

3º trimestre/2019

Indicadores
Econômicos

UNIMED VALE DO SÃO FRANCISCO



Sumário

1 Introdução

Objetivo	05
Base de Dados	05
Garantias Financeiras	05

2 Resumo da Regulação

Regulação ANS	06
---------------------	----

3 Quadro Resumo das Garantias Financeiras

Quadro Resumo das Garantias Financeiras	07
---	----

4 Recurso Próprio Mínimo

PLA e PMA	08
Margem de Solvência	10

5 Garantias Financeiras

Provisões Técnicas	12
--------------------------	----

Sumário

Ativos Garantidores	14
---------------------------	----

6 Pontuação dos Indicadores - Unimed Vale do São Francisco

Pontuação dos Indicadores	16
---------------------------------	----

7 Indicadores | Norma Derivada nº 11

Índice de Liquidez Corrente	17
Suf. Lastro - Suf. Insuf. De Lastro	18
% de Suf. da Margem de Solvência	19
ICA - Índice Combinado Ampliado	20
Margem Líquida	21
Endividamento Geral	23
Suf. Vínculo - Suf. / Insuf. de Vínculo	24
Despesa Administrativa	25
Sinistralidade	26
Conclusão	28

Sumário

8 Indicadores Anuário ANS

Indicadores ANS	29
Legendas	30

9 Memória de Cálculo

Memória de Cálculo	31
--------------------------	----

Elaboração

Uma solução de negócio e gestão



Indicadores Econômicos



1 Introdução



OBJETIVO

Neste parecer apresentamos o resultado da análise de suficiência da operadora em relação às garantias financeiras referente ao 3º trimestre de de 2019, exigidas pela ANS e demais indicadores da base contábil/financeira da operadora.

BASE DE DADOS

Os cálculos realizados no decorrer deste parecer baseiam-se no balancete referente a 3º trimestre de 2019 disponibilizado pela Operadora, nas experiências anteriores necessárias para cálculo da Margem de Solvência e nos comparativos trimestrais (DIOPS).



GARANTIAS FINANCEIRAS

As garantias financeiras são um conjunto de exigências a serem observadas pelas operadoras de planos de saúde para manutenção do seu equilíbrio econômico-financeiro, minimizando os riscos de insolvência. As regras preveem a observância de Recursos Próprios Mínimos e constituição de Provisões Técnicas.

Indicadores Econômicos



2 Resumo da Regulação

Serão detalhadas a seguir as principais normas da ANS utilizadas nas análises apresentadas neste estudo.

Normas da ANS:

Normativo	Assunto
RDC 39/00	Segmentação e a classificação das operadoras
RN 393/15	Dispõe sobre os critérios de constituição de Provisões Técnicas a serem observados pelas operadoras de planos privados de assistência à saúde
RN 209/09 e alterações	Regras Gerais de Garantias Financeiras (Recursos Próprios Mínimos - RPM)
RN 392/15	Aceitação, registro, vinculação, custódia, movimentação e diversificação dos ativos garantidores das operadoras
RN 419/16	Altera a Resolução Normativa - RN nº 392, de 9 de dezembro de 2015, que dispõe sobre aceitação, registro, vinculação, custódia, movimentação e diversificação dos ativos garantidores das operadoras no âmbito do sistema de saúde suplementar e dá outras providências.
RN 322/13	Plano de contas padrão ANS
IN Conjunta 5/11	Contabilização de Ressarcimento ao SUS na conta de Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar
IN DIOPE 50/12	Ajustes por efeitos econômicos no patrimônio da operadora
RN 430/17	Compartilhamento da gestão de riscos envolvendo operadoras de plano de assistência à saúde
RN 442/18	Dispõe sobre os critérios de constituição de Provisões Técnicas a serem observados pelas operadoras de planos privados de assistência à saúde.

3 Quadro Resumo das Garantias Financeiras



No quadro abaixo, apresentamos um resumo Consolidado das Garantias Financeiras da OPS.

Recursos Próprios Mínimos (R\$)		set/19
Patrimônio Mínimo Ajustado	PL ajustado	43.384.649,45
	Necessidade de Patrimônio Mínimo (PMA)	418.394,08
	Situação	Suficiente
Margem de Solvência	PL ajustado	43.384.649,45
	Necessidade de Margem de Solvência	37.071.911,15
	Situação	Suficiente
Ativos Garantidores (R\$)		set/19
Lastro	Aplicações Garantidoras De Provisões Técnicas	27.028.994,11
	Necessidade de Lastro	23.232.857,25
	Situação	Suficiente
Vínculo	Aplicações Vinculadas	14.963.429,67
	Necessidade de Vínculo	8.135.669,46
	Situação	Suficiente
Provisões Técnicas (R\$)		set/19
PEONA	PEONA contabilizada	7.523.974,19
	PEONA exigida	7.523.974,19
	Situação	Suficiente
	Insuficiência	0,00
PESL	PESL SUS	845.937,59
	PESL Outros prestadores	18.078.859,98
	Avisados ATÉ de 30 dias (GPorte) ou 60 dias (PPorte)	15.097.187,79
Provisão para Remissão	Provisão para Remissão Contabilizada	52.146,56

Indicadores Econômicos

4 Recursos Próprios Mínimos

▶ PLA e PMA

Considera-se Recursos Próprio Mínimos o limite do Patrimônio Líquido ou Patrimônio Social ajustado por efeitos econômicos, o qual deverá ser observado pelas OPS, a qualquer tempo.

O **PMA - Patrimônio Mínimo Ajustado** corresponde ao Capital Mínimo para a Operação, geralmente considerado para o início da operação ou quando superior ao **PLA**. Determina-se seu valor aplicando-se os redutores correspondentes ao tipo de Classificação e Segmentação e Região de Comercialização da operadora, ao Capital Base definido pela ANS (fator K).

O **PLA - Patrimônio Líquido Ajustado**, corresponde a Patrimônio Mínimo necessário para garantia das oscilações da operação, não suportadas pelas Reservas Técnicas.

O valor do **PLA** deve ser igual ou superior ao valor calculado para a Margem de Solvência.

O Patrimônio Mínimo Ajustado - PMA representa o valor mínimo do Patrimônio Líquido ou Patrimônio Social da OPS ajustado por efeitos econômicos na forma da regulamentação do disposto no inciso I do artigo 22 da RN nº 209 de 22 de dezembro de 2009, calculado a partir da multiplicação do fator 'K', obtido na Tabela do Anexo I, pelo capital base.

O capital base será ajustado anualmente com base na variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA acumulada entre julho do ano anterior e junho do ano atual e divulgado pela ANS sempre em julho de cada ano. Assim sendo, o capital-base atualizado deve ser observado pelas operadoras no cálculo do PMA, sempre a partir do mês de sua divulgação.

