

Relatório da Administração

Prezados Acionistas,

É com satisfação que apresentamos as Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2016 e 2015 e o parecer dos auditores independentes da Unimed Seguros Saúde S.A.

O Mercado de Saúde no Cenário Econômico

O reflexo do desempenho da economia no ano de 2016, igual ao ocorrido em 2015 continuou refletindo no consumo das famílias. A queda do PIB em aproximadamente 3,2%, as altas taxas de desemprego, a economia em recessão, trouxeram incertezas para o mercado de saúde em 2016.

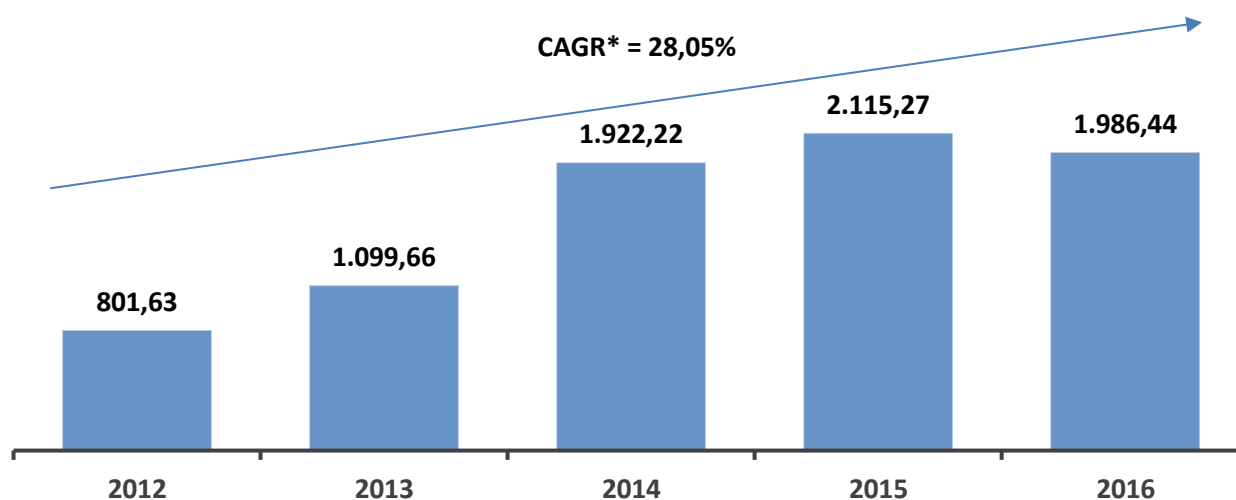
Em 2016 houve perda de 1,37 milhão de beneficiários de planos de saúde, equivale a uma queda de 2,8% em relação ao mesmo período do ano anterior.

O segmento tem percebido a necessidade de oferecer novos produtos, aumentando para o consumidor final planos de assistência à saúde mais adequados a sua realidade, através da maior gama de canais possíveis, como: corretores, bancos, varejo e internet.

Desempenho Econômico-Financeiro

No exercício de 2016, a Seguradora teve um decréscimo nos prêmios emitidos líquidos de 6,1% em relação a 2015. A queda no faturamento foi a estratégia da Cia para saneamento de carteiras deficitárias.

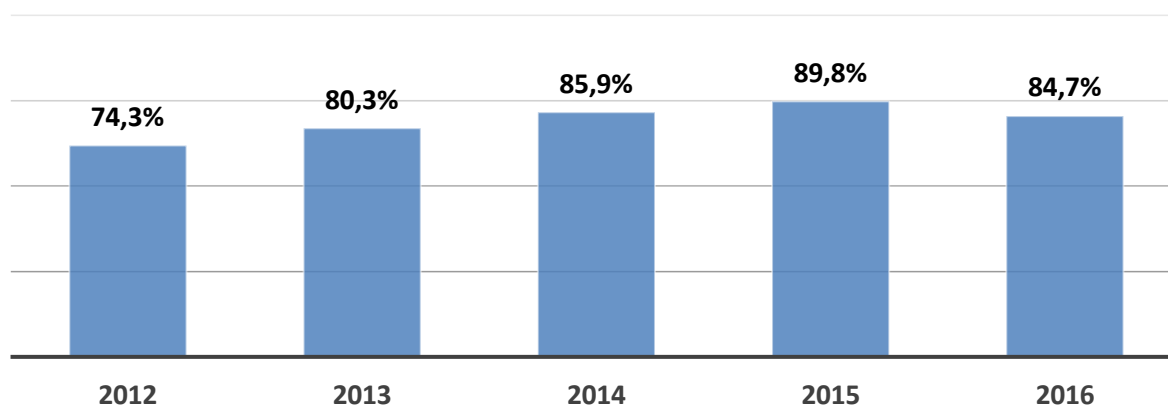
Evolução dos Prêmios Emitidos Líquidos - R\$ MM



* CAGR = *Compound Annual Growth Rate*

Os sinistros ocorridos totalizaram R\$ 1.669 milhões em 2016 contra R\$ 1.886 em 2015, com índice de sinistralidade sobre os prêmios ganhos de 84,6% e 89,8% respectivamente. A queda na sinistralidade é decorrente da estratégia da Seguradora do saneamento de carteira, reavaliando os riscos e os custos médicos.

Evolução da Sinistralidade

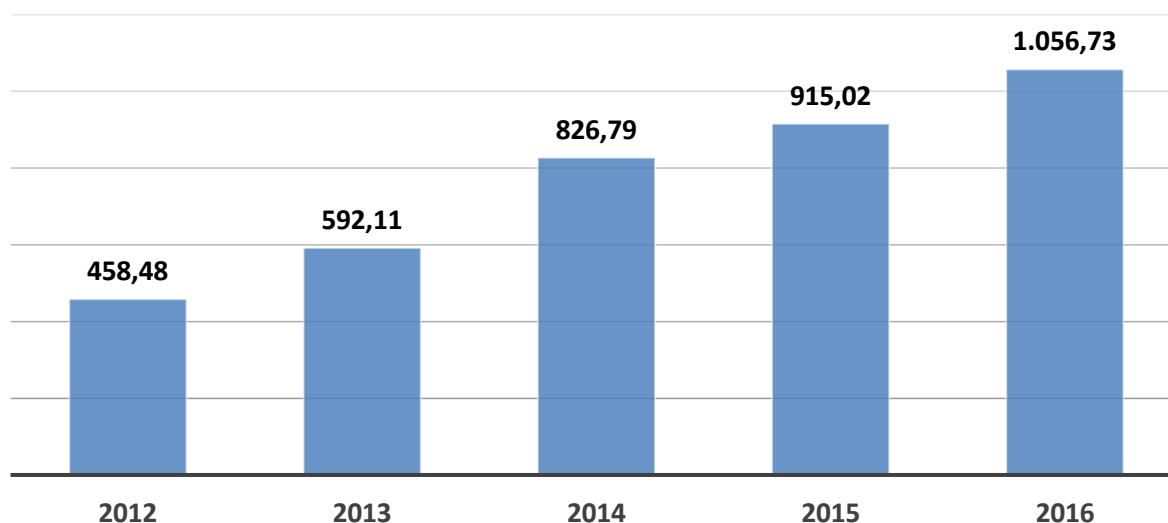


As despesas administrativas totalizaram R\$ 157,6 milhões e o resultado financeiro alcançou R\$ 108,7 milhões.

O lucro líquido da Unimed Seguros Saúde foi de R\$ 68,2 milhões.

Os ativos totais totalizaram R\$ 1.056,7 milhões ao final de 2016, o que representou um aumento de 15,5% em relação ao ano anterior, sustentado pelo crescimento contínuo da carteira de aplicações.

Evolução dos Ativos - R\$ MM



A Administração declara que tem condições de manter os instrumentos financeiros mantidos até o vencimento.

Sustentabilidade

Projeto Reciclo

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 foram reciclados.

Site Sustentabilidade

O relatório de sustentabilidade é o principal canal de divulgação dos avanços da Seguradora 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*). O método é utilizado desde 2010 e um de seus pontos fortes é 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 Seguros Unimed utiliza o modelo de relato GRI G4. Recomendamos a leitura do Relatório pelo site <http://sustentabilidade.segurosunimed.com.br>.

Prêmios e Reconhecimentos

Valor 1000 - No segmento **Saúde** desta publicação do jornal Valor Econômico, a Seguradora está **listada entre as três maiores seguradoras**, em prêmios ganhos. A Companhia se destaca em todos os indicadores analisados: patrimônio líquido e aplicações financeiras (4º lugar), crescimento dos prêmios ganhos (5º lugar), índice combinado (6º lugar), lucro líquido e rentabilidade sobre o patrimônio (7º lugar).

Época 360º - O estudo realizado em parceria com a Fundação Dom Cabral aponta a Seguradora como **a terceira melhor seguradora do país**. A Companhia lidera três das seis dimensões avaliadas: Visão de Futuro, Responsabilidade Socioambiental e Práticas de Recursos Humanos – esta pelo terceiro ano consecutivo. E também se destaca entre as melhores em Governança Corporativa. No *ranking* geral, a Seguradora ocupa a **44ª colocação entre as 300 melhores empresas** do país, subindo 51 posições em relação a 2015.

Exame Melhores e Maiores -Na **lista das 50 maiores seguradoras do país**, nos diferentes ramos de cobertura, a Seguradora ocupa a 21ª colocação e subiu uma posição em comparação ao ano anterior.

As Melhores da Dinheiro - O anuário da revista Isto É Dinheiro inclui a Seguradora **entre os cinco melhores planos de saúde do país**, na quarta posição. A Seguradora se destaca nos quesitos Recursos

Humanos (2º lugar), Responsabilidade Social e Governança Corporativa (4º lugar), Sustentabilidade Financeira e Inovação e Qualidade (5º lugar).

Premiações

100 Melhores Fornecedores para RH 2016 - A Seguradora também conquistou o certificado organizado pela revista Gestão e RH.

Prêmio Unimed Práticas de Sucesso na Gestão – Reconhecimento pela sua experiência de engajamento dos colaboradores. O programa integra as políticas de remuneração estratégica, desenvolvimento e carreira, qualidade de vida no trabalho e gestão da cultura.

Prêmio Unimed de Comunicação Dr. Alberto Urquiza Wanderley, reconhecimento aos canais destinados ao público interno, o Portal do Colaborador e o Aplicativo de Notícias.

Capital Social

O patrimônio líquido alcançou R\$ 559,6 milhões em dezembro de 2016, representado por 38.823.797 ações.

Remuneração aos acionistas

Após as deduções relativas à reserva legal, é assegurado aos acionistas um dividendo mínimo de 10% do lucro líquido, conforme estabelecido no Estatuto Social.

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 Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) pela renovada confiança em nós depositada.

São Paulo, 22 de fevereiro de 2017.

A Administração

Demonstrações Financeiras

Unimed Seguros Saúde S.A.

31 de dezembro de 2016
com Relatório dos Auditores Independentes

Unimed Seguros Saúde S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2016

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração do fluxo de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores, Conselheiros e Acionistas da
Unimed Seguros Saúde S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Unimed Seguros Saúde S.A. (“Seguradora”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Unimed Seguros Saúde S.A. em 31 de dezembro de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

Base para opinião

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

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

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

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

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

Responsabilidades da Administração e da governança sobre as demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades dos auditores independentes pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

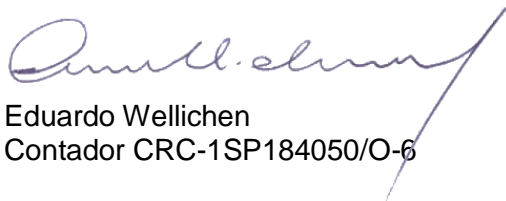
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa 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 Seguradora;

- 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 Seguradora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Seguradora a não mais se manter em continuidade operacional; e
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 22 de fevereiro de 2017.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6



Eduardo Wellichen
Contador CRC-1SP184050/O-6

Unimed Seguros Saúde S.A.

