmios/contribuições não registrados apurado no TAP	-	8.902
Superavit entre provisões e fluxo realista de prêmios/contribuições registradas	10.967	9.100
Diferença entre o valor de mercado e o valor contábil dos ativos financeiros mantidos até o vencimento	24.292	28.235
Redução realizada no TAP referente à diferença entre o valor de mercado e o valor contábil dos títulos mantidos até o vencimento oferecidos para cobertura das provisões técnicas	(4.165)	(5.926)
Patrimônio Líquido Ajustado (PLA)	337.411	388.516
Capital Mínimo Requerido (CMR)	152.217	145.756
Capital-base (i)	15.000	15.000
Capital de risco (ii)	152.217	145.756
Capital risco de subscrição	115.958	103.173
Capital risco de crédito	38.321	37.093
Capital risco operacional	2.116	1.867
Capital risco de mercado	29.691	42.947
Redução por correlação dos riscos	(33.869)	(39.324)
Capital Mínimo Requerido (CMR) equivalente ao maior valor entre (i) e (ii)	152.217	145.756
Suficiência de capital	185.194	242.760
Suficiência de capital (%)	55%	62%

Os ajustes associados à variação dos valores econômicos estão apresentados líquidos dos efeitos tributários de IRPJ e CSLL conforme disposto na Resolução CNSP nº 343/2016. A Resolução CNSP nº 321/15 e alterações determinam que as sociedades seguradoras apresentem índice de liquidez em relação ao CR superior a 20%. Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresenta índice de liquidez de 43,42% (71,35% em dezembro de 2019). **f. Ações em tesouraria:** Os valores contidos em ações de tesouraria referem-se à recompra de ações de acionistas. A aquisição de ações de emissão da própria Companhia, para manutenção em tesouraria, será efetuada quando não houver interesse de compra por outro acionista ou por determinação judicial.

Ativo	2020	2019	Passivo	2020	2019
Prêmios a receber (c)			Débitos diversos:		
Federação Interfederativa do Estado de MG	3	3	Acionistas minoritários (i)	638	554
Unimed do Brasil	21	21	Unimed Clube de Seguros (a)	24	24
Acionistas minoritários	3.244	3.186	InvestCoop Asset Management Ltda. (k)	84	173
Títulos a receber (d)			Débitos de operações (a)		
Unimed Saúde e Odonto S.A.	940	80	Acionistas minoritários	244	139
Unimed Seguros Saúde S.A.	9.795	14.926	Provisão de sinistros a liquidar (e)		
Unimed Seguros Patrimoniais S.A.	257	97	Acionistas minoritários	429	622
Dividendos a receber (g)			Provisão matemática de benefícios a conceder (f)		
Unimed Saúde e Odonto S.A.	-	3	Acionistas minoritários	125.548	112.437
Unimed Seguros Saúde S.A.	-	12.934	Portabilidade aceita de planos de previdência (h)		
			Acionistas minoritários	780	220
Total ativo	14.260	31.250	Total passivo	127.747	114.169

22. TRANSAÇÕES E SALDOS COM PARTES RELACIONADAS
Remuneração do pessoal-chave da Administração: É contabilizada na rubrica "Despesas administrativas" a remuneração paga aos Administradores, que compreende benefícios de curto prazo. Não é concedido nenhum tipo de benefício pós-emprego e não tem como política pagar a empregados e administradores remuneração baseada em ações. (a) Despesa com remuneração pela estipulação de contratos de pró-labore com as empresas cooperativas singulares pertencentes ao sistema cooperativo Unimed e com a Unimed Clube de Seguros, e Unimed Corretora de Seguros Ltda.. (b) Despesas com assistência médica e odontológica com as suas controladas Unimed Seguros Saúde S.A. e Unimed Saúde e Odonto S.A.. (c) Receita com prêmio de seguro de vida e previdência com as suas controladas Unimed Seguros Saúde S.A., Unimed Saúde e Odonto S.A. e Unimed Seguros Patrimoniais S.A., sua controladora Unimed Participações S.A., as empresas relacionadas ao Sistema Cooperativo Unimed (Unimed do Brasil e Federação Interfederativa das Cooperativas de trabalho médico do Estado de Minas Gerais) e acionistas minoritários. (d) Recuperação de custos pela utilização da estrutura administrativa compartilhada com as empresas do grupo Seguros Unimed. (e) Despesas com sinistros ocorridos com acionistas minoritários da companhia. (f) Despesas com resgate/benefício/portabilidade com acionistas minoritários da Companhia. (g) Dividendos a receber. (h) Portabilidade Aceita de Planos de Previdência com acionistas minoritários. (i) Dividendos a pagar para acionistas minoritários. (j) Despesas administrativas com a remuneração dos Administradores, que compreende os benefícios de curto prazo. Não é concedido nenhum tipo de benefício pós-emprego e não tem como política pagar a empregados e administradores remuneração baseada em ações. (k) Despesas com honorários de administração de carteira de investimentos.