Memória de Cálculo PMA	set-19
Capital Base - Vigência 07/2019 a 06/2020:	8.789.791,63
Classificação:	Coop Médica
Segmentação:	SSP
Região de Comercialização:	5,00
Fator K	4,76%
PMA exigido	418.394,08


▶ **Patrimônio Mínimo Ajustado**

Indicadores Econômicos



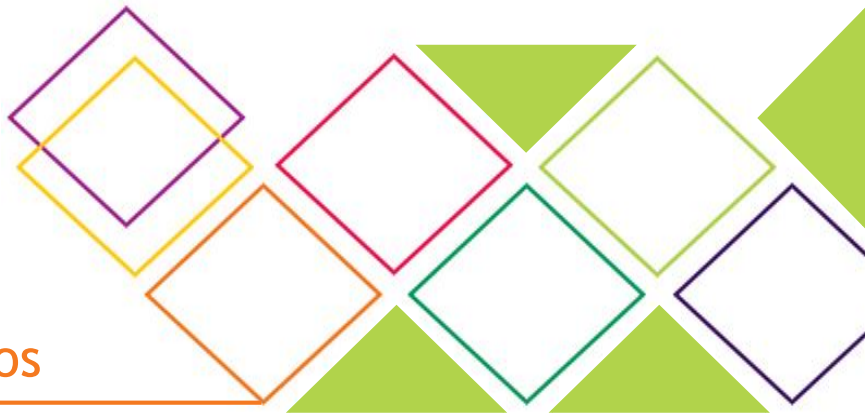
A seguir será detalhado a memória de cálculo do **PLA - Patrimônio Líquido Ajustado** na data-base deste estudo, previsto na IN 50/12 da DIOPE:

ADIÇÕES (Balancete 2012)	4.042.730
Provisões Para Tributos Diferidos	-
Provisões Para Ações Tributárias (Contingências)	9.637.625
Tributos E Encargos Sociais A Recolher	3.521.780
(-) Passivo Tributário A Receber De Cooperados	- 9.712.965
Aquisição De Carteira De Plano De Assistência À Saúde	-
(-) Aquisição De Carteira De Plano De Assistência À Saúde (Deduções E Ajustes)	-
(-) Amortização Da Aquisição De Carteira De Plano De Assistência À Saúde	-
Gastos Com Promoção E Prevenção À Saúde	-
(-) Gastos Com Promoção E Prevenção À Saúde 9 (Deduções E Ajustes)	-
(-) Amortização Gastos Com Promoção E Prevenção À Saúde	-
Aquisição de Carteira de Plano de Assistência à Saúde	-
Gastos com Promoção e Prevenção à Saúde	1.553.406
Aquisição de Carteira de Plano de Assistência à Saúde	-
(-) Gastos com Promoção e Prevenção à Saúde	- 957.116
(-) Amortização Acumulada de Carteira de Plano de Assistência à Saúde	-
(-) Gastos com Promoção e Prevenção à Saúde	-
PERCENTUAL PERMITIDO PELO ANEXO I DA IN 50/DIOPE	2%
ADIÇÃO PERMITIDA	80.855
DIFERENÇA DE PEONA (CONTABILIZAÇÃO A MAIOR OU A MENOR PEONA)	
DEDUÇÕES (Balancete Atual)	654.545
Participações Em Operadora De Planos De Assistência A Saúde	-
Participações Em Instituições Reguladas	-
Participações Sociedades - Operadoras e Rede Assistencial - Avaliadas Pelo Método De Custo	307.151
Participações Sociedades - Instituições Reguladas - Avaliadas Pelo Método De Custo	73.614
Crédito Tributário Sobre Prejuízo Fiscal	-
Comissões/Agenciamentos Diferidos Com Planos De Assistência Médico-Hospitalar (Curto Prazo)	-
Comissões/Agenciamentos Diferidos Com Planos De Assistência Médico-Hospitalar (Longo Prazo)	-
Despesas Antecipadas	65.634
Ativo Intangível	208.145
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	43.958.340
PATRIMÔNIO LÍQUIDO AJUSTADO	43.384.649

As adições consideradas referem-se aos valores observados no balancete de 2012, os quais serão reduzidos ao longo dos trimestres, até 2020, quando deixarão de impactar no ajuste.

Análise de suficiência dos Recursos Próprios Mínimos		set-19
Patrimônio Líquido (ajustado)	43.384.649,45	
Necessidade de Patrimônio Mínimo (PMA)	418.394,08	Suficiente

Indicadores Econômicos





Margem de Solvência

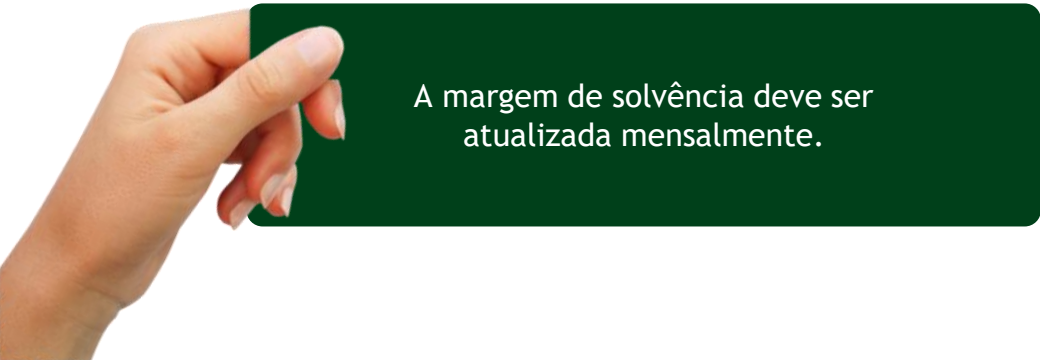
A Margem de Solvência conceitualmente corresponde a um “Colchão Financeiro” adicional às Provisões Técnicas, lastreado em Patrimônio Mínimo Ajustado.

Portanto, a Margem de Solvência representa o valor mínimo necessário de PLA - Patrimônio Líquido Ajustado necessário para a Operação em Planos de Saúde.

O valor da Margem de Solvência corresponde ao maior montante entre os seguintes valores:

-  0,20 (zero vírgula vinte) vezes a soma dos últimos doze meses: de 100% (cem por cento) das contraprestações/prêmios na modalidade de preço preestabelecido, e de 50% (cinquenta por cento) das contraprestações/prêmios na modalidade de preço pós-estabelecido; ou
-  0,33 (zero vírgula trinta e três) vezes a média anual dos últimos trinta e seis meses da soma de: 100% (cem por cento) dos eventos/sinistros na modalidade de preço preestabelecido e de 50% (cinquenta por cento) dos eventos/sinistros na modalidade de preço pós-estabelecido.

O percentual ponderador de 50% (cinquenta por cento) das contraprestações/prêmios e dos eventos/sinistros em modalidade de preço pós-estabelecido, poderá ser substituído pelo percentual de inadimplência médio verificado pela OPS nos 12 (doze) meses anteriores à data de sua apuração, limitados a, no mínimo, 10% (dez por cento), desde que demonstrado e autorizado pela DIOPE.



A margem de solvência deve ser atualizada mensalmente.

Indicadores Econômicos

MARGEM DE SOLVÊNCIA	
Contraprestações/Prêmios líquidos em preço pré-estabelecido: soma dos últimos 12 meses	217.329.929
Contraprestações/Prêmios líquidas em preço pós-estabelecido: soma dos últimos 12 meses	12.144.953
Eventos/Sinistros indenizáveis líquidos em preço pré-estabelecido: soma dos últimos 36 meses	463.275.741
Eventos/Sinistros indenizáveis líquidos em preço pós-estabelecido: soma dos últimos 36 meses	25.437.495
Possui nota técnica de inadimplência (SIM/NÃO)?	NÃO
Ponderador da nota técnica de inadimplência - em %:	50%
0,20 x Σ 12 meses de contraprestações líquidas (100% pré-estabelecido e XX% pós-estabelecido)	44.680.481
0,33 x média anual 36 meses da Σ eventos indenizáveis líquidos (100% pré-estabelecido e XX% pós-estabelecido)	52.359.394
MARGEM DE SOLVÊNCIA INTEGRAL	52.359.394
PERCENTUAL DE EXIGÊNCIA	76,05%
Despesas Com Programa De Promoção Da Saúde E Prevenção De Riscos E Doenças - Aprovadas Pela Dipro (ano anterior)	2.750.026
DESCONTO PERMITIDO DO PROMOPREV	2.750.026
MARGEM DE SOLVÊNCIA EXIGIDA	37.071.911

Análise de suficiência dos Recursos Próprios Mínimos	set-19
Patrimônio Líquido (ajustado)	43.384.649,45
Margem de Solvência Exigida	37.071.911,15
Situação da Solvência	Suficiente

Indicadores Econômicos

5 Garantias Financeiras

▶ Provisões Técnicas

Parte das Garantias Financeiras são constituídas pelas Provisões Técnicas. As Provisões Técnicas são estimativas de despesas que ainda serão efetivadas, seja por um evento que já foi comunicado mas ainda não liquidado, por um evento já ocorrido e ainda não avisado ou ainda por evento não ocorrido por não expirado a cobertura.