Balço patrimonial

31 de dezembro de 2016 e 2015

(Em milhares de reais)

	Notas	2016	2015
Ativo Circulante		620.521	527.873
Disponível		13.081	16.890
Aplicações financeiras	5	542.075	452.848
Aplicações vinculadas a provisões técnicas		292.158	315.682
Aplicações não vinculadas		249.917	137.166
Crédito de operações com planos de assistência à saúde		41.819	43.769
Prêmio pecuniária/prêmio a receber	6	41.689	43.693
Outros créditos de operações com planos de assistência à saúde		130	76
Despesas diferidas	7	8.988	2.651
Créditos tributários e previdenciários	8	10.072	8.017
Bens e títulos a receber	9	2.980	3.322
Despesas antecipadas		1.506	376
Ativo não circulante		436.205	387.149
Realizável a longo prazo		397.023	331.042
Aplicações	5	294.787	239.518
Aplicações vinculadas a provisões técnicas		170.294	175.499
Aplicações não vinculadas		124.493	64.019
Créditos tributários e previdenciários	8	45.685	41.085
Depósitos judiciais e fiscais	16	56.551	50.439
Investimentos	10	9.194	14.039
Participações societárias avaliadas pelo método de equivalência patrimonial		9.194	13.016
Outros investimentos		-	1.023
Imobilizado	11	20.915	20.455
Imóveis de uso próprio		11.273	11.577
Imóveis - não hospitalares/odontológicos		11.273	11.577
Imobilizado de uso próprio		9.551	8.765
Não hospitalares/odontológicos		9.551	8.765
Outras imobilizações		91	113
Outras imobilizações - não hospitalares/não odontológicos		91	113
Intangível	11	9.073	21.613
Total do ativo		1.056.726	915.022

	Notas	2016	2015
Passivo Circulante		407.221	378.222
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	12	351.320	339.531
Provisão de Prêmio/Contraprestação Não Ganha (PPCNG)		2.500	2.689
Provisão para remissão		3.131	3.019
Provisão de eventos/sinistros a liquidar para SUS		9.443	2.622
Provisão de eventos/sinistros a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais		98.054	81.579
Provisão para Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)		238.192	249.622
Débitos de operações de assistência à saúde		7.961	4.218
Comercialização sobre operações		6.374	3.604
Outros débitos de operações com planos de assistência à saúde		1.587	614
Tributos e encargos sociais a recolher	13	17.214	7.094
Empréstimos e financiamentos a pagar	14	3.633	2.472
Débitos diversos	15	27.093	24.907
Passivo não circulante		89.833	82.280
Provisão para remissão	12	3.555	3.735
Provisão de eventos/sinistros a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais	12	4.410	3.435
Provisões para ações judiciais	16	72.241	66.323
Tributos e encargos sociais a recolher	13	8.260	6.714
Empréstimos e financiamentos a pagar	14	1.367	2.007
Débitos diversos	15	-	66
Patrimônio líquido		559.672	454.520
Capital social	17a	350.000	310.000
Reservas de lucros		212.073	150.318
Ajustes de avaliação patrimonial		(2.401)	(5.798)
Total do passivo		1.056.726	915.022

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015

(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

	Notas	2016	2015
Prêmios ganhos de plano de assistência à saúde		1.972.599	2.100.691
Receitas com operações de assistência à saúde		1.986.502	2.114.312
Prêmios líquidos/prêmios retidos	19.a	1.986.436	2.115.270
Variação das provisões técnicas de operações de assistência à saúde		66	(958)
(-) Tributos diretos de operações com plano de assistência à saúde da operadora	19.b	(13.903)	(13.621)
Sinistros retidos		(1.669.822)	(1.885.994)
Sinistros conhecidos ou avisados	19.c/19.d	(1.681.251)	(1.888.157)
Variação da provisão de sinistros ocorridos e não avisados		11.429	2.163
Resultado das operações com planos de assistência à saúde		302.777	214.697
Outras receitas operacionais de planos de assistência à saúde	19.f	574	1.309
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora		766	-
Outras Receitas Operacionais	19.f	766	-
Outras despesas operacionais com plano de assistência à saúde	19.f	(18.125)	(24.778)
Outras despesas de operações de planos de assistência à saúde		(11.042)	(8.858)
Provisão para perdas sobre créditos		(7.083)	(15.920)
Outras despesas operacionais de assistência à saúde não relacionada com planos de saúde da operadora	19.f	(1.239)	(1.182)
Resultado bruto		284.753	190.046
Despesas de comercialização	19.g	(93.378)	(119.457)
Despesas administrativas	19.h	(157.620)	(149.727)
Resultado financeiro líquido	19.i	102.041	84.640
Receitas financeiras		108.653	93.473
Despesas financeiras		(6.612)	(8.833)
Resultado patrimonial	19.j	(3.773)	(1.581)
Receitas patrimoniais		258	332
Despesas patrimoniais		(4.031)	(1.913)
Resultado antes dos impostos e participações		132.023	3.921
Imposto de renda	20	(35.497)	(2.737)
Contribuição social	20	(29.494)	(1.905)
Impostos diferidos	20	4.436	6.595
Participações sobre o lucro		(3.230)	(1.330)
Resultado líquido		68.238	4.544
Quantidade de ações	17.a	38.823.797	35.979.513
Lucro por ação		1,76	0,13

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015

(Em milhares de reais)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Lucro líquido do exercício	68.238	4.544
Outros resultados abrangentes	3.397	(1.521)
Ganhos e (perdas) não realizadas com títulos e valores mobiliários	6.176	(3.412)
Tributos diferidos sobre ganhos não realizados com títulos e valores mobiliários	(2.779)	1.893
Perdas não realizadas TVM - controladas	-	(2)
Resultado abrangente do exercício, líquido de impostos	<u>71.635</u>	<u>3.023</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros			Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Legal	Investimento e capital de giro			
Saldos em 31 de dezembro de 2014	250.000	13.819	132.387	(4.277)	-	391.929
Aumento de capital - AGE de 24/06/2015	20.000	-	-	-	-	20.000
Aumento de capital - AGE de 17/08/2015	20.000	-	-	-	-	20.000
Aumento de capital - AGE de 09/10/2015	20.000	-	-	-	-	20.000
Ajuste avaliação patrimonial	-	-	-	(1.521)	-	(1.521)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	4.544	4.544
Proposta de destinação do lucro:						
Reserva legal	-	227	-	-	(227)	-
Reserva estatutária	-	-	3.885	-	(3.885)	-
Dividendos	-	-	-	-	(432)	(432)
Saldos em 31 de dezembro de 2015	310.000	14.046	136.272	(5.798)	-	454.520
Aumento de capital – AGE de 04/11/2016	40.000	-	-	-	-	40.000
Ajuste avaliação patrimonial	-	-	-	3.397	-	3.397
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	-	68.238	68.238
Proposta de destinação do lucro:						
Reserva legal	-	3.412	-	-	(3.412)	-
Reserva Estatutária	-	-	58.343	-	(58.343)	-
Dividendos	-	-	-	-	(6.483)	(6.483)
Saldos em 31 de dezembro de 2016	350.000	17.458	194.615	(2.401)	-	559.672

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Demonstrações do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015

(Em milhares de reais)

	2016	2015
Atividades operacionais		
Recebimentos de planos de saúde	1.981.366	2.109.064
Outros recebimentos operacionais	63.414	28.742
Pagamento a fornecedores/prestadores de serviço de saúde	(1.673.543)	(1.883.623)
Pagamento de comissões	(94.418)	(110.633)
Pagamento de pessoal	(61.588)	(58.691)
Pagamento de pró-labore	(6)	(6)
Pagamento de serviços de terceiros	(30.360)	(43.646)
Pagamento de tributos	(96.129)	(44.062)
Pagamento de contingência (cíveis/trabalhistas/tributárias)	(432)	-
Pagamento de promoção/publicidade	(4.556)	(5.985)
Juros de aplicações financeiras	56.751	26.457
Resgate de aplicações financeiras	1.308.490	1.317.539
Aplicações financeiras	(1.402.324)	(1.350.364)
Outros pagamentos operacionais	(85.317)	(38.144)
Caixa líquido das atividades operacionais	(38.652)	(53.352)
Atividades de investimentos		
Pagamento de aquisição de ativo imobilizado - outros	(5.157)	(2.189)
Outros pagamentos das atividades de investimento	-	(803)
Caixa líquido das atividades de investimentos	(5.157)	(2.992)
Atividades de financiamentos		
Integralização capital em dinheiro	40.000	60.000
Caixa líquido das atividades de financiamento	40.000	60.000
Variação líquida de caixa e equivalente de caixa	(3.809)	3.656
CAIXA - no início do exercício	16.890	13.234
CAIXA - no final do exercício	13.081	16.890
Ativos livres no início do exercício	201.185	142.255
Ativos livres no final do exercício	374.410	201.185
Aumento nas aplicações financeiras – recursos livres	173.225	58.930

A reconciliação do lucro está apresentada na Nota 22.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Unimed Seguros Saúde S.A. (doravante denominada por “Seguradora”) é uma entidade domiciliada no Brasil, situada na Alameda Ministro Rocha Azevedo, 366 - São Paulo, que faz parte do Sistema Cooperativo Unimed, que é formado pelas cooperativas médicas que atuam sob a denominação Unimed, pelas suas federações, pela confederação nacional e por empresas associadas. A Seguradora atua de forma integrada com esse conjunto de organizações e mantém com elas diversas operações.

A Seguradora compartilha com sua Controladora, Unimed Seguradora S.A., certos componentes da estrutura operacional e administrativa, sendo o custo correspondente atribuído a cada uma das empresas segundo critérios estabelecidos pela Administração. A Seguradora e sua controladora são controladas indireta e direta, respectivamente, pela Unimed Participações Ltda.

A Seguradora é uma sociedade por ações e está subordinada às diretrizes e normas da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), à qual compete regulamentar, acompanhar e fiscalizar as atividades das operadoras de planos privados de assistência à saúde, inclusive políticas de comercialização de planos de saúde e de reajustes de preços e normas financeiras e contábeis. A Seguradora possui registro na Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), sob nº 00070-1.

A Unimed Seguros Saúde S.A. é controladora da Unimed Odonto S.A., operadora de planos odontológicos, que tem como missão tornar acessível à sociedade soluções em saúde bucal, baseada no modelo de atenção integral da saúde, com excelência no atendimento e valorização do profissional, e que faz parte do Sistema Cooperativo Unimed, que é formado pelas cooperativas médicas que atuam sob a denominação Unimed, pelas suas federações, pela confederação nacional e por empresas associadas, atuando de forma integrada com esse conjunto de organizações e mantém com elas diversas operações. A Operadora compartilha com sua Controladora direta e indireta, Unimed Seguros Saúde S.A. e Unimed Seguradora S.A., certos componentes da estrutura operacional e administrativa, sendo o custo correspondente atribuído a cada uma das empresas segundo critérios estabelecidos pela Administração. A Unimed Odonto S.A. é uma sociedade por ações e está subordinada às diretrizes e normas da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), à qual compete regulamentar, acompanhar e fiscalizar as atividades das operadoras de planos privados de assistência à saúde, inclusive políticas de comercialização de planos de saúde e de reajustes de preços e normas financeiras e contábeis.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

2. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), incluindo os Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), de acordo com os critérios estabelecidos no plano de contas instituído pela Resolução Normativa nº 290, de 27 de fevereiro de 2012 e alterações propostas pelas Resoluções Normativas de nº 314 de 28 de novembro de 2012, nº 322 de 28 de março de 2013, nº 344 de 20 de dezembro de 2013 e nº 390 de 02 de dezembro de 2015.

Essas demonstrações financeiras foram aprovadas em 22 de fevereiro de 2017.

a) Base de mensuração

A preparação das demonstrações financeiras pressupõe a continuidade dos negócios em curso normal, e foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, com exceção do que se segue:

- Ativos financeiros classificados como valor justo por meio do resultado e disponível para venda são mensurados pelo valor justo;
- Provisões técnicas, mensuradas de acordo com as determinações da ANS; e
- Investimentos mensurados por equivalência patrimonial.

b) Comparabilidade

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas com informações comparativas de exercícios anteriores, conforme disposições do CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações contábeis emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

2. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

c) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Seguradora. Todas as informações financeiras apresentadas em reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d) Utilização de estimativas e julgamento

A preparação de demonstrações financeiras exige 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.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras, estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota 5 - Ativos financeiros (aplicações);
- Nota 6.d – Provisão para perdas sobre créditos;

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

2. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

d) Utilização de estimativas e julgamento--Continuação

- Nota 7 - Despesas diferidas;
- Nota 12 - Movimentação das provisões técnicas; e
- Nota 16 - Provisões judiciais.

e) Normas, alterações e interpretações de normas existentes que ainda não estão em vigor e não foram adotadas antecipadamente pela Seguradora

i) *IFRS 9 - Instrumentos Financeiros*

Em julho de 2014, o IASB emitiu a versão final da IFRS 9- Instrumentos Financeiros, que substitui a IAS 39 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração e todas as versões anteriores da IFRS 9. A IFRS 9 reúne todos os três aspectos da contabilização de instrumentos financeiros: classificação e mensuração, perda por redução ao valor recuperável e contabilização de *hedge*. A IFRS 9 estará em vigência para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2018 ou, após essa data, sendo permitida a aplicação antecipada. Exceto para contabilidade de *hedge*, é exigida aplicação retrospectiva, não sendo obrigatória, no entanto, a apresentação de informações comparativas. A adoção da IFRS 9 terá efeito sobre a classificação e mensuração dos ativos financeiros da Seguradora, não causando, no entanto, nenhum impacto relevante sobre os valores atualmente registrados.