Ativo	2020	2019	Passivo	2020	2019
Prêmios a receber (c)			Débitos diversos:		
Federação Interfederativa do Estado de MG	3	3	Acionistas minoritários (i)	638	554
Unimed do Brasil	21	21	Unimed Clube de Seguros (a)	24	24
Acionistas minoritários	3.244	3.186	InvestCoop Asset Management Ltda. (k)	84	173
Títulos a receber (d)			Débitos de operações (a)		
Unimed Saúde e Odonto S.A.	940	80	Acionistas minoritários	244	139
Unimed Seguros Saúde S.A.	9.795	14.926	Provisão de sinistros a liquidar (e)		
Unimed Seguros Patrimoniais S.A.	257	97	Acionistas minoritários	429	622
Dividendos a receber (g)			Provisão matemática de benefícios a conceder (f)		
Unimed Saúde e Odonto S.A.	-	3	Acionistas minoritários	125.548	112.437
Unimed Seguros Saúde S.A.	-	12.934	Portabilidade aceita de planos de previdência (h)		
			Acionistas minoritários	780	220
Total ativo	14.260	31.250	Total passivo	127.747	114.169

continua ☆

Unimed Seguradora S.A.

CNPJ/MF 92.863.505/0001-06 - Reg. SUSEP 06947



continuação

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS

Aos Conselheiros e Diretores da Unimed Seguradora S.A. - São Paulo - SP. **Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Unimed Seguradora 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Unimed Seguradora 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 Superintendência de Seguros Privados - SUSEP. **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 individuais". 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e o relatório dos auditores:** A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais 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 individuais, 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 individuais ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais.** A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras individuais livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da 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 individuais, 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 individuais. **Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais, 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 individuais. 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, independentemente se causada por fraude ou erro, planejam 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 financeiras individuais 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 individuais, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais 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. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamos-nos com os responsáveis pela governança da Companhia 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.

KPMG

KPMG Auditores Independentes
CRC SP014428/O-6

São Paulo, 23 de fevereiro de 2021.

Érika Carvalho Ramos
Contadora - CRC 1SP224130/O-0

PARECER DOS ATUÁRIOS INDEPENDENTES

Aos Conselheiros e Diretores da Unimed Seguradora S.A. - São Paulo - SP - Examinamos as provisões técnicas, e os ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da análise de solvência e dos limites de retenção da Unimed Seguradora S.A. ("Companhia"), em 31 de dezembro de 2020, descritos no anexo I deste relatório, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração, de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP. **Responsabilidade da Administração:** A Administração é responsável pelas provisões técnicas, pelos ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras e pelos demonstrativos do capital mínimo, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da análise de solvência e dos limites de retenção elaborados de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP, e pelos controles internos que ela determinou serem necessários para permitir a sua elaboração livre de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. **Responsabilidade dos atuários independentes:** Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre as provisões técnicas e os ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da análise de solvência e dos limites de retenção com base em nossa auditoria atuarial, conduzida de acordo com os princípios atuariais emitidos pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA. Estes princípios atuariais requerem que a auditoria atuarial seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as provisões técnicas, os ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da análise de solvência e dos limites de retenção estão livres de distorção relevante. Em relação ao aspecto da Solvência, nossa responsabilidade está restrita a adequação dos demonstrativos da solvência e do capital mínimo da Companhia e não abrange uma opinião no que se refere as condições para fazer frente às suas obrigações correntes e ainda apresentar uma situação patrimonial e uma expectativa de lucros que garantam a sua continuidade no futuro. Uma auditoria atuarial envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores das provisões técnicas e dos ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da análise de solvência e dos limites de retenção. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do atuário, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante independentemente se causada por fraude ou erro. Nessas avaliações de risco, o atuário considera os controles internos relevantes para o cálculo e elaboração das provisões técnicas e dos ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras e dos demonstrativos do capital mínimo, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da análise de solvência e dos limites de retenção acima referidos da Unimed Seguradora S.A. em 31 de dezembro de 2020 foram elaborados, em todos os aspectos relevantes, de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP. **Outros assuntos:** No contexto de nossas responsabilidades acima descritas, considerando a avaliação de riscos de distorção relevante