As Provisões Técnicas determinadas pela RN 393/15 são:

- PEONA - Provisão de Eventos Ocorridos mas ainda não Avisados
- PESL - Provisões de Eventos/Sinistros a Liquidar
- Provisão para Remissão
- PPCNG - Provisão de Prêmios ou Contraprestação Não Ganha

Com exceção da PPCNG, todas as demais devem ser lastreadas por Ativos Garantidores

Abaixo, definição de cada provisão técnica mencionada.

PEONA - Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados representa o valor provisionado pela operadora para fazer frente ao pagamento dos eventos ocorridos e que ainda não tenham sido registrados contabilmente pela operadora.

Quadro do valor contabilizado frente ao estimado:

Verificação da contabilização da PEONA	set-19	
Valor Provisionado	7.523.974,19	Situação da PEONA
PEONA Total	7.523.974,19	Suficiente

Indicadores Econômicos

A OPS em questão possui metodologia própria para cálculo da PEONA, logo a estimativa de cálculo é com base na Nota Técnica aprovada na ANS.

PESL - Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar representa o valor provisionado pela operadora para fazer frente aos eventos já avisados, mas que ainda não foram pagos pela operadora. Os montantes devidos de Ressarcimento ao SUS também devem ser contabilizados pelas operadoras na conta de Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para o SUS.

Contabilização da PESL		set-19
Provisão De Eventos/Sinistros A Liquidar Para O Sus		845.937,59
Provisão De Eventos/Sinistros A Liquidar Para Outros Prestadores De Serviços Assistenciais		18.078.859,98

Provisão para Remissão: Representa o valor provisionado para garantia das obrigações decorrentes das cláusulas contratuais de remissão das contraprestações/prêmios referentes à cobertura de assistência à saúde, quando existentes, sendo de constituição obrigatória a partir da data da efetiva autorização.

Provisão para Remissão		set-19
Provisão		52.146,56

Indicadores Econômicos

PPCNG - o cálculo da provisão deve apurar a parcela de prêmios ou contribuições não ganhas, relativa ao período de cobertura do risco, nos contratos em pré-pagamento, por meio de cálculos individuais dos contratos vigentes na data base de sua constituição. Ressaltamos que os valores registrados na PPCNG não precisam ser lastreados por ativos garantidores.

Contabilização da PPCNG	set-19
PROVISÃO DE CONTRAPRESTAÇÃO NÃO GANHA	10.263.233,86

Ativos Garantidores

Ativos Garantidores são ativos que a operadora deve possuir para garantir suas obrigações financeiras (passivos) decorrentes dos atendimentos assistenciais e não assistenciais. Os principais passivos da operadora são compostos pelas **Provisões Técnicas** e os principais ativos são compostos pelos Recursos Próprios Mínimos, como bens imóveis, títulos ou valores mobiliários de titularidade da operadora ou de seu controlador, direto ou indireto, ou de pessoa jurídica controlada, direta ou indiretamente, pela própria operadora ou pelo controlador, direto ou indireto, da operadora. Estes ativos que lastreiam as provisões técnicas seguem, de acordo com o previsto na regulamentação vigente, os critérios de aceitação, registro, vinculação, custódia, movimentação e diversificação estabelecidos na Resolução Normativa RN nº 392, de 2015. O ativo garantidor é a efetivação financeira real da garantia escritural refletida pela provisão técnica.

O registro das provisões técnicas no passivo representa o cálculo dos riscos esperados inerentes às operações de assistência à saúde. E os ativos garantidores são recursos financeiros destinados a cobrir esses riscos, caso eles se traduzam em despesas.

O ativo garantidor é composto pelas seguintes contas:

- 1221 - Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas - Ativo Circulante
- 1311 - Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas - Ativo Não Circulante
- Imóvel Vinculado



Indicadores Econômicos



À efetiva existência do ativo, conforme registrado no balanço da Operadora é o que chamamos de **LASTRO**, ou seja, Lastro é a existência do ativo, em forma de aplicação financeira e/ou Imobilizados.

A comparação do LASTRO existente com a necessidade de recursos determinado pelas Provisões Técnicas define sua suficiência ou insuficiência.

Para algumas provisões técnicas, há um controle maior do órgão regulador, desta forma, uma parte dos Lastro existente deve ser **VINCULADO** à ANS. Sobre a parte do Lastro Vinculada, a Operadora não tem liberdade de movimentação dos ativos, sendo necessária a autorização da ANS para este fim.

Os valores referentes às provisões Técnicas de PEONA, Remissão e PSEL referente ao SUS, devem ser totalmente vinculadas.

Para a PSEL não referente aos SUS devem ser vinculadas apenas os valores referentes aos avisos comunicados a mais de 30 (trinta) dias, para as operadoras de grande porte (acima de 100.000 beneficiários) ou comunicados a mais de 60 (sessenta) dias para as operadoras de pequeno e médio portes (menores de 100.000 beneficiários).

Os recursos das operadoras podem ser aplicados em imóveis assistenciais até o limite total de 20% (vinte por cento) dos ativos garantidores.

Situação dos ativos garantidores na data base do cálculo:

Análise de suficiência dos Ativos Garantidores	set-19
Total de Ativos Garantidores	27.028.994,11
Aplicações Garantidoras De Provisões Técnicas	22.382.422,66
Imóvel vinculado	4.646.571,45

Situação de Lastro e Vínculo na data base do cálculo:

Lastro / Vínculo	set-19
SUFICIÊNCIA OU INSUFICIÊNCIA DE LASTRO	3.796.136,86
SUFICIÊNCIA OU INSUFICIÊNCIA DE VÍNCULO	6.827.760,21

Indicadores Econômicos

6 Pontuação dos Indicadores - Unimed Vale do São Francisco

Abaixo, retratamos o quadro com as notas e seus respectivos parâmetros da Unimed Vale do São Francisco. Mostraremos no decorrer do parecer, o significado e memória de cálculo de cada indicador.

UNIMED VALE DO SÃO FRANCISCO COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO

Indicador	Valores	Índice	Pontos	Parâmetro
ILC - Índice de Liquidez Corrente	- 568.221	0,99	8	>= 1,2
Suf. Lastro - Suficiência / Insuficiência de Lastro	3.796.137	1,16	24	>= 100%
IMS - Índice de Margem de Solvência	6.312.738	117,0%	17	>= 100%
ICA - Índice Combinado Ampliado		99,49%	7	<= 0,97
MSL - Margem de Sobre Líquida	- 8.194.548	-4,80%	0	>= 2%
EndivG - Endividamento Geral		64,3%	6	<= 65%
Suf. Vínculo - Suficiência / Insuficiência de Vínculo	6.827.760	1,84	2	>= 100%
Sinistralidade		88,5%		
Despesas Administrativas		10,3%		

setembro-19	Pontuação	64
	Classificação	GRAVE I

Indicadores Econômicos

7 Indicadores | Norma Derivada nº 11

A seguir temos os indicadores da Unimed Brasil, conforme Norma Derivada nº 11

✓ Índice de Liquidez Corrente

Calculada a partir da Razão entre os direitos a curto prazo da operadora (Ativo Circulante) e a as dívidas a curto prazo (Passivo Circulante).