ii) *IFRS 15 - Revenue from Contracts with Customers*

A IFRS 15, emitida em maio de 2014, estabelece um novo modelo constante de cinco passos que será aplicado às receitas originadas de contratos com clientes. Segundo a IFRS 15, as receitas são reconhecidas em valor que reflete a contraprestação à qual uma entidade espera ter direito em troca da transferência de mercadorias ou serviços a um cliente. Os princípios na IFRS 15 contemplam uma abordagem mais estruturada para mensurar e reconhecer receita. A norma da nova receita é aplicável a todas as entidades e substituirá todas as atuais exigências de reconhecimento de receita, nos termos da IFRS. Uma aplicação retrospectiva total ou modificada é exigida para períodos anuais que tenham início em 1º de janeiro de 2017 ou, após essa data, sendo permitida adoção antecipada, em análise no Brasil. A Seguradora está atualmente avaliando o impacto da IFRS 15, porém não há impactos nos critérios de reconhecimento de receita de contratos de seguros.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis

a) Disponível

O saldo de caixa e bancos inclui numerário em caixa, saldos em banco, conta movimento e valores em trânsito.

b) Aplicações financeiras

Os ativos financeiros são classificados segundo a intenção da Administração nas seguintes categorias: empréstimos e recebíveis, ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado, disponíveis para venda ou mantidos até o vencimento.

i) *Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado*

Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se a Seguradora gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de risco e estratégia de investimento. As mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do exercício.

ii) *Ativos financeiros mantidos até o vencimento*

Caso exista intenção e a capacidade de manter títulos até o vencimento, tais ativos são classificados como mantidos até o vencimento. Os investimentos mantidos até o vencimento são reconhecidos pelo valor de custo acrescido dos rendimentos auferidos no exercício e de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis.

iii) *Ativos financeiros disponíveis para venda*

Ativos financeiros disponíveis para venda são ativos não derivativos que não foram classificados em nenhuma das categorias anteriores. Após o reconhecimento inicial, eles são medidos pelo valor justo e as mudanças, que não sejam perdas por redução ao valor recuperável, são reconhecidas nos resultados abrangentes e registradas dentro do patrimônio líquido pelo valor líquido dos respectivos efeitos tributários sobre o ganho não realizado. 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. Estes ativos são deduzidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável e compreendem substancialmente "Prêmios a receber".

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

b) Aplicações financeiras--Continuação

v) *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 Financeiro e de Capitais (ANBIMA). Os títulos de renda variável tiveram seu valor justo obtido a partir da última cotação publicada pela BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Mercadorias e Futuros. Os certificados de depósitos bancários e os Depósitos a Prazo com Garantia Especial (DPGE) são registrados ao custo, acrescido dos rendimentos incorridos, que se aproximam de seu valor justo.

Para a determinação do valor justo das debêntures são utilizadas as cotações diárias fornecidas pela ANBIMA e para aquelas sem cotação utiliza-se metodologia própria - "marked to model" - com base nas cotações de negócios realizados e divulgados no Sistema Nacional de Debêntures (SND).

As aplicações financeiras são custodiadas, registradas e negociadas na BM&FBOVESPA, Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP).

c) Provisão para perdas de créditos - Prêmio a receber

Constituída com base em estudo na totalidade das parcelas devidas por beneficiários que tenham pelo menos uma parcela em atraso, considerando os prêmios vencidos há mais de 30 dias.

d) Investimento

O investimento em coligada é avaliado pelo método de equivalência patrimonial.

e) Ativo imobilizado de uso próprio

Os itens do imobilizado são avaliados pelo custo histórico de aquisição 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.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

e) Ativo imobilizado de uso próprio--Continuação

As licenças de *software* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimada.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado e são reconhecidos líquidos dentro do grupo "Resultado na alienação de bens do ativo permanente".

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 se segue:

- Bens móveis: dois a cinco anos;
- Imóveis em uso: 50 anos; e
- Outros: cinco a 10 anos.

O método de depreciação, a vida útil e os valores residuais dos bens do imobilizado são revistos anualmente.

f) Ativos intangíveis

Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de *software* identificáveis e exclusivos, controlados pela Seguradora, 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*.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

f) Ativos intangíveis--Continuação

Outros gastos com desenvolvimento que não atendam a esses critérios são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em períodos subsequentes. Os custos com desenvolvimento de *softwares* reconhecidos como ativos, são amortizados durante sua vida útil estimada.

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.

Os custos com aquisição de carteira de clientes são classificados como ativos intangíveis. A amortização é realizada pelo prazo máximo de cinco anos, levando-se em consideração o número de beneficiários da carteira desde a aquisição. Mensalmente é realizado o acompanhamento do número de beneficiários e todas as exclusões no número de beneficiários da carteira adquirida são ajustadas proporcionalmente ao saldo residual, ajustando a amortização do período.

g) Despesas de comercialização diferidas

As comissões e os agenciamentos são diferidos e amortizados de acordo com o prazo de vigência das apólices e são refletidos no saldo da conta "Despesas diferidas".

h) Contratos de arrendamento mercantil (*leasing*)

A classificação dos contratos de arrendamento mercantil é realizada no momento da sua contratação. Os arrendamentos nos quais a Seguradora detém, substancialmente, todos os riscos e os benefícios da propriedade são classificados como arrendamentos financeiros. Estes itens são capitalizados no balanço patrimonial no início do arrendamento pelo menor valor entre o valor justo do bem arrendado e o valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento, sendo parte alocada ao passivo e parte aos encargos financeiros, para que, dessa forma, seja obtida uma taxa de juros efetiva constante sobre o saldo da dívida em aberto.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

i) Análise da recuperabilidade de ativos financeiros e não financeiros (“*impairment*”)

i) *Ativos financeiros não avaliados pelo valor justo*

A cada data de balanço é avaliado se há evidências objetivas de que os ativos financeiros não contabilizados pelo valor justo estejam deteriorados. Os ativos financeiros são considerados deteriorados quando evidências objetivas demonstram que ocorreu uma perda após o reconhecimento inicial do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão de perdas.

Evidências da não recuperabilidade são consideradas tanto para ativos específicos como no nível coletivo. Todos os ativos financeiros individualmente significativos são avaliados para se detectar perdas específicas. Todos os ativos significativos que a avaliação indique não serem especificamente deteriorados são avaliados coletivamente para detectar qualquer perda de recuperabilidade incorrida, porém, ainda não identificada. Os ativos que não são individualmente significativos são avaliados coletivamente para se detectar a perda de recuperabilidade agrupando-se ativos financeiros (contabilizados a custo amortizado) com características de risco similares.

ii) *Ativos não financeiros*

Os ativos não financeiros que não apresentam vida útil definida não são amortizados e são testados por *impairment* anualmente. Ativos sujeitos à depreciação (incluindo ativos intangíveis não originados de contratos de seguros) são avaliados por *impairment* quando ocorrem eventos ou circunstâncias que indiquem que o valor contábil do ativo não seja recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida no resultado do exercício quando o valor contábil do ativo exceda o seu valor recuperável do ativo. O valor recuperável é definido no CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável dos Ativos emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, como o maior valor entre o valor em uso e o valor justo do ativo (reduzido dos custos de venda dos ativos).

j) Provisões técnicas

As provisões técnicas são constituídas em consonância com as notas técnicas atuariais e determinações contidas nas normas da ANS:

- A provisão para prêmios ou contribuições não ganhas é constituída com base nos Prêmios apropriados pelo valor correspondente ao rateio diário “*pro rata die*” do período de cobertura individual de cada contrato em pré-pagamento, a partir do primeiro dia de cobertura;

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

j) Provisões técnicas--Continuação

- A provisão para remissão de benefícios concedidos é constituída para garantia das obrigações decorrentes das cláusulas contratuais de remissão dos Prêmios pecuniários referentes à cobertura de assistência à saúde e foi calculada com base em nota técnica devidamente aprovada pela ANS;
- A provisão de eventos/sinistros a liquidar é constituída pelo valor a pagar cobrado pelo prestador ou beneficiário, com base nos documentos recebidos até a data do balanço. O valor contabilizado na rubrica “Recuperação de sinistros” corresponde às glosas e coparticipação; e
- A Provisão para Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA), é calculada conforme nota técnica atuarial devidamente aprovada pela ANS, utilizando a metodologia *Bornhuetter-Ferguson* baseada na construção dos triângulos de “*run-off*”, considerando a periodicidade do instante de ocorrência e aviso de 36 meses, com frequências mensais.

k) Benefícios aos empregados

i) *Obrigações de curto prazo a empregados*

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.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se a Seguradora tem uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor, em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

ii) *Planos de contribuição definida*

A Seguradora oferece aos seus diretores complementação de aposentadoria sob a forma de renda mensal temporária pelo prazo de 12 meses na modalidade de contribuição definida.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

k) Benefícios aos empregados--Continuação

ii) *Planos de contribuição definida--Continuação*

A Seguradora também é patrocinadora de plano de previdência complementar administrado pela Unimed Seguradora S.A. para seus funcionários e administradores, na modalidade Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL). O PGBL é um plano de previdência do tipo de 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.

Os participantes fazem jus à contribuição do patrocinador após sua admissão na Seguradora, e ao patrocinador não é atribuída qualquer responsabilidade ou obrigação decorrente do tempo de serviço do participante anteriormente à instituição do plano.

Outros benefícios de curto prazo tais como seguro saúde, assistência odontológica, seguro de vida e de acidentes pessoais e treinamento profissional são oferecidos aos funcionários e administradores e são reconhecidos no resultado do exercício à medida que são incorridos.

l) Provisões judiciais, ativos e passivos contingentes

A Seguradora 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 que o pagamento de recursos seja requerido para liquidação dessa obrigação.

Os valores provisionados são apurados por estimativa dos pagamentos que a Seguradora 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 e cuja probabilidade de perda seja considerada provável.

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.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

l) Provisões judiciais, ativos e passivos contingentes--Continuação

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.

m) Política de reconhecimento de receita

- (i) *Reconhecimento de prêmio emitido de contratos de seguro saúde* - as receitas de prêmio dos contratos de seguro saúde são reconhecidas proporcionalmente e ao longo do período de cobertura do risco das respectivas apólices.
- (ii) *Receita de juros* - as receitas de juros de instrumentos financeiros (incluindo as receitas de juros de instrumentos avaliados ao valor justo por meio do resultado) são reconhecidas no resultado do exercício, segundo o método do custo amortizado e pela taxa efetiva de retorno. Quando um ativo financeiro é reduzido, como resultado de perda por *impairment*, a Seguradora reduz o valor contábil do ativo ao seu valor recuperável, correspondente ao valor estimado dos fluxos de caixa futuro, descontado pela taxa efetiva de juros e continua reconhecendo juros sobre estes ativos financeiros como receita de juros no resultado do exercício.
- (iii) *Receitas com imóveis de renda* - as receitas oriundas de propriedade para investimento são reconhecidas no resultado do exercício, segundo o método linear e proporcionalmente ao longo do período do aluguel.

n) 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 no final do exercício, com base no estatuto social da Seguradora. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é reconhecido no passivo na data em que são aprovados na Assembleia Geral Ordinária.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

o) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

A provisão para imposto de renda do exercício corrente e diferido foram calculados à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10%, sobre o lucro tributável anual que excede R\$240 no exercício e a contribuição social sobre o lucro é calculada à alíquota de 15% sobre o lucro tributável até agosto de 2015 e à alíquota de 20% a partir de setembro de 2015, sendo aplicável até o exercício de 2018.

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 receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras 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.

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.

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.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

p) Lucro líquido por ação

O lucro por ação é calculado dividindo-se o lucro pelo número de ações nominativas em poder dos acionistas no fechamento do exercício findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015.

4. Gerenciamento de risco

A Unimed Seguros Saúde S.A. segue a política de gestão de riscos de sua controladora direta Unimed Seguradora S.A..

Na Seguradora, o processo de Gerenciamento de Riscos é conduzido pelo Conselho de Administração, Diretoria e demais colaboradores, aplicado no estabelecimento de estratégias formuladas para identificar em toda a organização 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. Este 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 na sua capacitação.

Esta nota tem por finalidade apresentar as informações sobre a exposição aos riscos de Mercado, Liquidez, Crédito, Operacional e Subscrição, bem como os respectivos mecanismos de mensuração e gerenciamento destes, permitindo sua identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação.

a) Risco de mercado

Possibilidade de perda ocasionada por um movimento adverso nos valores dos ativos e passivos, causada por mudanças nas taxas de câmbio, 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.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

4. Gerenciamento de risco--Continuação

a) Risco de mercado--Continuação

Risco de oscilação de preços--Continuação

i) Gerenciamento do risco de mercado

As seguintes técnicas são utilizadas para controlar e mitigar o risco de mercado:

Para o controle de risco de mercado a Seguradora utiliza o conjunto de métricas mais adequado para cada carteira, fundo ou portfólio. Para acompanhamento do risco de mercado seguimos o modelo de *VaR* (*Value-at-Risk*).