nos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo, também aplicamos selecionados procedimentos de auditoria sobre as bases de dados fornecidas pela Companhia e utilizadas em nossa auditoria atuarial, em base de testes aplicados sobre amostras. Consideramos que os dados selecionados em nossos trabalhos são capazes de proporcionar base razoável para permitir que os referidos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo estejam livres de distorção relevante. Adicionalmente, também a partir de selecionados procedimentos, em base de testes aplicados sobre amostras, observamos que existe correspondência desses dados, que serviram de base para apuração dos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo, com aqueles encaminhados à SUSEP por meio dos Quadros Estatísticos e FIP (exclusivamente nos quadros concernentes ao escopo da auditoria atuarial), para o exercício auditado, em seus aspectos mais relevantes.

KPMG

KPMG Financial Risk & Actuarial Services Ltda.

CIBA 48

CNPJ: 02.668.801/0001-55

Rua Arquitecto Olavo Redig de Campos, 105, 11º Andar, Edifício EZ Towers, torre A.

04711-904

São Paulo - SP - Brasil

São Paulo, 23 de fevereiro de 2021.

Joel Garcia
Atuário-MIBA 1131

Anexo I Unimed Seguradora S.A. (Em milhares de Reais)

1. Provisões Técnicas, ativos de resseguro e créditos com resseguradores	31/12/2020
Total de provisões técnicas auditadas	1.765.201
Total de ativos de resseguro	5.623
Total de créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros	3.927
2. Demonstrativo dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas auditadas	31/12/2020
Provisões Técnicas auditadas (a)	1.765.201
Valores redutores auditados (b)	5.877
Total a ser coberto (a-b)	1.759.324
3. Demonstrativo do Capital Mínimo	31/12/2020
Capital-Base (a)	15.000
Capital de Risco (CR) (b)	152.217
Exigência de Capital (CMR) (máximo de a e b)	152.217
4. Demonstrativo da Solvência	31/12/2020
Patrimônio Líquido Ajustado - PLA (a)	337.411
Exigência de Capital (CMR) (b)	152.217
Suficiência/(Insuficiência) do PLA (c = a - b)	185.194
Ativos Garantidores (d)	1.825.553
Total a ser Coberto (e)	1.759.324
Suficiência/(Insuficiência) dos Ativos Garantidores (f = d - e)	66.229
Ativos Líquidos (g)	66.229
Capital de Risco (CR) (h)	152.545
Índice de Liquidez em relação ao CR % (*) (g/h)	43,4%
(*) O índice de liquidez em relação ao Capital de Risco requerido pela Resolução CNSP nº 321/2015 e modificações é de, no mínimo, 20%.	
5. Demonstrativo dos limites de retenção (Ramos SUSEP)	31/12/2020
0929, 0969, 0977, 0982, 0984, 0987, 0990, 0993, 1061, 1198	
Coberturas de morte e invalidez de previdência	11.112

certificadodigital

um serviço com a excelência Imprensa Oficial

imprensaoficial

GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO

Conheça o nosso novo portal de certificados digitais

Mais facilidade e agilidade na compra de seu certificado



Acesse e descubra

certificadodigital.imprensaoficial.com.br