Resultado maior que 1 demonstra folga no disponível para uma possível liquidação das obrigações. Resultado menor que 1, não haveria disponibilidade suficiente para quitar as obrigações a curto prazo.

A Liquidez Corrente é composta pelas seguintes contas:

12 Ativo Circulante

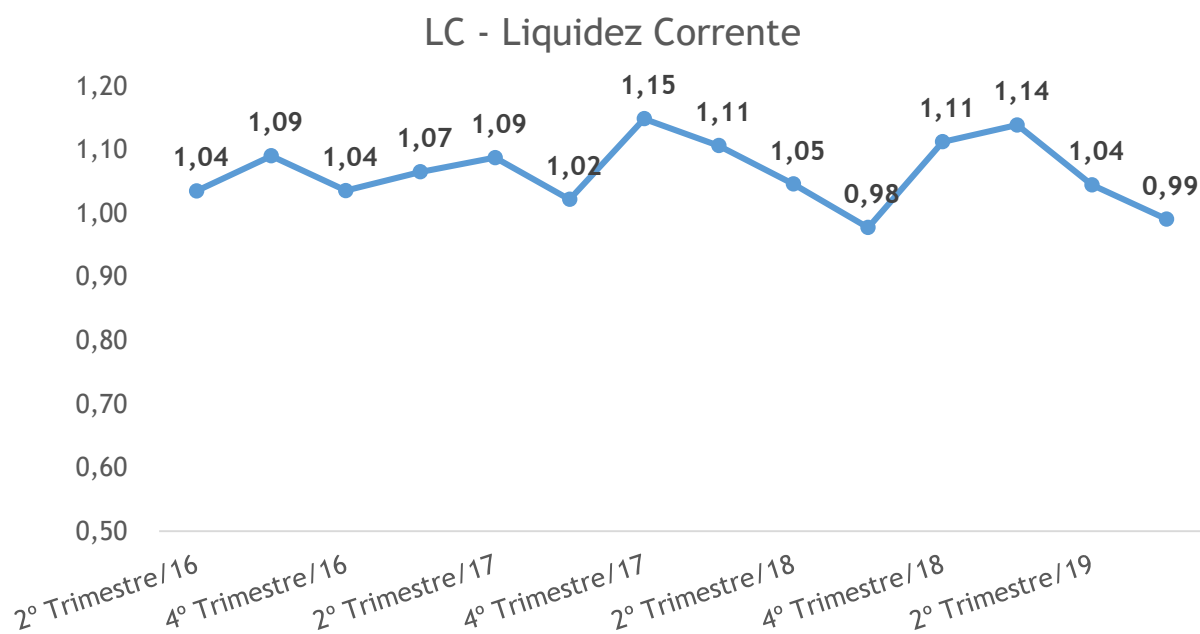
21 Passivo Circulante



$$\text{Liquidez corrente} = \frac{12}{21}$$

Indicadores Econômicos

Índice de Liquidez Corrente	set-19
Ativo Circulante	61.969.284,87
Passivo Circulante	62.537.505,58
Índice de Liquidez Corrente	0,99



Indicadores Econômicos

✓ Suf. Lastro - Suficiência / Insuficiência de Lastro

Suficiência/Insuficiência de Lastro

Total de Provisões



$$\text{Suf. Lastro} = 100\% - \left(\frac{\text{Suf ou Insuf. Lastro}}{\text{Total de Provisões}} \right)$$

Suf. Lastro - Suficiência / Insuficiência de Lastro	set-19
SUFICIÊNCIA OU INSUFICIÊNCIA DE LASTRO	3.796.136,86
TOTAL DE PROVISÕES	23.232.857,25
Suf. Lastro - Suficiência / Insuficiência de Lastro	116%

✓ % DE SUFICIÊNCIA DA MARGEM DE SOLVÊNCIA

Este índice representa o quanto a OPS possui de Patrimônio Líquido Ajustado em relação a margem de solvência exigida, já visto anteriormente. Temos como parâmetro, estar acima de 100%, ou seja ter um PLA maior que a margem de solvência exigida.

Indicadores Econômicos



$$\% \text{ Suf. Margem de Solvência} = \frac{PLA}{M.S. Exigida}$$

Índice de Margem de Solvência	set-19
MARGEM DE SOLVÊNCIA EXIGIDA	37.071.911,15
PATRIMÔNIO LÍQUIDO AJUSTADO	43.384.649,45
% DE SUFICIÊNCIA DA MARGEM DE SOLVÊNCIA	117,03%

✓ ICA - Índice Combinado Ampliado

Este índice representa a relação entre o total de despesas da operadora e o total de contraprestações. Quanto menor for este indicador, melhor a situação financeira da operadora.

É composta pelas seguintes contas:

41 Eventos Indenizáveis
Líquidos / Sinistro

43 Despesas de
Comercialização

31 Receitas com Operações de
Assistência à Saúde

32 (-) Tributos Diretos de
Operações de Assistência à Saúde

35 Receitas Financeiras

Indicadores Econômicos

45 Despesas Financeiras

DA de contraprestações (Ponderada)



$$\text{Índice Combinado Ampliado} = \frac{41 + DA \text{ Contraprestações} + 43}{(31 + 32) + (35 - 45)}$$

ICA - Índice Combinado Ampliado Ajustado	set-19
Eventos	151.036.773,25
Despesas Administrativas (Ponderada)	17.124.503,78
Despesas de Comercialização	1.182.771,27
Receita de Planos	176.783.541,14
Impostos	-6.080.570,50
Receitas Financeiras	3.289.483,70
Despesas Financeiras	3.784.706,06
ICA - Índice Combinado Ampliado Ajustado	99,49%

✓ Margem Líquida

A Margem líquida mede a eficiência operacional da operadora, ou seja, o quanto de suas receitas líquidas provenientes de vendas e serviços vieram de suas atividades operacionais.

A Margem Líquida é composta pelas seguintes contas:

3 Receitas

Indicadores Econômicos

4 Despesas

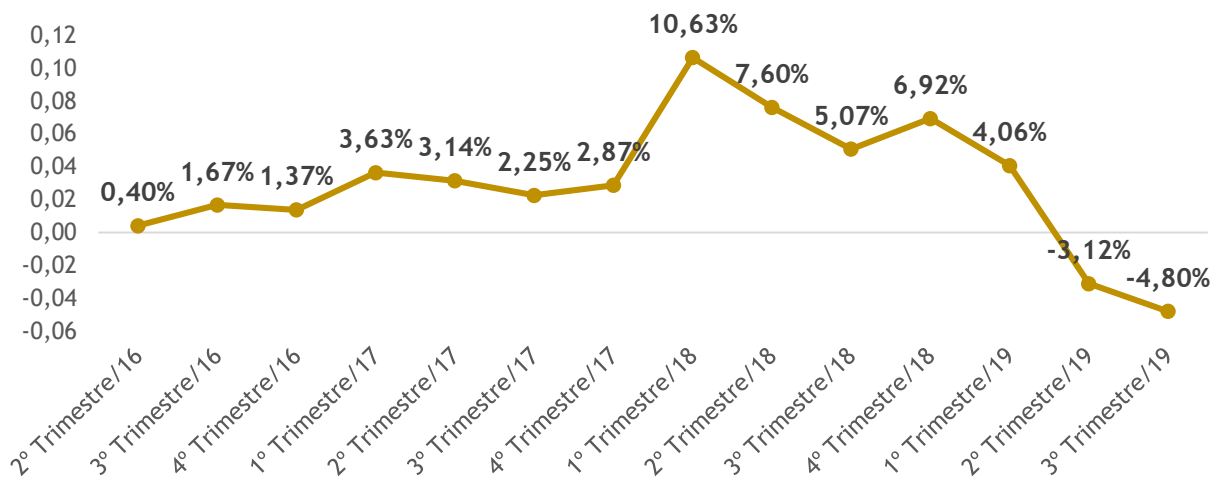
61 Impostos e Participações
Sobre o Lucro



$$\text{Margem Líquida} = \left(\left(3 - \frac{4 + 61}{3} \right) \right) * 100$$