Neste sentido, parte das aplicações financeiras são alocadas em fundos de investimentos abertos e, para estes casos, são realizadas análises através do acompanhamento constante junto aos gestores, os quais utilizam modelos como o *VaR* e ferramentas de avaliação de risco das carteiras destes fundos. Não obstante, contamos com o suporte de consultoria externa para avaliação de risco de mercado.

ii) 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 (IPCA).

Para os títulos classificados na categoria “Ativos mantidos até o vencimento”, as oscilações de taxas de juros no mercado não têm qualquer efeito sobre o valor contábil dos títulos, uma vez que estes são corrigidos unicamente pelos juros pactuados.

No caso dos títulos classificados na categoria “Ativos disponíveis para venda”, 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 pré-fixados e atrelados à inflação (IPCA), classificados na categoria “Ativos disponível para venda”, qual seria o impacto contábil imediato caso as curvas de juros usadas no apuração desses títulos apresentassem uma oscilação de 1 (um) ponto percentual para mais ou para menos (independentemente do vencimento).

O teste de sensibilidade oferece uma medida, portanto, do risco de mercado atrelado aos títulos “Disponíveis para venda” integrantes da carteira de investimentos da Unimed Seguros Saúde S.A..

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

4. Gerenciamento de risco--Continuação

a) Risco de mercado--Continuação

Risco de oscilação de preços--Continuação

ii) Resultados do teste de sensibilidade--Continuação

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 este 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 Unimed Seguros Saúde S.A..

Impacto sobre lucro e patrimônio líquido, líquido dos impostos e contribuições:

Classe de ativo	Impacto sobre lucro e patrimônio líquido/resultado		
	Alocação	Taxa de Juros	
		+1%	-1%
Títulos Pós Fixados			
Disponível para Venda	168.897	1.689	(1.689)
Até o Vencimento	17.135	171	(171)
Avaliados a Valor Justo	302.745	3.027	(3.027)
Títulos Pré Fixados			
Disponível para Venda	26.480	(417)	417
Até o Vencimento	21.240	-	-
Avaliados a Valor Justo	82.037	(2.698)	2.698
IPCA			
Disponível para Venda	68.667	(2.535)	2.535
Até o Vencimento	52.976	-	-
Avaliados a Valor Justo	96.685	(2.552)	2.552
Impacto no Patrimônio Líquido		(3.486)	3.486
Impacto no Resultado		171	(171)
Impacto Líquido de Impostos PL		(1.917)	1.917
Impacto Líquido de Impostos Resultado		94	(94)

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

4. Gerenciamento de risco--Continuação

a) Risco de mercado--Continuação

Risco de oscilação de preços--Continuação

iii) 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.

As análises de sensibilidade não levam em consideração que os ativos e passivos são altamente gerenciados e controlados. Além disso, 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.

b) Risco de liquidez

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 este 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 liquidação de direitos e obrigações, bem como da liquidez dos instrumentos financeiros utilizados na gestão das posições financeiras).

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

4. Gerenciamento de risco--Continuação

b) Risco de liquidez--Continuação

Gerenciamento do risco de liquidez--Continuação

Adicionalmente, é mantida uma “Carteira de Liquidez”, com uma parcela das aplicações financeiras alocadas em ativos de liquidez imediata e com vencimentos de 1 a 30 dias, com o objetivo de manter a liquidez em níveis mínimos necessários de maneira a honrar os seus compromissos de curto prazo.

Aplicações financeiras

Liquidez (*)	2016		2015	
	Valor	% Carteira	Valor	% Carteira
Imediata	386.429	46%	323.136	46,7%
De 1 a 30 dias	29.396	4 %	10.576	1,5%
De 31 a 120 dias	5.083	1 %	44.967	6,5%
De 121 a 240 dias	18.947	2 %	38.634	5,6%
De 241 a 360 dias	19.220	2 %	42.265	6,1%
Acima de 361 dias	377.787	45%	232.788	33,6%
Total	836.862	100 %	692.366	100 %

(*) Definimos como liquidez, a data que a Seguradora pode realizar o resgate da aplicação sem carência e sem cobrança de IOF. Consideramos acima de 361 dias as aplicações em que a carência para resgate é acima de um ano.

i) Casamento dos ativos e passivos (*ALM*)

A Gestão de Ativos e Passivos é efetuada utilizando a metodologia *ALM (Assets and Liabilities Management)*. Esta metodologia consiste num processo contínuo de formulação, implementação, monitoramento e revisão das estratégias de gestão de ativos e passivos com o objetivo de atingir determinado retorno com determinado nível de risco.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

4. Gerenciamento de risco--Continuação

b) Risco de liquidez--Continuação

Gerenciamento do risco de liquidez--Continuação

Aplicações financeiras--Continuação

i) Casamento dos ativos e passivos (ALM)--Continuação

Ativos financeiros	Sem vencimento	Vencidos acima de um ano	Vencidos até um ano	A vencer em até um ano	A vencer entre um e cinco anos	A vencer acima de cinco anos	Total
Disponível	13.081	-	-	-	-	-	13.081
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado	464.970	-	-	-	3.205	13.293	481.468
Títulos públicos	-	-	-	-	3.205	13.293	16.498
Quotas de fundos de investimento abertos	464.970	-	-	-	-	-	464.970
Ativos financeiros disponíveis para a venda	-	-	-	60.607	185.028	18.409	264.044
Títulos privados	-	-	-	52.663	134.062	3.826	190.551
Títulos públicos	-	-	-	7.944	49.871	14.583	73.493
Ativos financeiros mantidos até o vencimento	-	-	-	-	91.350	-	91.350
Títulos privados	-	-	-	-	52.005	-	52.005
Títulos públicos	-	-	-	-	39.345	-	39.345
Créditos de operações com assistência a saúde (*)	-	19.855	21.959	32.386	-	-	74.200
Prêmios a receber	-	19.855	20.774	32.373	-	-	73.002
Outros créditos operacionais	-	-	1.185	13	-	-	1.198
Despesas diferidas	-	-	-	8.988	-	-	8.988
Créditos tributários e previdenciários	45.685	-	-	10.072	-	-	55.757
Bens e títulos a receber (*)	-	410	2.482	2.089	-	-	4.981
Depósitos judiciais e fiscais (***)	56.551	-	-	-	-	-	56.551
Leasing	-	-	-	3.054	4.112	-	7.166
Total dos ativos financeiros	580.287	20.265	24.441	117.196	283.695	31.702	1.057.586
Passivos financeiros	Sem vencimento	Vencidos acima de um ano	Vencidos até um ano	A vencer em até um ano	A vencer entre um e cinco anos	A vencer acima de cinco anos	Total
Provisões técnicas - assistência à saúde (**)	256.822	3.408	99.055	-	-	-	359.285
Débitos com Operações - assistência à saúde	-	274	244	7.443	-	-	7.961
Tributos e contribuições a recolher	-	-	-	17.214	-	-	17.214
Empréstimos e financiamentos a pagar	-	-	-	3.633	1.367	-	5.000
Débitos diversos	-	92	228	26.773	-	-	27.093
Obrigações com pessoal	-	-	-	8.128	-	-	8.128
Dividendos a pagar	-	-	-	6.483	-	-	6.483
Fornecedores	-	92	215	1.860	-	-	2.167
Depósito de terceiros	-	-	-	7.729	-	-	7.729
Outros débitos a pagar	-	-	13	2.573	-	-	2.586
Tributos diferido	8.260	-	-	-	-	-	8.260
Ações judiciais(***)	72.241	-	-	-	-	-	72.241
Total dos passivos financeiros	337.323	3.774	99.527	55.063	1.367	-	497.054

(*) Valor bruto da provisão para perdas sobre créditos.

(**) A segregação nas faixas de vencimento referem-se a provisão de sinistros a liquidar calculadas com base na data efetiva de aviso.

(***) A realização desses ativos e passivos, apresentados acima como "sem vencimento" está condicionada aos desfechos dos processos judiciais.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

4. Gerenciamento de risco--Continuação

c) Risco de crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Seguradora a incorrer em perdas financeiras. Os critérios para a escolha dos emissores dos ativos de crédito passam por uma avaliação interna onde 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 Seguradora e as avaliações de crédito de suas contrapartes são continuamente monitoradas, revisadas e aprovadas pelo Comitê de Investimentos.

Em 31 de dezembro de 2016 e 2015, a carteira de aplicações da Seguradora está alocada nas instituições com as seguintes classificações de risco:

<i>Rating</i>	2016		2015	
	Valor	Participações %	Valor	Participações %
Soberano	400.730	48%	315.871	45,6%
AAA	16.164	2%	32.029	4,6%
AA	141.683	17%	228.162	33%
A	39.146	5%	7.610	1,1%
BBB	17.699	2%	7.097	1%
BB	-	-	14.451	2,1%
B	27.864	3%	17.282	2,5%
Total em Risco	643.286	77%	622.502	89,9%
Sem Classificação (*)	193.576	23%	69.865	10,1%
Total	836.862	100%	692.367	100%

(*) Inclui ações, fundos abertos e contas a pagar dos fundos próprios.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

4. Gerenciamento de risco--Continuação

c) Risco de crédito--Continuação

O principal risco de crédito está vinculado às instituições depositárias das aplicações financeiras da Seguradora.

Risco de concentração de investimentos

Possibilidade de agravamento das perdas no valor da carteira, causado pela não diversificação dos investimentos.

d) 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 Seguros Saúde S.A. tem como base os componentes e princípios do *framework* do COSO ERM e COSO 2013, que tem como objetivo propiciar uma gestão integrada e eficaz, em linha com as melhores práticas utilizadas no mercado nacional e internacional para proposição e implementação do modelo corporativo de gestão de riscos, controles e segurança.

O processo de gestão de riscos da Unimed Seguros Saúde S.A. é conduzido pela Área de Gestão de Riscos e está estruturado da seguinte forma:

i) Identificação dos riscos

O objetivo desta etapa consiste na descrição da metodologia a ser aplicada pelas equipes de Processos e Gestão de Riscos no apoio às áreas de negócio e apoio, para identificar, mapear e associar os riscos aos subprocessos da Seguros Unimed. Podemos separar a etapa de identificação em cinco atividades principais:

- Mapear os processos;
- Identificar os riscos e fatores de riscos;
- Identificar os controles e associá-los aos riscos;
- Identificar normas e regulamentações; e
- Identificação de deficiências.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

4. Gerenciamento de risco--Continuação

d) Risco operacional--Continuação

ii) Mensuração e avaliação

O objetivo desta etapa consiste na descrição da metodologia a ser aplicada pela área de Gestão de Riscos no suporte às áreas de negócio e apoio, para mensurar e avaliar os riscos da Seguros Unimed. Destacamos as principais atividades desta etapa:

- Classificação do impacto;
- Realizar a autoavaliação do ambiente de controle;
- Realizar o *walkthrough* e testes;
- 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 Gestão de Riscos apoia os gestores das áreas de negócio e apoio 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 na descontinuação de uma linha de serviços, divisão de negócios, processos ou subprocessos;
- Mitigar: ações são tomadas para reduzir a probabilidade de materialização e/ou severidade do risco. Esta resposta envolve o aprimoramento ou criação de controles e melhorias em processos ou subprocessos;
- Compartilhar: atividades que visam reduzir a probabilidade de ocorrência e/ou severidade do risco, por meio da transferência ou compartilhamento de uma parte do risco, por exemplo: cosseguro, resseguro ou *outsourcing*; e
- Aceitar: nenhuma ação é tomada para influenciar a probabilidade de ocorrência e/ou severidade do risco.

Para os riscos que as áreas gestoras não optarem por “evitar” ou “aceitar”, deverão ser definidos planos de ação para correção/melhoria do ambiente de controle, visando à mitigação do risco.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

4. Gerenciamento de risco--Continuação

d) Risco operacional--Continuação

iv) Monitoramento

Tendo como base os riscos avaliados na etapa de Mensuração e Avaliação, a área de Gestão de Riscos 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 Gestão de Riscos no apoio às áreas gestoras, assegurando o reporte do processo de Gestão de Riscos à alta Administração da Seguradora.

e) Risco de subscrição

i) Riscos de oscilação da provisão de sinistros

Além dos critérios definidos em legislação, as metodologias aplicadas para a constituição das provisões nas operações de seguros são, na sua grande maioria, baseadas em métodos usualmente adotados pela comunidade atuarial internacional, adaptadas para refletirem a realidade das controladas que operam com seguros.

Para a gestão e mitigação do risco das provisões, a Seguradora possui os seguintes procedimentos:

Testes de consistência das metodologias de constituição das provisões - neste procedimento é avaliada a adequação das metodologias utilizadas para a constituição das provisões técnicas. Este procedimento é realizado no mínimo anualmente.

Recálculo das provisões técnicas - periodicamente são realizados recálculos para avaliar se os montantes provisionados em uma data passada foram adequados. Estes cálculos são feitos no mínimo anualmente.

Acompanhamento mensal da variação das provisões técnicas - mensalmente 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.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

4. Gerenciamento de risco--Continuação

f) Concentração de riscos

Atualmente a Seguradora atua fortemente na região sudeste, porém, vem atuando constantemente nas demais regiões do Brasil e desenvolvendo projetos para maior abrangência em todo o território nacional. A concentração apresentada é baseada no faturamento líquido obtido no exercício, porém, a distribuição de beneficiários é bem menos concentrada devido aos participantes dos planos de saúde empresarial, não estarem situados na mesma localização de seus estipulantes, de modo que entende-se que não haja concentração de riscos operacionais na carteira.

Distribuição de prêmios de assistência à saúde - por região geográfica												
	Centro Oeste		Nordeste		Norte		Sudeste		Sul		Total geral	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
2016	296.309	15%	98.328	5%	441	-	1.503.051	76%	88.307	4%	1.986.436	100%
2015	287.558	14%	135.753	6%	27.132	1%	1.531.084	72%	133.743	6%	2.115.270	100%

g) Principais ramos de atuação

Aproximadamente 98,9% da carteira está concentrada em Planos Coletivos – sendo em sua maioria, Planos Coletivos Empresariais, cujos riscos são minimizados através das revisões anuais dos contratos, visando o equilíbrio atuarial. A concentração de Planos Individuais ou Familiares, é de apenas 1,1% – sendo esta carteira reajustada anualmente pelo índice autorizado e divulgado pela Agência Nacional de Saúde – ANS.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

5. Ativos financeiros (aplicações)

Títulos	Níveis	Vencimentos			Ativos			Ganho/ perda não realizado	Total			
		Até 1 ano	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Sem vencimento	Valor Contábil	Valor Custo Atualizado		31/12/2016	%	31/12/2015	%
Valor justo por meio do resultado		20.867	223.941	43.084	193.576	481.468	481.468	-	481.468	43,63%	284.516	42,94%
Operações Compromissadas	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.314	18,38%
Quotas de Fundos de Renda Fixa	2	-	-	-	193.576	193.576	193.576	-	193.576	40,20%	69.865	24,56%
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	1	-	3.205	13.293	-	16.498	16.498	-	16.498	3,43%	-	-
Quotas e fundos de investimentos exclusivos		20.867	220.736	29.791	-	271.394	271.394	-	271.394	56,37%	162.336	57,06%
Operações compromissadas	2	6.006	-	-	-	6.006	6.006	-	6.006	1,25%	7.186	2,53%
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	1	1.477	62.516	22.707	-	86.700	86.700	-	86.700	18%	-	-
Letras Tesouro Nacional (LTN)	1	141	70.784	-	-	70.925	70.925	-	70.925	14,73%	100.484	35,32%
Nota do Tesouro Nacional (NTN-B)	1	12.942	83.743	-	-	96.685	96.685	-	96.685	20,08%	54.572	19,18%
Nota do Tesouro Nacional (NTN-F)	1	335	3.693	7.084	-	11.112	11.112	-	11.112	2,31%	-	-
Outras contas a pagar	2	(34)	-	-	-	(34)	(34)	-	(34)	-	94	0,03%
Disponível para venda		60.607	185.028	18.409	-	264.044	268.409	(4.365)	264.044	100%	320.912	100%
Depósito bancário a prazo (CDB)	2	16.556	-	-	-	16.556	16.569	(13)	16.556	6,27%	16.351	5,10%
Depósito a prazo com garantia especial (DPGE)	2	24.808	11.846	-	-	36.654	36.654	-	36.654	13,88%	39.342	12,26%
Debêntures (*)	2	5.030	74.935	3.826	-	83.791	84.986	(1.195)	83.791	31,73%	82.266	25,63%
Letra Financeira (LF) (**)	2	6.269	47.281	-	-	53.550	53.238	312	53.550	20,28%	59.400	18,51%
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	1	-	1.095	-	-	1.095	1.097	(2)	1.095	0,41%	-	-
Letras Tesouro Nacional (LTN)	1	999	2.153	-	-	3.152	3.035	117	3.152	1,94%	61.491	19,16%
Nota do Tesouro Nacional (NTN-F)	1	6.945	10.114	-	-	17.059	16.606	453	17.059	6,40%	15.069	4,70%
Nota do Tesouro Nacional (NTN-B)	1	-	37.604	14.583	-	52.187	56.224	(4.037)	52.187	19,09%	46.249	14,41%
FIDC	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	744	0,23%
Mantidos até o vencimento		-	91.350	-	-	91.350	91.350	-	91.350	100%	86.938	100%
Letra Financeira (LF) (**)	2	-	52.005	-	-	52.005	52.005	-	52.005	56,93%	56.211	64,66%
Letras Tesouro Nacional (LTN)	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.062	9,27%
Nota do Tesouro Nacional (NTN-B)	1	-	39.345	-	-	39.345	39.345	-	39.345	43,07%	22.665	26,07%
		81.474	500.319	61.493	193.576	836.862	841.227	(4.365)	836.862	100%	692.366	100%

(*) Os principais emissores das debêntures são os bancos: Ecorodovias, Cielo, Ampla, Lojas Americanas, Via Oeste, Sabesp, Cemig.

(**) Os principais emissores das letras financeiras são os bancos: Banco RCI, Itaú-Unibanco, Votorantim, ABC, Safra, Daycoval.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

5. Ativos financeiros (aplicações)--Continuação

a) Hierarquia do valor justo

Os valores de referência foram definidos como se segue:

Nível 1: títulos com cotação em mercado ativo;

Nível 2: títulos não cotados nos mercados abrangidos no “Nível 1”, mas que cuja precificação é direta ou indiretamente observável; e

Nível 3: títulos que não possuem seu custo determinado com base em um mercado observável.

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015, a Seguradora não efetuou reclassificações entre categorias, bem como não houve transferências entre níveis hierárquicos.

b) Taxa de juros contratada

Títulos	Classe	Taxa de Juros Contratada		2016
				Custos mais rendimentos
Quotas e fundos de investimentos exclusivos				271.394
Operações compromissadas	Títulos Privados Renda Fixa	100,00%	CDI	6.006
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	Títulos Públicos pós-fixados	100,00%	SELIC	86.700
Letras Tesouro Nacional (LTN)	Títulos Públicos pré-fixado	PRE	11,82%	70.925
Nota do Tesouro Nacional (NTN-B)	Títulos Públicos IPCA	IPCA +	6,14%	96.685
Nota do Tesouro Nacional (NTN-F)	Títulos Públicos pré-fixado	PRE	12,18%	11.112
Outras contas a pagar	Outras contas a pagar			(34)
Carteira Propria				565.468
Quotas de Fundos de Renda Fixa	Títulos Privados Renda Fixa			193.576
Depósito bancário a prazo (CDB)	Títulos Privados Renda Fixa	107,25%	CDI	16.556
Debêntures	Títulos Privados Renda Fixa	108,57%	CDI	34.434
		CDI +	1,38%	32.876
		IPCA +	6,09%	16.479
Depósito a prazo com garantia especial (DPGE)	Títulos Privados Renda Fixa	108,14%	CDI	36.653
Letra Financeira (LF)	Títulos Privados Renda Fixa	109,97%	CDI	64.416
		IPCA +	6,37%	13.632
		PRE	13,63%	27.509
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	Títulos Públicos pós-fixados	100,00%	SELIC	17.593
Letras Tesouro Nacional (LTN)	Títulos Públicos pré-fixado	PRE	13,76%	3.152
Nota do Tesouro Nacional (NTN-B)		IPCA +	4,76%	91.533
Nota do Tesouro Nacional (NTN-F)		PRE	11,45%	17.059
Total				836.862

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

5. Ativos financeiros (aplicações)--Continuação

c) Movimentação das aplicações financeiras

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial do Exercício	692.366	602.953
Aplicação	1.402.324	1.350.364
Resgate	(1.308.490)	(1.317.537)
Juros (*)	(56.751)	(26.459)
Receita Financeira	101.208	86.458
MTM	6.204	(3.412)
Outros	1	(1)
Saldo Final do Exercício	836.862	692.366

(*) Juros são referente aos resgates realizados.

d) Comparativo do valor contábil e valor de mercado dos títulos mantidos até o vencimento

	<u>Ativos</u>			<u>Total</u>	
	<u>Valor contábil</u>	<u>Valor mercado</u>	<u>Ganho/(Perda) não realizado</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Letra Financeira (LF)	52.005	51.861	(144)	52.005	56.211
Letras Tesouro Nacional (LTN)	-	-	-	-	8.062
Nota do Tesouro Nacional (NTN-B)	39.345	39.604	259	39.345	22.665
Total	91.350	91.465	115	91.350	86.938

e) Garantia das provisões técnicas

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisões técnicas	359.285	346.701
(-) Depósitos judiciais	(2.723)	(2.831)
Total a ser coberto	356.562	343.870
Cotas de fundos de investimentos	271.394	162.336
Títulos de renda fixa - públicos	98.477	137.473
Títulos de renda fixa - privados	92.581	191.372
Total de ativos em garantia	462.452	491.181
Suficiência de cobertura	105.890	147.311

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

5. Ativos financeiros (aplicações)--Continuação

f) Desempenho da carteira de aplicações financeiras

A Administração mensura o desempenho sobre o valor justo de suas aplicações através da Taxa Interna de Retorno (TIR) no exercício, utilizando como parâmetro a variação do CDI.

Em 31 de dezembro de 2016, o desempenho acumulado no ano da carteira da Seguradora atingiu 15,33% (13,29% em 2015).

g) Ativos financeiros derivativos

A Seguradora 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 junto aos administradores dos fundos cujas medidas constam nos regulamentos dos fundos.

A equipe de gerenciamento de riscos dos administradores utiliza de instrumentos estatísticos para o melhor controle dos ativos das carteiras dos fundos da Seguradora. As ferramentas mais usuais são: o VaR (*Value-at-Risk*), calculado através da metodologia de simulação histórica, com 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 BM&FBOVESPA - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros.

Fundo	Montante Exposto	
	2016	2015
FIE RF UNIMED SAÚDE	30.008	84.177
Total	30.008	84.177

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

5. Ativos financeiros--Continuação

g) Ativos financeiros derivativos--Continuação

Fundo	2016							
	Posição	Tipo	Código	Vencimento	Quantidade (*)	Preço Unitário	Valores Referência	Valor de Ajuste
FIE RF UNIMED SAÚDE	Vendido	DI de 1 dia	F21	04/01/2021	(32)	65,19	2.086	(1,06)
FIE RF UNIMED SAÚDE	Comprado	DI de 1 dia	J17	03/04/2017	4	96,96	(388)	0,20
FIE RF UNIMED SAÚDE	Comprado	DI de 1 dia	N17	03/07/2017	78	94,36	(7.360)	3,73
FIE RF UNIMED SAÚDE	Comprado	DI de 1 dia	F19	02/01/2019	14	81,23	(1.137)	0,58
FIE RF UNIMED SAÚDE	Comprado	DI de 1 dia	F20	02/01/2020	200	72,82	(14.564)	7,38
FIE RF UNIMED SAÚDE	Comprado	DI de 1 dia	N18	02/07/2018	48	85,45	(4.102)	2,08
FIE RF UNIMED SAÚDE	Vendido	DI de 1 dia	N20	01/07/2020	(805)	68,91	55.473	(28,12)

Fundo	2015							
	Posição	Tipo	Código	Vencimento	Quantidade (*)	Preço Unitário	Valores Referência	Valor de Ajuste
FIE RF UNIMED SAÚDE	Comprado	DI de 1 dia	F17	02/01/2017	121	86,30	(10.442)	5,48
FIE RF UNIMED SAÚDE	Vendido	DI de 1 dia	F18	02/01/2018	(44)	73,77	3.246	(1,70)
FIE RF UNIMED SAÚDE	Comprado	DI de 1 dia	F19	02/01/2019	8	63,09	(505)	0,26
FIE RF UNIMED SAÚDE	Comprado	DI de 1 dia	F21	04/01/2021	24	46,50	(1.116)	0,59
FIE RF UNIMED SAÚDE	Comprado	DI de 1 dia	N18	02/07/2018	22	68,19	(1.500)	0,79
FIE RF UNIMED SAÚDE	Vendido	DI de 1 dia	N19	01/07/2019	(1.615)	58,51	94.494	(49,58)

(*) Quantidade negativa retrata posição vendida.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