MSL - Margem de Sobra Líquida	set-19
Receitas	175.186.286,36
Custos E Despesas	182.470.294,54
Impostos E Participações Sobre Os Lucros	910.539,61
% MSL	-4,80%

Margem líquida



Indicadores Econômicos

✓ Endividamento Geral

Este índice representa o quanto a OPS tem de passivo (obrigações) em relação ao total de ativo (bens + direitos).



$$\text{Endividamento} = \frac{21 + 23}{1}$$

Contas usadas:

21 Passivo Circulante

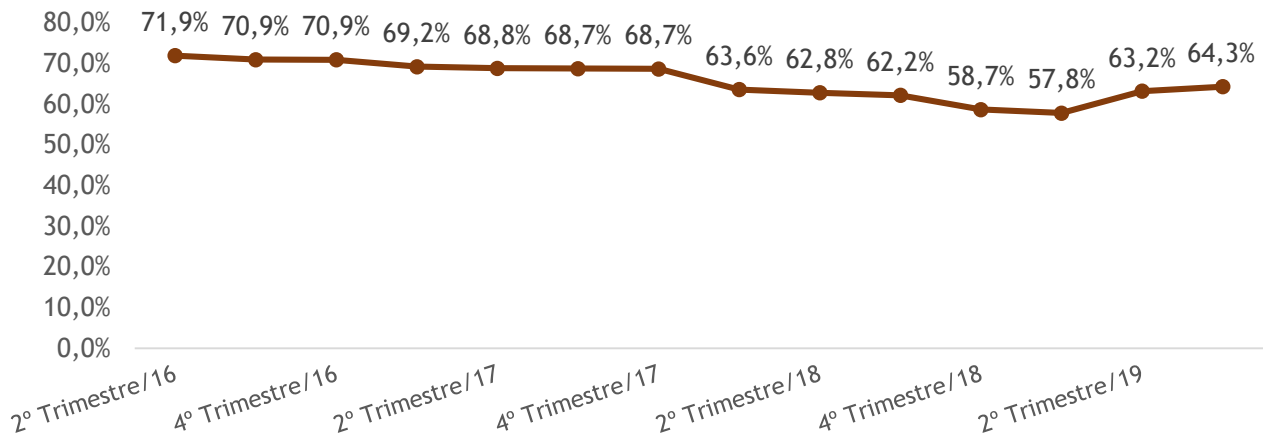
23 Passivo Não Circulante

1 Ativo Total

Endividamento Geral	set-19
Passivo Circulante	62.537.505,58
Passivo Não Circulante	16.666.013,02
Ativo Total	123.161.858,11
Índice de endividamento geral	64,31%

Indicadores Econômicos

Endividamento Geral



✓ Suf. Vínculo - Suficiência / Insuficiência de Vínculo

Suficiência/Insuficiência de Vínculo

Total de Provisões que necessitam de vínculo



$$\text{Suf. Vínculo} = 100\% - \left(\frac{\text{Suf ou Insuf. Vínculo}}{\text{Total de Provisões que necessitam de vínculo}} \right)$$

Suf. Vínculo - Suficiência / Insuficiência de Vínculo	set-19
SUFICIÊNCIA OU INSUFICIÊNCIA DE VÍNCULO	6.827.760,21
TOTAL DE PROVISÕES QUE NECESSITAM DE VÍNCULO	8.135.669,46
Suf. Vínculo - Suficiência / Insuficiência de Vínculo	183,9%

Indicadores Econômicos



✓ Despesa Administrativa

O percentual de despesa administrativa é a relação das mesmas sobre as receitas.

É composta pelas seguintes contas:

46 Despesas Administrativas

31 Receitas Com Operações De Assistência A Saúde

32 (-) Tributos Diretos De Operações De Assistência À Saúde

33 Outras Receitas Operacionais

34 (-) Tributos Diretos De Outras Atividades De Assistência À Saúde

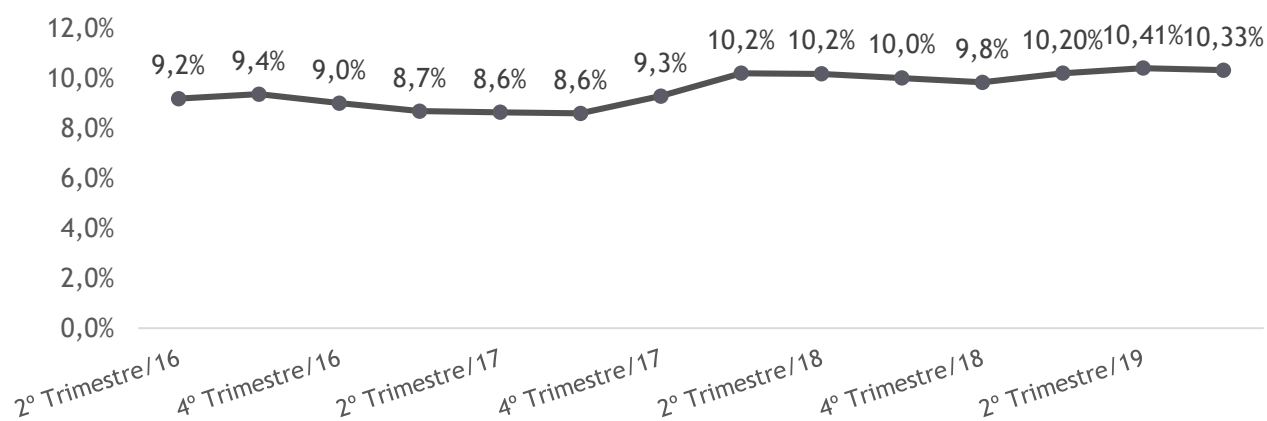


$$\text{Índice de despesa administrativa} = \left(\frac{46}{(31 + 32)} \right) * 100$$

Desp. Adm	set-19
Receitas Com Operações De Assistência A Saúde	176.783.541,14
(-) Tributos Diretos De Operações De Assistência À Saúde	-6.080.570,50
Outras Receitas Operacionais	17.631.073,53
Índice de Despesa Administrativa	10,3%

Indicadores Econômicos

Índice de despesa administrativa



✓ Sinistralidade

A sinistralidade significa a relação entre sinistros realizados e prêmio, ou seja, os custos sobre as receitas de uma operadora.

Uma relação de sinistralidade aceitável e limite é da ordem de até 80%, ou seja, os custos representarem até 80% da receita adquirida. Esta medida apresentada acima permite ao plano de saúde custear suas despesas administrativas, comerciais e ter uma margem de lucro que viabilize o negócio de saúde.