6. Prêmios a receber

a) Prêmios a receber

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prêmios a receber - pessoa física e jurídica	73.002	68.964
(-) Provisão para perdas sobre créditos	(31.313)	(25.271)
Total	<u>41.689</u>	<u>43.693</u>

b) Movimentação de Prêmio a receber

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prêmios pendentes no início do exercício	<u>68.964</u>	<u>62.542</u>
Prêmios emitidos líquidos	1.988.313	2.118.595
IOF sobre prêmios emitidos líquidos	45.697	49.658
Recebimentos	(1.981.366)	(2.109.064)
IOF sobre Prêmios recebidos	(46.340)	(49.539)
Baixa de Prêmios incobráveis	(2.213)	(3.189)
IOF sobre baixa de Prêmios incobráveis	(53)	(39)
Prêmios pendentes no final do exercício	<u>73.002</u>	<u>68.964</u>

c) Prêmios a receber por idade

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prêmios a vencer		
De 1 a 30 dias	32.345	19.731
De 31 a 120 dias	29	10.943
Prêmios vencidos		
De 1 a 30 dias	8.572	12.419
De 31 a 120 dias	4.510	5.935
De 121 a 365 dias	7.691	10.063
Superior a 365 dias	19.855	9.873
Total	<u>73.002</u>	<u>68.964</u>

d) Provisão para perdas sobre créditos

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo no início do exercício	<u>25.271</u>	<u>14.637</u>
Provisões constituídas	11.390	31.537
Ativos baixados	(3.135)	(17.714)
Baixa de Prêmios incobráveis	(2.213)	(3.189)
Saldo no final do exercício	<u>31.313</u>	<u>25.271</u>

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

7. Despesas diferidas

	2016	2015
Saldo do início do exercício	2.651	11.600
Constituição	13.715	7.296
Reversão	(7.378)	(16.245)
Saldo no final do exercício	8.988	2.651

8. Créditos tributários e previdenciários

	2016	2015
Ativo circulante		
Impostos e contribuições a compensar:		
Crédito tributário IRPJ e CSLL a compensar	7.294	1.371
Antecipação de IRPJ e CSLL	759	5.400
Outros créditos tributários	2.019	1.246
Total Circulante	10.072	8.017
Ativo não circulante		
Créditos tributários e previdenciários:		
Pis diferido	637	530
Cofins diferido	3.922	3.263
Subtotal	4.559	3.793
Ajustes temporais de IRPJ Diferido:		
Contingências fiscais	11.765	10.306
Outros créditos	1.139	352
Provisão de risco de liquidação de crédito	8.595	7.384
Ajuste a valor de mercado	1.348	2.676
Subtotal	22.847	20.718
Ajustes temporais de CSLL Diferida:		
Contingências fiscais	9.412	8.245
Outros créditos	912	281
Provisão de risco de liquidação de crédito	6.876	5.907
Ajuste a valor de mercado	1.079	2.141
Subtotal	18.279	16.574
Total não circulante	45.685	41.085

Tendo em vista que os créditos tributários diferidos decorrem, substancialmente, das provisões para contingências, o prazo de sua realização está condicionado ao desfecho das ações judiciais em andamento.

A Seguradora realiza estudo para certificar-se de que é provável que haja lucro tributável no futuro para a realização dos créditos tributários diferidos.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

9. Bens e títulos a receber

	2016	2015
Adiantamentos a funcionários	268	274
Outros créditos a receber	4.712	6.218
(-) Provisão para perdas sobre créditos	(2.000)	(3.170)
Total	2.980	3.322

10. Investimentos - participações societárias

	Unimed Odonto S.A.		Unimed Administração e Serviços S/C Ltda.		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Informações sobre o investimento						
Participação %	50,5%	50,5%	25%	25%		
Quantidade de ações	40.000.000	40.000.000	47.350	47.350		
Ativo total	31.164	35.563	3.761	4.417		
Passivo	12.959	9.789	638	308		
Patrimônio líquido	18.205	25.774	3.124	4.109		
Resultado do exercício	(7.569)	(3.404)	(985)	307		
Saldos do investimento no início do exercício	13.016	14.737	1.023	941	14.039	15.678
Venda de participação societária (*)	-	(2)	(1.072)	-	(1.072)	(2)
Resultado equivalência patrimonial - DRE	(3.822)	(1.719)	49	82	(3.773)	(1.637)
Saldos do investimento no final do exercício	9.194	13.016	-	1.023	9.194	14.039

(*) Em dezembro de 2016 a Seguradora alienou o investimento que possuía na Unimed Administração e Serviços pelo valor patrimonial, para a Unimed Central Nacional e Unimed do Brasil.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

11. Imobilizado e intangível

a) Imobilizado

	2016								Taxas anuais de depreciação (%)
	Movimentação				Saldo em 2016	Custo de aquisição	Depreciação acumulada	Valor líquido	
Saldo em 2015	Aquisições	Baixas	Depreciação						
Imóveis	11.577	8	-	(312)	11.273	15.900	(4.627)	11.273	2%
Hardware	2.077	2.406	-	(852)	3.631	6.896	(3.265)	3.631	20%
Móveis, máquinas e utensílios	415	36	(7)	(92)	352	1.312	(960)	352	10%
Veículos	10	-	-	(10)	-	110	(110)	-	20%
Equipamentos	250	1	-	(93)	158	1.024	(866)	158	10%
Sistema aplicativo	5.929	1.423	-	(2.006)	5.346	14.116	(8.770)	5.346	20%
Instalações	84	-	-	(20)	64	223	(159)	64	10%
Outras imobilizações	113	-	-	(22)	91	318	(227)	91	20%
	20.455	3.874	(7)	(3.407)	20.915	39.899	(18.984)	20.915	

b) Intangível

	2016								Taxas anuais de amortização (%)
	Movimentação				Saldo em 2016	Custo de aquisição	Amortização acumulada	Valor líquido	
Saldo em 2015	Aquisições	Baixas	Amortização						
Software	6.701	1.275	(47)	(1.914)	6.015	13.774	(7.759)	6.015	20%
Aquisição de carteira	14.912	-	-	(11.854)	3.058	32.200	(29.142)	3.058	20%
	21.613	1.275	(47)	(13.768)	9.073	45.974	(36.901)	9.073	

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

11. Imobilizado e intangível--Continuação

c) Operações de arrendamento mercantil

Os contratos de arrendamento mercantil de equipamentos de informática foram classificados como “*leasing* financeiro” de acordo com o CPC 06 (R1) - Operações de Arrendamento Mercantil emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, onde a Seguradora é arrendatária dos ativos. O saldo residual destes ativos na data de balanço registrados no ativo imobilizado - equipamentos é de R\$7.166 (R\$ 10.314 em 2015). O quadro abaixo apresenta uma reconciliação do total de pagamentos para estes contratos em valor presente das obrigações registradas como um passivo financeiro da Seguradora.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valores a serem pagos		
Até um ano	3.362	3.011
Mais de um ano e até cinco anos	3.060	2.612
Total dos pagamentos mínimos futuros de arrendamento	<u>6.422</u>	<u>5.623</u>
Valor estimado da parcela	540	494
Juros financeiros nos contratos	(1.422)	(1.144)
Valor presente dos pagamentos mínimos futuros de arrendamento	5.000	4.479

12. Movimentação das provisões técnicas

	Provisão de Prêmio Não Ganhos (PPCNG)	Provisão de remissão	Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar (PESL)	PEONA	Total
Saldo no início do exercício	2.689	6.754	87.636	249.622	346.701
Constituição	28.461	1.471	1.797.616	29.205	1.856.753
Glosa	-	-	(99.802)	-	(99.802)
Pagamentos	(28.650)	(1.539)	(1.673.543)	(40.635)	(1.744.367)
Saldo no final do exercício	2.500	6.686	111.907	238.192	359.285

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

13. Provisões e impostos

	2016	2015
Imposto de renda	4.491	-
Contribuição social	4.179	-
Subtotal	8.670	-
COFINS	1.626	772
PIS	264	125
Imposto sobre operações financeiras	3.000	3.267
Impostos e contribuições retidos	2.215	1.369
Outros impostos e contribuições	1.439	1.561
Subtotal	8.544	7.094
Total circulante	17.214	7.094
Outros impostos e contribuições	8.260	6.714
Total não circulante	8.260	6.714
Total	25.474	13.808

14. Empréstimos e financiamentos a pagar

	2016	2015
Leasing a pagar		
Passivo circulante	3.633	2.472
Passivo não circulante	1.367	2.007
Total	5.000	4.479

15. Débitos diversos

	2016	2015
Passivo circulante		
Participação nos lucros	3.104	1.407
Dividendos a pagar	6.483	432
Férias e encargos a pagar	5.024	4.518
Fornecedores	4.753	5.095
Depósitos de terceiros	7.729	13.455
Total	27.093	24.907
Passivo não circulante		
Honorários de êxito	-	62
Outros débitos a pagar	-	4
Total	-	66

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

16. Provisões judiciais

A Seguradora está envolvida em processos judiciais relacionados aos seguintes assuntos:

a) Contingências provisionadas

Natureza	Provisão para contingências							Depósitos judiciais		
	Saldo em 2015	Principal	Reversão principal	Atualizações	Reversão de atualizações	Honorários de Sucumbência	Outros	Saldo em 2016	2016	2015
1 – Fiscal	54.415	1.162	(4.092)	5.365	(2.173)	-	-	54.677	50.259	45.821
1.1 - COFINS alargamento da base	11.435	-	(3.520)	937	(1.869)	-	-	6.983	8.378	7.669
1.2 - INSS	855	107	-	97	-	-	-	1.059	1.010	841
1.3 - PIS alargamento da base	1.937	-	(572)	190	(304)	-	-	1.251	-	-
1.4 - CSLL 6%	34.411	-	-	3.426	-	-	-	37.837	40.871	37.311
1.5 - ISS	753	20	-	72	-	-	-	845	-	-
1.6 - COFINS	5.024	-	-	227	-	-	-	5.251	-	-
1.7 - IRPJ Lei Do Bem	-	388	-	174	-	-	-	562	-	-
1.8 - CSLL Lei Do Bem	-	242	-	108	-	-	-	350	-	-
1.9 - IRRF Lei Do Bem	-	322	-	106	-	-	-	428	-	-
1.10 - PIS Lei Do Bem	-	83	-	28	-	-	-	111	-	-
2 - Trabalhista	1.245	1.487	(912)	447	(299)	(113)	-	1.855	522	537
2.1 - Trabalhista Paulista	-	1.687	-	146	-	-	-	1.833	-	-
3 - Contingências cíveis	6.674	10.746	(4.199)	2.993	(876)	612	(4.086)	11.864	3.047	1.250
3.1 - Contingências cíveis Paulista	-	376	(84)	9	(4)	4	-	301	-	-
3.2 - Contingências cíveis Tempo	3.989	270	(1.723)	589	(1.135)	(143)	(136)	1.711	-	-
4 - Sinistros (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.723	2.831
Total	66.323	15.728	(11.010)	9.549	(4.487)	360	(4.222)	72.241	56.551	50.439

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

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

16. Provisões judiciais--Continuação

a) Contingências provisionadas--Continuação

1) *Fiscais*

- 1.1) Alargamento da base de cálculo da COFINS - a Seguradora questiona o alargamento da base de cálculo prevista nos artigos 2º e 3º, § 1º da Lei nº 9.718/1998, tendo obtido liminar e, a partir de maio de 2007, a parcela correspondente à discussão está provisionada. O processo tramita na 6ª Turma do Tribunal Regional Federal da Terceira Região. A Seguradora avalia a probabilidade de perda provável para esta ação. Em dezembro de 2016, após análise do jurídico, foram revertidas as receitas financeiras livres, no valor principal de R\$ 3.520, e mais as atualizações de R\$ 1.869, referentes ao período de 2007 a 2014.
- 1.2) Contribuição previdenciária pela alíquota de 22,5% sobre remunerações pagas ou creditadas a corretores de seguros. Este processo está em tramitação na 1ª Turma do Tribunal Regional Federal da Terceira Região e não há decisão nos tribunais superiores sobre o tema. Para fazer face à eventual perda na solução final desse processo, foi constituída provisão. Os valores em discussão estão depositados judicialmente. A Seguradora avalia a probabilidade de perda provável para esta ação. Informamos ainda que a ação está sobrestada até o julgamento definitivo do RE nº 598.572, em que foi reconhecida a repercussão geral da matéria.
- 1.3) Alargamento da base de cálculo do PIS - a Seguradora questiona o alargamento da base de cálculo prevista no artigo 3º, § 1º da Lei nº 9.718/1998, tendo obtido liminar e a partir de maio de 2007, a parcela correspondente à discussão está provisionada. O processo tramita na 4ª Turma do Tribunal Regional Federal da Terceira Região. A Seguradora avalia a probabilidade de perda provável para esta ação. Em dezembro de 2016, após análise do jurídico, foram revertidas as receitas financeiras livres, no valor principal de R\$ 572, e mais as atualizações de R\$ 304, referentes ao período de 2007 a 2014.
- 1.4) Majoração de alíquota da CSLL - (MP nº 413/2008 convertida na Lei nº 11.727/2009). Este processo tramita na 6ª Turma do Tribunal Regional Federal da Terceira Região, com probabilidade provável e foi constituída provisão considerando o conceito de obrigação legal. Os valores em discussão estão depositados judicialmente. A Seguradora avalia a probabilidade de perda provável para esta ação.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

16. Provisões judiciais--Continuação

a) Contingências provisionadas--Continuação

1) *Fiscais*--Continuação

- 1.5) A Prefeitura Municipal de Salvador questiona a Seguradora sobre a incidência de ISS sobre os pagamentos das faturas de reembolso em seguro-saúde. Em novembro de 2009, a Seguradora apresentou impugnação. O processo foi remetido ao Conselho Municipal de Contribuintes e o julgamento foi convertido em diligência para realização de perícia. A Seguradora avalia a probabilidade de perda provável para esta ação.
- 1.6) A Seguradora pede a anulação do crédito da COFINS a que se refere a carta de cobrança nº 183/2008 em 29 de julho de 2008. Foi concedida liminar em 12 de julho de 2011, julgando improcedentes os pedidos. Este processo tramita na 6ª Turma do Tribunal Regional Federal da 3ª Região. A Seguradora avalia a probabilidade de perda provável para esta ação.
- 1.7) Imposto de Renda de Pessoa Jurídica, em decorrência do incentivo fiscal – Lei do Bem, ano 2014 não aprovado, e interposto recurso administrativo pela Seguros Saúde ao MCTI – Ministério da Ciência, Tecnologia e Inovação, estando em análise para aprovação, no montante de R\$ 562.
- 1.8) Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido, em decorrência do incentivo fiscal – Lei do Bem, ano 2014 não aprovado, e interposto recurso administrativo pela Seguros Saúde ao MCTI – Ministério da Ciência, Tecnologia e Inovação, estando em análise para aprovação, no montante de R\$ 350.
- 1.9) Em decorrência do incentivo fiscal – Lei do Bem, ano 2014 houve crédito tributário de saldo de base negativa IRPJ, o qual foi utilizado com débito futuro de Imposto de Renda Retido na Fonte de novembro/2015, através da declaração de compensação Perdcomp, no montante de R\$ 428.
- 1.10) Em decorrência do incentivo fiscal – Lei do Bem, ano 2014 houve crédito tributário de saldo de base negativa IRPJ, o qual foi utilizado com débito futuro de PIS – Programa de Integração Social de novembro/2015, através da declaração de compensação Perdcomp, no montante de R\$ 111.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

16. Provisões judiciais--Continuação

a) Contingências provisionadas--Continuação

1) *Fiscais*--Continuação

1.11) Majoração de alíquota da CSLL - (Medida Provisória nº 675/2015, convertida na Lei nº 13.169/2015). O processo tramita na 12ª Vara Federal da Seção Judiciária do Estado de São Paulo e está em julgamento. O pedido liminar para suspender a exigibilidade do crédito tributário foi indeferido, porém não trouxe nenhuma consequência para empresa, que vem realizando o recolhimento da CSLL sob a alíquota majorada de 20%. Os advogados consideram a probabilidade de perda possível.

2) *Trabalhista*

A Seguradora responde a processos de natureza trabalhista, em diversas fases de tramitação. A classificação de perda provável no montante de R\$ 3.688 (R\$ 1.245 em 2015) e há classificação de perda possível no montante de R\$ 1.790.

3) *Contingências cíveis*

A Seguradora responde a processos de natureza cível, transitando em diversas fases. De acordo com avaliação de nossos assessores jurídicos, a classificação da probabilidade de perda provável no montante de R\$ 13.876 (R\$10.663 em 2015). Existem ainda processos classificados como probabilidade de perda possível no montante de R\$ 3.501.

b) Causas contingentes não provisionadas

A Seguradora discutia o processo de incidência de contribuição previdenciária sobre pagamentos às cooperativas de serviços médicos sobre fatos geradores de março de 2000 a outubro de 2001 e a partir de agosto de 2001. O processo transitou em julgado com decisão favorável à Seguradora e os autos foram arquivados.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 350.000 (R\$ 310.000 em 2015), representado por 38.823.797 (35.979.513 em 2015) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

No exercício de 2016 o capital social sofreu uma alteração:

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 04 de novembro de 2016, foi aprovado o aumento do capital em dinheiro no montante de R\$ 40.000, com a emissão de 2.844.284 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

b) Reserva legal

Constituída ao final de cada 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

O saldo do lucro líquido, após destinações de reserva legal e dividendos se houver, será destinado à Reserva de Investimento e Capital de Giro, a qual não poderá exceder o valor do capital social. Esta reserva que terá por finalidade absorver prejuízos, assegurar investimentos em participações em outras sociedades, no imobilizado, nas operações da Companhia, 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 desta vir a decidir pela destinação de lucros para pagamento de dividendos adicionais ao dividendo obrigatório.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

17. Patrimônio líquido--Continuação

d) Dividendos

De acordo com o Artigo 30, § 1º, inciso II do Estatuto Social da Unimed Seguros Saúde S.A., o pagamento mínimo de dividendos ou juros sobre capital próprio deve considerar:

- Lucro líquido do exercício;
- (-) Destinação de reserva legal de 5%; e
- Sobre a base de cálculo, distribuir no mínimo 10%.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Lucro líquido do exercício	68.238	4.544
Reserva legal	(3.412)	(227)
Base de cálculo dos dividendos	64.826	4.316
Dividendos mínimos obrigatórios conforme Estatuto Social 10%	6.483	432
Percentual sobre o lucro líquido ajustado	10%	10%

e) Patrimônio mínimo ajustado e margem de solvência

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Patrimônio líquido	559.672	454.520
Adições:	41.860	54.131
(+) Obrigações legais (*)	27.692	35.455
(+) Gastos com aquisição de carteiras	14.168	18.676
Deduções:	(28.760)	(37.656)
(-) Participação em outras operadoras	(9.193)	(13.016)
(-) Despesa de comercialização diferida	(8.988)	(2.651)
(-) Ativo não circulante intangível	(9.073)	(21.613)
(-) Despesas antecipadas	(1.506)	(376)
Patrimônio mínimo ajustado	572.772	470.995
A) I - 0,20 média dos prêmios retidos dos últimos 36 meses	398.417	340.937
II - 0,33 média dos sinistros retidos dos últimos 60 meses	435.399	357.901
Margem de solvência (maior entre I) e II)	435.399	357.901
B) I - 0,20 média dos prêmios retidos dos últimos 12 meses	393.163	419.537
II - 0,33 média dos sinistros retidos dos últimos 36 meses	565.909	479.467
Margem de solvência (maior entre I) e II)	565.909	479.467
Suficiência de capital (**)	72.118	52.311
Suficiência de capital (%)	12,59%	11,11%

(*) De acordo com a Instrução Normativa ANS nº 50/12, o montante de obrigações legais refere-se ao saldo contábil de provisões judiciais fiscais e tributárias em 31 de dezembro de 2016 e 2015.

(**) $MS = \text{MÁXIMO} ((A + 50\%(B - A)); X * B)$

O percentual aplicado para o fator X em 31 de dezembro de 2016 e calculado de acordo com a RN 373 de 07 de Abril de 2015 é de 55,76%.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

18. Transações com partes relacionadas

As principais operações com entidades do Complexo Cooperativo e Empresarial Unimed estão detalhadas a seguir:

- Despesas com coberturas assistenciais para segurados da Unimed Seguros Saúde S.A., cobertos por sua controladora direta Unimed Seguradora S.A., que incluem auxílio funeral e seguro contra acidentes pessoais, totalizaram R\$1.165 (R\$1.278 em 2015);
- O seguro saúde dos funcionários da controladora direta Unimed Seguradora S.A. é contratado com a Unimed Seguros Saúde S.A.. A Receita de prêmios no exercício totalizou R\$3.652 (R\$3.111 em 2015);
- O seguro saúde dos funcionários da Unimed Seguros Patrimoniais S.A. é contratado com a Unimed Seguros Saúde S.A.. A Receita de prêmios no exercício totalizou R\$155 (R\$39 em 2015);
- O seguro saúde dos funcionários da controladora indireta Unimed Participações Ltda. é contratado com a Unimed Seguros Saúde S.A.. A Receita de prêmios no exercício totalizou R\$125 (R\$120 em 2015);
- O seguro saúde dos funcionários da Unimed do Brasil é contratado com a Unimed Seguros Saúde S.A.. A Receita de prêmios no exercício totalizou R\$4.886 (R\$3.951 em 2015);
- O seguro saúde dos funcionários da controlada Unimed Odonto S.A. é contratado com a Unimed Seguros Saúde S.A.. A Receita de prêmios no exercício totalizou R\$470 (R\$429 em 2015);
- A Seguradora paga a diversas cooperativas singulares, pertencentes ao Sistema Cooperativo Unimed, remuneração pela estipulação de contratos (pró-labore). O total das despesas com pró-labore no exercício foi de R\$3.301 (R\$1.566 em 2015), classificadas como despesas com apólices e contratos em "Despesas de comercialização". O saldo a pagar em 31 de dezembro de 2016 é de R\$123 (R\$65 em 2015) e foi classificado no grupo "Débitos de operações de assistência à saúde", com vencimentos em janeiro de 2017;

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

18. Transações com partes relacionadas--Continuação

- A Seguradora mantém com sua controladora Unimed Seguradora S.A., um plano de complementação de aposentadoria em benefício de seus funcionários, no exercício totalizaram R\$259 (R\$152 em 2015) e foi classificado no grupo “Despesas com pessoal próprio”. Os detalhes relativos a esse contrato estão descritos na Nota 3k e 3i;
- O seguro de vida dos funcionários da Seguradora foi contratado com a Unimed Seguradora S.A.. As despesas com seguro no exercício de 2016 totalizaram R\$35 (R\$35 em 2015) e foi classificado no grupo “Despesas com pessoal próprio”;
- O plano odontológico para os colaboradores é contratado com a Unimed Odonto S.A.. A respectiva despesa, classificada em “Despesas com pessoal próprio” no exercício totalizou R\$21 (R\$106 em 2015);
- A Seguradora pagou à Unimed do Brasil - Confederação Nacional das Cooperativas Médicas (depositária da marca UNIMED), custos relacionados ao uso da marca. O montante das despesas com uso da marca, em 2016 foi R\$2.145 (R\$2.823 em 2015), classificadas como “Despesas com publicidade e propaganda” em despesas administrativas;
- A Unimed Odonto S.A. paga para a sua controladora direta Unimed Seguros Saúde S.A., os custos pela utilização de estrutura administrativa compartilhada, que em 31 de dezembro de 2016 totalizou R\$1.777 (R\$1.720 em 2015), registrada na rubrica de “Recuperação das despesas administrativas”. O saldo a receber totalizou R\$300 (R\$192 em 2015) classificados em “Títulos e créditos a receber” com vencimento em 29 de janeiro de 2017;
- Em 2016, a Unimed Seguros Saúde S.A. pagou à sua controladora direta Unimed Seguradora S.A., os custos pela utilização da estrutura administrativa compartilhada, no montante de R\$21.776 (R\$21.390 em 2015), restando um saldo a pagar de R\$2.573 (R\$2.669 em 2015), com vencimento em 29 de janeiro de 2017;
- A Unimed Seguros Patrimoniais S.A. pagou à Unimed Seguros Saúde S.A., os custos pela utilização da estrutura administrativa compartilhada, no montante de R\$220 (R\$262 em 2015), restando um saldo a receber de R\$21 (R\$19 em 2015), classificado em “Títulos e créditos a receber”, com vencimento em 29 de janeiro de 2017; e
- A Seguradora remunerou seus administradores (diretores) no exercício de 2016 o montante de R\$6 (R\$8 em 2015).