É composta pelas seguintes contas:

41 Eventos Indenizáveis
Líquidos / Sinistro

31 Receita com
operações de Assistência

321 Tributos Diretos de
Operações Com Pl

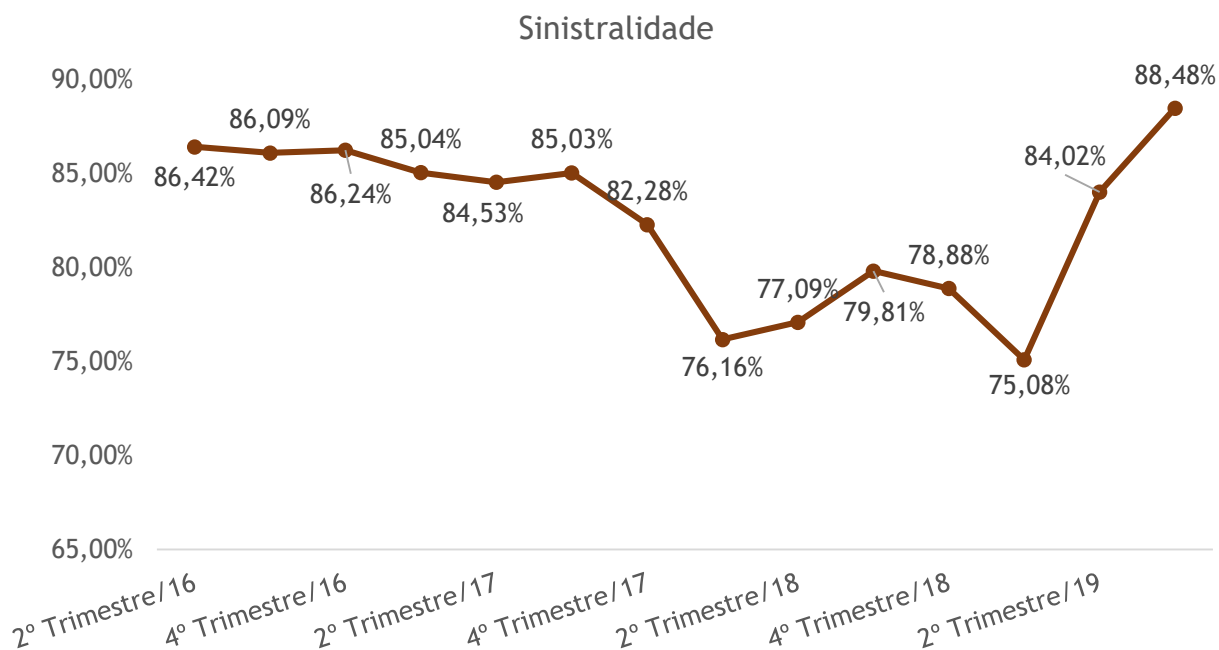
Sinistralidade - Índice de
Despesa Assistencial

Indicadores Econômicos



$$\text{Sinistralidade} = \frac{41}{31 + 321}$$

Sinistralidade	set-19
Contraprestações De Plano	176.783.541,14
Impostos	-6.080.570,50
Custos Assistenciais	151.036.773,25
Sinistralidade	88,5%





Indicadores Econômicos

✓ Conclusão

Tanto a Margem de Solvência quanto Patrimônio Mínimo Ajustado estão calculados de acordo com as normas vigentes, sendo que a situação do PMA frente à necessidade de Margem de Solvência está suficiente.

Além do cálculo do PMA e MS, apresentamos também os Indicadores da Unimed Brasil, conforme Norma Derivada nº 11.

De acordo com os indicadores da Unimed do Brasil a situação da Unimed Vale do São Francisco encontra-se “Grave I”:

Com base na Norma Derivada nº 11, os índices de liquidez corrente, índice combinado ampliado e, principalmente, a margem de sobra líquida, foram responsáveis pelo status “Grave I” da Unimed Vale do São Francisco.



Indicadores Econômicos

8 Indicadores Anuário ANS

Todo ano a ANS publica um anuário do setor de saúde suplementar, nele são apresentados indicadores contábeis que demonstram a situação econômica financeira da operadora.

Os índices trimestrais a seguir foram calculados com base na metodologia utilizada no anuário da ANS. Além dos índices mencionados, calculamos outros adicionais.

O quadro a seguir permite que a Unimed Vale do São Francisco acompanhe sua evolução:

INDICADORES - ANS	4º Trimestre/18	1º Trimestre/19	2º Trimestre/19	3º Trimestre/19
ROA - Retorno Sobre Ativo Total	12,69%	1,88%	-2,84%	-6,65%
ROE - Retorno Sobre o Patrimônio Líquido	44,29%	4,67%	-7,17%	-18,64%
MLB - Margem de Lucro Bruto	21,12%	24,92%	15,98%	12,39%
MLL - Margem de Lucro Líquido	6,92%	4,06%	-3,12%	-4,80%
Margem EBIT (LAJIR) - Lucro antes de Juros e Impostos	9,62%	6,40%	-0,38%	-2,11%
IMOB - Imobilização do Ativo Total	50,06%	47,82%	46,54%	48,64%
ENDIV - Índice de Endividamento	58,66%	57,81%	63,19%	64,31%
CE - Composição do Endividamento (Quanto do ENDIV vence no Curto Prazo)	75,18%	78,20%	79,68%	78,96%
DM - Índice de Despesas Assistenciais - Sinistralidade	78,88%	75,08%	84,02%	88,48%
DA - Despesas Administrativas	9,84%	10,20%	10,41%	10,33%
DC - Despesas de Comercialização	0,83%	0,66%	0,73%	0,71%
COMB - Índice Combinado não ponderado	89,55%	85,94%	95,15%	98,97%
COMBA - Índice Combinado Ampliado não ponderado	89,57%	85,79%	95,55%	99,26%
PMCR - Prazo Médio de Contraprestações a Receber	28,17	31,90	35,23	31,74
PMPE - Prazo Médio de Pagamento de Eventos	35,43	36,22	39,56	36,20
LG - Liquidez Geral - Capacidade de Pagamento no Longo Prazo	0,85	0,90	0,85	0,80
LC - Liquidez Corrente - Capacidade de Pagamento no Curto Prazo	1,11	1,14	1,04	0,99
LI - Liquidez Imediata	0,67	0,67	0,56	0,53
ACP - Ativo de Curto Prazo (Disponível + Aplicações)	35.275.916,85	37.515.696,13	36.433.705,09	33.186.086,98
AOP - Ativo Operacional (Circulante (exceto Disponível e Aplicações))	23.072.310,93	26.374.319,75	31.043.438,32	28.783.197,89
PCP - Passivo de Curto Prazo (Empréstimos e Financ. A pagar a curtp prazo)	6.831.653,33	6.963.231,59	8.515.264,54	6.330.478,61
POP - Passivo Operacional	45.613.964,36	48.932.898,26	55.831.644,78	56.207.026,97
NCG - Necessidade de Capital de Giro	22.541.653,43	22.558.578,51	24.788.206,46	27.423.829,08
T - Tesouraria (ACP - PCP)	28.444.263,52	30.552.464,54	27.918.440,55	26.855.608,37
ILNG - Financiamento com Recursos de Curto Prazo	1,26	1,35	1,13	0,98



Legendas

- ROA - Retorno Sobre Ativo Total
- ROE - Retorno Sobre o Patrimônio Líquido
- MLB - Margem de Lucro Bruto
- MLL - Margem de Lucro Líquido
- Margem EBIT (LAJIR) - Lucro antes de Juros e Impostos
- IMOB - Imobilização do Ativo Total
- ENDIV - Índice de Endividamento
- CE - Composição do Endividamento (Quanto do ENDIV vence no Curto Prazo)
- DM - Índice de Despesas Assistenciais - Sinistralidade
- DC - Despesas de Comercialização
- COMB - Índice Combinado
- COMBA - Índice Combinado Ampliado
- PMCR - Prazo Médio de Contraprestações a Receber
- PMPE - Prazo Médio de Pagamento de Eventos
- LG - Liquidez Geral - Capacidade de Pagamento no Longo Prazo
- LC - Liquidez Corrente - Capacidade de Pagamento no Curto Prazo
- LI - Liquidez Imediata
- ACP - Ativo de Curto Prazo (Disponível + Aplicações)
- AOP - Ativo Operacional (Circulante (exceto Disponível e Aplicações))
- PCP - Passivo de Curto Prazo (Empréstimos e Financ. A pagar a curto prazo)
- POP - Passivo Operacional
- NCG - Necessidade de Capital de Giro
- T - Tesouraria (ACP - PCP)
- ILNG - Financiamento com Recursos de Curto Prazo