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

18. Transações com partes relacionadas--Continuação

Saldos de balanço

Ativo	2016	2015	Passivo	2016	2015
Títulos e créditos a receber			Débitos de operações com assistência à saúde		
Unimed Odonto S.A.	300	192	Cooperativas Unimed	123	65
Unimed Seguros Patrimoniais S.A.	21	19	Débitos diversos		
			Unimed Seguradora S.A.	2.573	2.669
			Dividendos a pagar		
			Unimed Seguradora S.A.	6.483	432
Total	321	211	Total	9.179	3.166
Receita	2016	2015	Despesa	2016	2015
Prêmios emitidos			Despesas de comercialização		
Unimed Seguradora S.A.	3.652	3.111	Cooperativas Unimed	3.301	1.566
Unimed Odonto S.A.	470	429	Outras despesas operacionais		
Unimed Seguros Patrimoniais S.A.	155	39	Unimed Seguradora S.A.	1.165	1.278
Unimed Participações Ltda.	125	120	Despesas administrativas		
Unimed do Brasil	4.886	3.951	Unimed Seguradora S.A.	294	187
			Unimed Odonto S.A.	21	106
			Demais administradores	6	8
Recuperação das despesas administrativas			Despesas com publicidade e propaganda		
Unimed Odonto S.A.	1.777	1.720	Unimed do Brasil	2.145	2.823
Unimed Seguros Patrimoniais S.A.	220	266	Despesas administrativas		
			Unimed Seguradora S.A.	21.776	21.390
Total	11.285	9.636	Total	28.708	27.358

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

19. Detalhamento das contas de resultado

a) Prêmios emitidos líquidos

	2016	2015
Prêmios emitidos	2.111.333	2.249.064
Prêmios cancelados	(123.020)	(130.469)
Prêmios restituídos	(2.066)	(2.822)
Varição da provisão de prêmios não ganhos	189	(503)
Total	1.986.436	2.115.270

b) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde

	2016	2015
COFINS	(11.960)	(11.717)
PIS	(1.943)	(1.904)
Total	(13.903)	(13.621)

c) Sinistros conhecidos ou avisados

	2016	2015
Indenizações avisadas	(1.789.302)	(2.020.944)
Despesas com sinistros	(1.461)	(400)
Subtotal	(1.790.763)	(2.021.344)
Indenizações avisadas - SUS	(6.852)	(1.011)
Total	(1.797.615)	(2.022.355)

d) Recuperação de sinistros indenizáveis

	2016	2015
Glosa	99.801	111.900
Recuperação de sinistros	1.650	5.480
Co-participação	14.913	16.818
Total	116.364	134.198

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

19. Detalhamento das contas de resultado--Continuação

e) Eventos médicos hospitalares/assistência médico-hospitalar

	2016								
	Rede contratada								
	Preço pré-estabelecido				Preço pós-estabelecido				
	Planos individuais/familiares antes da lei	Planos individuais/familiares pós-lei	Planos coletivos por adesão antes da lei	Planos coletivos por adesão pós-lei	Planos coletivos antes da lei	Planos coletivos pós-lei	Planos coletivos antes da lei	Planos coletivos pós-lei	Total 2016
Consulta médica	143	3.575	-	26.218	1.142	253.173	-	7.684	291.935
Exames	297	3.755	-	21.351	3.100	265.362	-	5.756	299.621
Terapias	-	132	-	1.101	94	10.731	-	410	12.468
Internações	640	34.142	-	71.691	14.843	595.988	-	13.685	730.989
Outros atendimentos	37	1.682	-	329	-	-	56	20	2.124
Demais despesas	1.942	7.531	-	18.088	10.597	181.350	2	6.863	226.373
Total	3.059	50.817	-	138.778	29.776	1.306.604	58	34.418	1.563.510

	2016								
	Reembolso								
	Preço pré-estabelecido				Preço pós-estabelecido				
	Planos individuais/familiares antes da lei	Planos individuais/familiares pós-lei	Planos coletivos por adesão antes da lei	Planos coletivos por adesão pós-lei	Planos coletivos antes da lei	Planos coletivos pós-lei	Planos coletivos antes da lei	Planos coletivos pós-lei	Total 2016
Internações					54	1			55
Outros atendimentos	232	495	-	6.001	628	102.553	-	917	110.826
Demais despesas	6	1	-	-	1	-	-	-	8
Total	238	496	-	6.001	683	102.554	-	917	110.889

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

19. Detalhamento das contas de resultado--Continuação

e) Eventos médicos hospitalares/assistência médico-hospitalar--Continuação

	2015								
	Rede contratada								
	Preço pré-estabelecido				Preço pós-estabelecido				
	Planos individuais/familiares antes da lei	Planos individuais/familiares pós-lei	Planos coletivos por adesão antes da lei	Planos coletivos por adesão pós-lei	Planos coletivos antes da lei	Planos coletivos pós-lei	Planos coletivos antes da lei	Planos coletivos pós-lei	Total 2015
Consulta médica	142	320	-	5.814	1.805	324.185	14	8.371	340.651
Exames	289	414	-	8.857	2.949	346.711	3	5.769	364.992
Terapias	1	8	-	552	149	17.473	-	435	18.618
Internações	388	2.359	88	22.901	19.920	723.609	-	12.213	781.478
Outros atendimentos	-	160	-	835	8.670	5.262	-	-	14.927
Demais despesas	461	580	179	9.610	16.962	211.851	55	3.289	242.987
Total	1.281	3.841	267	48.569	50.455	1.629.091	72	30.077	1.763.653

	2015								
	Reembolso								
	Preço pré-estabelecido				Preço pós-estabelecido				
	Planos individuais/familiares antes da lei	Planos individuais/familiares pós-lei	Planos coletivos por adesão antes da lei	Planos coletivos por adesão pós-lei	Planos coletivos antes da lei	Planos coletivos pós-lei	Planos coletivos antes da lei	Planos coletivos pós-lei	Total 2015
Consulta médica	-	-	-	265	26	344	-	-	635
Exames	-	-	-	6	-	221	-	-	227
Terapias	-	-	-	2	-	339	-	-	341
Internações	47	-	-	97	146	1.934	-	9	2.233
Outros atendimentos	291	72	-	1.603	2.534	114.961	-	563	120.024
Demais despesas	5	-	-	-	28	-	-	-	33
Total	343	72	-	1.973	2.734	117.799	-	572	123.493

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

19. Detalhamento das contas de resultado--Continuação

f) Outras receitas e despesas operacionais

	2016	2015
Receita Benefícios SEA - Seguro de Extensão Assistencial	1.340	1.309
Despesas com apólices e contrato	(3.236)	(4.106)
Provisão para contingências - operacionais	(6.242)	(4.046)
Outras	(1.564)	(706)
Subtotal	(11.042)	(8.858)
Provisão para perdas sobre créditos - prêmios	(8.258)	(13.823)
Provisão para perdas s/outros créditos	1.175	(2.097)
Subtotal	(7.083)	(15.920)
Total outras despesas operacionais	(18.125)	(24.778)
Despesa Benefícios SEA - Seguro de Extensão Assistencial	(1.239)	(1.182)
	(18.024)	(24.651)

g) Despesas de comercialização

	2016	2015
Comissões sobre prêmios emitidos	(81.928)	(98.167)
Comissões de agenciamento	(14.485)	(9.459)
Comissões de Pro-Labore	(3.301)	(8.949)
Variação das despesas de comercialização diferidas	6.336	(2.882)
Total	(93.378)	(119.457)

h) Despesas administrativas

	2016	2015
Despesas com pessoal	(80.975)	(77.622)
Serviços de terceiros	(27.613)	(27.303)
Localização e funcionamento	(30.410)	(29.443)
Despesa com publicidade e propaganda	(8.057)	(9.583)
Outras	(7.105)	(3.478)
Subtotal	(154.160)	(147.429)
Despesas com tributos		
Taxas de saúde suplementar	(2.730)	(1.787)
Outras	(730)	(511)
Subtotal	(3.460)	(2.298)
Total	(157.620)	(149.727)

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

19. Detalhamento das contas de resultado--Continuação

i) Receitas e despesas financeiras

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Receitas		
Receitas com títulos privados	44.308	43.602
Valor justo	9.257	6.303
Disponível para venda	27.232	29.755
Mantidos até o vencimento	7.819	7.544
Receitas com títulos públicos	11.894	22.370
Valor justo	777	-
Disponível para venda	8.124	18.197
Mantidos até o vencimento	2.993	4.173
Receitas com fundos de investimento	45.006	20.488
Valor justo	44.988	20.276
Disponível para venda	18	212
Receitas financeiras com operações de assistência à saúde	701	474
Receitas com créditos tributários	128	372
Receitas financeiras com depósitos judiciais	4.727	4.335
Outras receitas financeiras	1.889	1.832
Subtotal	108.653	93.473
Despesas		
Despesas com títulos de renda fixa e variável	-	(2)
Valor justo	-	(2)
Despesa financeira com operações de assistência à saúde	(804)	(863)
Encargos para provisão para contingência	(4.615)	(7.046)
Despesas com empréstimos e financiamentos	(630)	(582)
Despesas financeiras de encargos sobre tributos	(383)	-
Outras despesas financeiras	(180)	(340)
Subtotal	(6.612)	(8.833)
Total	102.041	84.640

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

19. Detalhamento das contas de resultado--Continuação

j) Resultado patrimonial

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Receitas patrimoniais		
Receita de aluguel	-	41
Resultado de equivalência patrimonial positivo (Nota 10)	257	276
Outras receitas patrimoniais	1	15
Subtotal	<u>258</u>	<u>332</u>
Despesas patrimoniais		
Resultado de equivalência patrimonial negativa (Nota 10)	(4.031)	(1.913)
Subtotal	<u>(4.031)</u>	<u>(1.913)</u>
Total	<u>(3.773)</u>	<u>(1.581)</u>

k) Benefícios por término de contrato de trabalho

A Seguradora oferece plano de complementação de aposentadoria, política de recolocação profissional e extensão do seguro-saúde por período de seis meses de forma discricionária. Os valores representaram no exercício:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aporte em previdência privada	28	-
Extensão do plano de seguro saúde	8	9
Total	<u>36</u>	<u>9</u>

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

20. Imposto de renda e contribuição social

	Imposto de Renda		Contribuição social	
	2016	2015	2016	2015
Lucro antes dos impostos e após participações sobre o resultado	128.793	2.591	128.793	2.591
Adições:				
Provisão para contingências	7.288	1.101	7.288	1.101
Provisão para devedores duvidosos	4.842	12.295	4.842	12.295
Donativos	2	-	2	-
Programa de participação no resultado	1.697	456	1.697	456
Outras	8.810	2.652	8.810	2.652
Exclusões:				
Receitas com depósitos judiciais	(4.513)	(4.180)	(4.513)	(4.180)
Incentivo Lei do Bem – Lei 11.196 de 21/11/2005	(259)	(3.600)	(259)	(3.600)
Base de cálculo	146.660	11.315	146.660	11.315
Alíquotas:				
Imposto de renda e contribuição social	21.999	(1.698)	29.332	(1.905)
Imposto de renda alíquota adicional 10%	14.642	(1.107)	-	-
Programa de alimentação ao trabalhador-PAT	(574)	68	-	-
Patrocínios	(840)	-	-	-
Tributos correntes	35.227	(2.737)	29.332	(1.905)
Tributos de exercícios anteriores(**)	(270)	-	(162)	-
Total tributos	35.497	(2.737)	29.494	(1.905)
Tributos diferidos	2.328	2.349	1.863	1.387
Majoração da alíquota CSLL	-	-	-	2.893
Outros tributos diferidos	98	(21)	147	(13)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	37.923	(409)	31.504	2.362
Alíquota efetiva(*)	29,44%	15,79%	24,46%	91,16%

(*) Alíquotas vigentes descritas na Nota 3.

(**) Valor complementar do Imposto de Renda Pessoa Jurídica-IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido-CSLL, ano 2015 de acordo com a Lei nº 12.973/2014, a qual revogou o Regime Tributário de Transição - RTT e a convergência da contabilidade fiscal com a contabilidade societária.

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

21. Cobertura de seguros

A Unimed Seguros Saúde S.A. adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações financeiras, consequentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes. Em 31 de dezembro de 2016, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era de R\$15.000 (R\$ 15.000 em 2015) para danos materiais e R\$ 58.107 (R\$ 58.107 em 2015) para lucros cessantes (não auditado).

A Controladora Unimed Seguradora S.A, contratou apólice de Cobertura de Responsabilidade Civil dos Administradores, extensivo às suas subsidiárias e suas controladas no valor de R\$20.000 (não auditado).

22. Conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido das atividades operacionais

	2016	2015
Lucro líquido do exercício	68.238	4.545
Ajustes para:		
Resultado de equivalência patrimonial	3.773	1.637
Provisão de risco de crédito – Créditos das operações com planos de assistência a saúde	8.258	15.920
Provisão de risco de crédito – Bens e títulos a receber	(1.175)	-
Depreciação e amortização	17.175	16.205
Ajuste de MTM sobre aplicações financeiras	(6.176)	-
Impostos diferidos	(4.436)	-
Outros - Baixas Imobilizado	54	-
Outros - Venda Participação Acionária - Uas	1.072	-
Variação das contas de valores em trânsito e caixa	1.231	-
Outros ajustes	127	-
Aplicações financeiras	(144.496)	(92.826)
Crédito de operações com planos de assistência à saúde	(6.308)	(10.918)
Despesas de comercialização diferidas	(6.337)	8.948
Créditos tributários e previdenciários	(6.655)	(17.418)
Outros valores e bens	1.517	394
Depósitos judiciais e fiscais	(6.112)	(7.552)
Despesas antecipadas	(1.130)	(196)
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	12.584	26.115
Débitos de operações de assistência à saúde	3.743	(1.245)
Impostos e contribuições	11.666	5.132
Empréstimos e financiamentos a pagar	521	(5.056)
Débitos diversos	2.120	(4.793)
Provisões judiciais	5.918	7.756
(+/-) Ajuste a valor de mercado TVM - Controladora	6.176	-
Caixa líquido das atividades operacionais	(38.652)	(53.352)

Unimed Seguros Saúde S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

Diretoria

Helton Freitas
Diretor Presidente

Adelson Severino Chagas
Diretor

Alexandre Augusto Ruschi Filho
Diretor

Mauri Aparecido Raphaelli
Diretor

Atuária

Lara Cristina da Silva Facchini
Atuária - MBA - 1118

Contador

Vinicius Negrini de Oliveira
CRC: 1SP242483/O-8