Indicadores Econômicos

9 Memória de Cálculo

Capital Circulante Líquido e Índice de Liquidez

INDICADOR	set/19
BENEFICIÁRIOS (FONTE: ANS OU CADU)	63.713
CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO E ÍNDICE DE LIQUIDEZ	
Ativo Circulante	61.969.285
Passivo Circulante	62.537.506
SUFICIÊNCIA OU INSUFICIÊNCIA DE CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	- 568.221
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	0,99

Indicadores Econômicos

Lastro

LASTRO	
TOTAL DE ATIVOS GARANTIDORES	27.028.994
Aplicações Garantidoras De Provisões Técnicas (Curto Prazo)	22.382.423
Aplicações Garantidoras De Provisões Técnicas (Longo Prazo)	-
Adição permitida - Imóvel assistencial	4.646.571
TOTAL DE PROVISÕES TÉCNICAS - EXIGÊNCIA DE LASTRO	23.232.857
(+) PEONA	7.523.974
(+) PSEL	18.078.860
(+) PSEL SUS (exceto parcelado)	845.938
(+) PIC	-
(+) Remissão + Outras provisões técnicas	52.147
(-) SUS efetivo pagamento (RN 375)	455.591
(-) Depósitos judiciais de eventos/sinistros (SUS)	-
(-) SUS vencidos há mais de cinco anos	-
(-) Eventos em corresponsabilidade até 60 dias	2.812.470
SUFICIÊNCIA OU INSUFICIÊNCIA DE LASTRO	3.796.137
% DE SUFICIÊNCIA OU INSUFICIÊNCIA DE LASTRO	116,3%

Indicadores Econômicos

Vinculação

VINCULAÇÃO	
TOTAL DE ATIVOS GARANTIDORES VINCULADOS	14.963.430
Aplicações Vinculadas de Curto Prazo	10.316.858
Imóvel Assistencial (informado no campo logradouro do DIOPS)	6.065.844
Adição permitida - Imóvel assistencial	4.646.571
TOTAL DE PROVISÕES QUE NECESSITAM DE VÍNCULO	8.135.669
(+) PEONA	7.523.974
(+) PSEL	18.078.860
(+) PSEL SUS (exceto parcelado)	845.938
(+) PIC	-
(+) Remissão + Outras provisões técnicas	52.147
(-) SUS efetivo pagamento (RN 375)	455.591
(-) Depósitos judiciais de eventos/sinistros (SUS)	-
(-) SUS vencidos há mais de cinco anos	-
(-) Eventos em corresponsabilidade até 60 dias	2.812.470
(-) Provisão de Eventos a Liquidar Avisados ATÉ 30 dias (GPorte) ou 60 dias (PPorte)	15.097.188
SUFICIÊNCIA OU INSUFICIÊNCIA DE VÍNCULO	6.827.760
% DE SUFICIÊNCIA OU INSUFICIÊNCIA DE VÍNCULO	183,9%

Indicadores Econômicos

► Patrimônio Líquido

PATRIMÔNIO MÍNIMO AJUSTADO	
ADIÇÕES (Balancete 2012)	4.042.730
Provisões Para Tributos Diferidos	-
Provisões Para Ações Tributárias (Contingências)	9.637.625
Tributos E Encargos Sociais A Recolher	3.521.780
(-) Passivo Tributário A Receber De Cooperados	- 9.712.965
Aquisição De Carteira De Plano De Assistência À Saúde	-
(-) Aquisição De Carteira De Plano De Assistência À Saúde (Deduções E Ajustes)	-
(-) Amortização Da Aquisição De Carteira De Plano De Assistência À Saúde	-
Gastos Com Promoção E Prevenção À Saúde	-
(-) Gastos Com Promoção E Prevenção À Saúde 9 (Deduções E Ajustes)	-
(-) Amortização Gastos Com Promoção E Prevenção À Saúde	-
Aquisição de Carteira de Plano de Assistência à Saúde	-
Gastos com Promoção e Prevenção à Saúde	1.553.406
Aquisição de Carteira de Plano de Assistência à Saúde	-
(-) Gastos com Promoção e Prevenção à Saúde	- 957.116
(-) Amortização Acumulada de Carteira de Plano de Assistência à Saúde	-
(-) Gastos com Promoção e Prevenção à Saúde	-
PERCENTUAL PERMITIDO PELO ANEXO I DA IN 50/DIOPE	2%
ADIÇÃO PERMITIDA	80.855
DIFERENÇA DE PEONA (CONTABILIZAÇÃO A MAIOR OU A MENOR PEONA)	
DEDUÇÕES (Balancete Atual)	654.545
Participações Em Operadora De Planos De Assistência A Saúde	-
Participações Em Instituições Reguladas	-
Participações Sociedades - Operadoras e Rede Assistencial - Avaliadas Pelo Método De Custo	307.151
Participações Sociedades - Instituições Reguladas - Avaliadas Pelo Método De Custo	73.614
Crédito Tributário Sobre Prejuízo Fiscal	
Comissões/Agenciamentos Diferidos Com Planos De Assistência Médico-Hospitalar (Curto Prazo)	-
Comissões/Agenciamentos Diferidos Com Planos De Assistência Médico-Hospitalar (Longo Prazo)	-
Despesas Antecipadas	65.634
Ativo Intangível	208.145
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	43.958.340
PATRIMÔNIO LÍQUIDO AJUSTADO	43.384.649

Indicadores Econômicos

Índices

ÍNDICE COMBINADO AMPLIADO	
Receitas Com Operações De Assistência A Saúde	171.761.518
(-) Tributos Diretos De Operações De Assistência À Saúde	- 6.080.571
CCT - Contraprestação de Corresponsabilidade Transferida	- 14.042.690
CCA - Contraprestação de Corresponsabilidade Assumida	9.020.666
Contraprestações Efetivas - Com ajuste da Corresponsabilidade	170.702.971
Contraprestações Efetivas %	97%
Outras Receitas Operacionais	5.128.924
(-) Tributos Diretos De Outras Atividades De Assistência À Saúde	- 79.261
Outras Receitas Operacionais	5.049.662
Outras Receitas Operacionais %	3%
Total	175.752.633
Despesas Administrativas	17.631.074
DA - Contraprestações	17.124.504
DA - Outras Receitas Operacionais	506.570
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	145.154.004
Despesas Administrativas	17.124.504
Despesas De Comercialização	1.182.771
Receitas Com Operações De Assistência A Saúde	171.761.518
(-) Tributos Diretos De Operações De Assistência À Saúde	- 6.080.571
Receitas Financeiras	3.289.484
Despesas Financeiras	3.784.706
CCT - Contraprestação de Corresponsabilidade Transferida	- 14.042.690
CCA - Contraprestação de Corresponsabilidade Assumida	9.020.666
ECA - Eventos de Corresponsabilidade Assumida	8.159.920
ICA	0,9949
MARGEM DE LUCRO	
Receitas	175.186.286
Despesas	182.470.295
Impostos E Participações Sobre O Lucro	910.540
Receitas Com Operações De Assistência A Saúde	171.761.518
(-) Tributos Diretos De Operações De Assistência À Saúde	- 6.080.571
CCT - Contraprestação de Corresponsabilidade Transferida	- 14.042.690
CCA - Contraprestação de Corresponsabilidade Assumida	9.020.666
SOBRA LÍQUIDA	- 8.194.548
MARGEM DE LUCRO	-4,80%

Indicadores Econômicos

Índices

ENDIVIDAMENTO GERAL	
Passivo Circulante	62.537.506
Passivo Não Circulante	16.666.013
Ativo Total	123.161.858
ENDIVIDAMENTO GERAL	64,3%
LIQUIDEZ GERAL	
Ativo Circulante	61.969.285
Realizável a Longo Prazo	1.287.040
Passivo Circulante	62.537.506
Passivo Não Circulante	16.666.013
LIQUIDEZ GERAL	0,80
ÍNDICE DE SINISTRALIDADE	
Receitas Com Operações De Assistência A Saúde	171.761.518
(-) Tributos Diretos De Operações De Assistência À Saúde	- 6.080.571
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	145.154.004
CCT - Contraprestação de Corresponsabilidade Transferida	- 14.042.690
CCA - Contraprestação de Corresponsabilidade Assumida	9.020.666
ECA - Eventos de Corresponsabilidade Assumida	8.159.920
SINISTRALIDADE	88,5%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	
Receitas Com Operações De Assistência A Saúde	171.761.518
(-) Tributos Diretos De Operações De Assistência À Saúde	- 6.080.571
Despesas Administrativas	17.631.074
CCT - Contraprestação de Corresponsabilidade Transferida	- 14.042.690
CCA - Contraprestação de Corresponsabilidade Assumida	9.020.666
ÍNDICE DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS	10,33%
ÍNDICE COMBINADO (SINISTRALIDADE + DA)	99%

Indicadores Econômicos

Resultados

DESPESAS COMERCIAIS	
Receitas Com Operações De Assistência A Saúde	171.761.518
(-) Tributos Diretos De Operações De Assistência À Saúde	- 6.080.571
Despesas de Comercialização	1.182.771
CCT - Contraprestação de Corresponsabilidade Transferida	- 14.042.690
CCA - Contraprestação de Corresponsabilidade Assumida	9.020.666
ÍNDICE DE DESPESAS COMERCIAIS	0,7%
DEPENDÊNCIA DO MERCADO FINANCEIRO	
Empréstimos E Financiamentos A Pagar (Curto Prazo)	6.330.479
Empréstimos E Financiamentos A Pagar (Longo Prazo)	9.878.731
Total de Empréstimos	16.209.210
Ativo	123.161.858
PERCENTUAL DE DEPENDÊNCIA DE EMPRÉSTIMOS	13,2%
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO	
Passivo Circulante	62.537.506
Passivo Não Circulante	16.666.013
ENDIVIDAMENTO CURTO PRAZO	79,0%
EBITDA	
Receitas	175.186.286
Despesas	182.470.295
Impostos E Participações Sobre O Lucro	910.540
Despesas Financeiras	3.784.706
Imposto De Renda	573.702
Contribuição Social	336.837
Impostos Diferidos	-
Depreciações De Bens De Uso Próprio	223.073
Amortizações	2.097
Depreciações	-
Receitas Com Operações De Assistência A Saúde	171.761.518
(-) Tributos Diretos De Operações De Assistência À Saúde	- 6.080.571
CCT - Contraprestação de Corresponsabilidade Transferida	- 14.042.690
CCA - Contraprestação de Corresponsabilidade Assumida	9.020.666
EBITDA	- 3.274.132
MARGEM EBITDA	-1,9%

Indicadores Econômicos

Resultados

MARGEM DE RESULTADO COM PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	
(-) Tributos Diretos de Outras Atividades de Assistência à Saúde	- 79.261
Outras Receitas Operacionais	5.128.924
Outras despesas operacionais	13.330.824
ÍNDICE DE MARGEM DE RESULTADO COM PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	-161,5%
RESULTADO OPERACIONAL	
Receitas	175.186.286
Despesas	182.470.295
Receitas Financeiras	3.289.484
Despesas Financeiras	3.784.706
Receitas Patrimoniais	1.166.193
Despesas Patrimoniais	1.386.916
LUCRO OPERACIONAL	- 6.568.063
MARGEM DE LUCRO OPERACIONAL	-3,7%
FATURAMENTO MENSAL COM PLANOS	
Receitas Com Operações De Assistência A Saúde	171.761.518
Mês do Ano	9
CCT - Contraprestação de Corresponsabilidade Transferida	- 14.042.690
CCA - Contraprestação de Corresponsabilidade Assumida	9.020.666
FATURAMENTO MÉDIO MENSAL	19.642.616
CAIXA OPERACIONAL DO PERÍODO	
ÍNDICE DE CONVERSÃO DE CAIXA	0%
TICKET MÉDIO	
Receitas Com Operações De Assistência A Saúde	171.761.518
(-) Tributos Diretos De Operações De Assistência À Saúde	- 6.080.571
CCT - Contraprestação de Corresponsabilidade Transferida	- 14.042.690
CCA - Contraprestação de Corresponsabilidade Assumida	9.020.666
BENEFICIÁRIOS	63.713
MÊS	9
Ticket Médio	297,69

Indicadores Econômicos

Resultados

CUSTO MÉDIO	
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	145.154.004
Varição PEONA	473.734
CCT - Contraprestação de Corresponsabilidade Transferida	- 14.042.690
ECA - Eventos de Corresponsabilidade Assumida	8.159.920
BENEFICIÁRIOS	63.713
MÊS	9
Custo Médio	262,57
PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTO DE EVENTOS	
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para o SUS	-
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para o SUS - Preestabelecido	1.383.646
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para o SUS - Pró-estabelecido	-
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para o SUS (Odont.)	-
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para o SUS (Odont.) - Preestabelecido	-
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para o SUS (Odont.) - Pró-estabelecido	-
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais - CP	-
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais - Preestabelecido - CP	18.031.531
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais - Pós-estabelecido - CP	47.329
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais (Odont.) - CP	-
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais (Odont. - Preestabelecido) - CP	-
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais (Odont. - Pós-estabelecido) - CP	-
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	145.154.004
Quantidade de Dias	270
PMPE	36

Indicadores Econômicos

Resultados

PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTO DE CONTRAPRESTAÇÕES	
Contraprestação Pecuniária/Prêmio A Receber	11.949.931
Créditos De Operações De Administração De Benefícios	-
Participação Dos Beneficiários Em Eventos/Sinistros Indenizados	10.183
Operadoras De Planos De Assistência À Saúde	7.515.630
Outros Créditos De Operações Com Planos De Assistência À Saúde	-
Receitas Com Operações De Assistência A Saúde	171.761.518
(-) Tributos Diretos De Operações De Assistência À Saúde	-6.080.571
PMCR	32
PEONA	
PEONA CÁLCULADA POR NOTA TÉCNICA	
POSSUI NOTA TÉCNICA?	NÃO
FATOR PEONA - NT	FATOR
CALCULAR BASE PARA APLICAÇÃO DO FATOR (Forma de cálculo informada na NT) MÉDIA MENSAL DOS EVENTOS DOS ÚLTIMOS 12 MESES	-
PEONA CÁLCULADA CONFORME RN 209	
CONTRAPRESTAÇÕES DOS ÚLTIMOS 12 MESES EM PRÉ (EXCETO ODONTOLÓGICAS)	
EVENTOS DOS ÚLTIMOS 12 MESES EM PRÉ (EXCETO ODONTOLÓGICOS)	
% PEONA RN 209 CONTRAPRESTAÇÕES - 8,5%	-
% PEONA RN 209 EVENTOS - 10,0%	-
PEONA CÁLCULADA POR NOTA TÉCNICA (NTAP)	-
PEONA EXIGIDA	-
Peona Contabilizada	-
SUFICIÊNCIA OU INSUFICIÊNCIA DE PEONA	-
% DE SUFICIÊNCIA OU INSUFICIÊNCIA DE PEONA	0%



Uma solução de negócio e gestão



unimed.me/unicaatuarial
unica@unimed.coop.br
11 3265.4250