

www.pwc.com.br

Health Logística Hospitalar S.A.

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2017
e relatório do auditor independente***





Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Health Logística Hospitalar S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Health Logística Hospitalar S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2017 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Health Logística Hospitalar S.A. em 31 de dezembro de 2017, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Ênfase

Partes relacionadas – operações comerciais significativas

Chamamos atenção para a Nota 10 às demonstrações financeiras, que descreve que a Companhia mantém saldos e operações comerciais em montantes significativos com partes relacionadas nas condições nelas descritas. Dessa forma, as demonstrações financeiras devem ser analisadas nesse contexto. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.



Health Logística Hospitalar S.A.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas



Health Logística Hospitalar S.A.

conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

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

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

Ribeirão Preto, 30 de março de 2018

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Rodrigo de Camargo
Contador CRC 1SP219767/O-1

Índice

Balanço patrimonial	2
Demonstração do resultado	3
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	4
Demonstração dos fluxos de caixa	6
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras	
1 Informações gerais	7
2 Resumo das principais políticas contábeis	7
3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos	12
4 Gestão de risco financeiro	13
5 Instrumentos financeiros por categoria	14
6 Caixa e equivalentes de caixa	14
7 Contas a receber de clientes	15
8 Imobilizado	16
9 Consórcios a pagar	17
10 Partes relacionadas	17
11 Salários e obrigações sociais a pagar	18
12 Tributos a recolher	18
13 Provisão para contingências	18
14 Patrimônio líquido	18
15 Receitas	19
16 Despesas por natureza	20
17 Resultado financeiro	20
18 Imposto de renda e contribuição social	20
19 Seguros	21

Health Logística Hospitalar S.A.

Balanco patrimonial em 31 de dezembro

Em reais

Ativo	Nota	2017	2016	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2017	2016
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	117.383	43.337	Fornecedores		24.607	351
Contas a receber de clientes	7	568.948	116.970	Consórcios a pagar	9	491.827	
Outros ativos		342		Partes relacionadas	10	550.802	63.000
Total ativo circulante		686.673	160.307	Salários e obrigações sociais a pagar	11	186.730	69.572
				Tributos a recolher	12	79.532	15.780
Não circulante				Outros passivos		1.981	
Imobilizado	8	5.318.674	2.610.800	Total do passivo circulante		1.335.479	148.703
Total ativo não circulante		5.318.674	2.610.800	Não circulante			
				Consórcios a pagar	9	710.288	
				Tributos a recolher	13	285.656	55.460
				Total do passivo não circulante		995.944	55.460
				Total do passivo		2.331.423	204.163
				Patrimônio líquido	14		
				Capital social		3.021.860	3.021.860
				Reserva legal		32.603	
				Reserva de lucros		619.461	(454.916)
				Prejuízos acumulados			
				Total do patrimônio líquido		3.673.924	2.566.944
Total do ativo		6.005.347	2.771.107	Total do passivo e do patrimônio líquido		6.005.347	2.771.107

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

Health Logística Hospitalar S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 dezembro

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Receita dos serviços prestados	15	3.651.389	994.024
Custo dos serviços prestados	16	<u>(1.583.672)</u>	<u>(907.091)</u>
Lucro bruto		2.067.717	86.933
Despesas gerais e administrativas	16	(740.745)	(187.971)
Despesas com vendas	16	(81.169)	
Outras despesas operacionais, líquidas		<u>(11.013)</u>	
Lucro (prejuízo) operacional		<u>1.234.790</u>	<u>(101.038)</u>
Receitas financeiras	17	58.200	
Despesas financeiras	17	<u>(51.796)</u>	<u>(2.791)</u>
		6.404	(2.791)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>1.241.194</u>	<u>(103.829)</u>
Imposto de renda e contribuição social	18	<u>(134.214)</u>	<u>(26.234)</u>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		<u>1.106.980</u>	<u>(130.063)</u>
Lucro líquido (prejuízo) básico e diluído por ação durante o exercício (expresso em R\$ por lote de mil ações)		<u>409,99</u>	<u>(48,17)</u>

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

Health Logística Hospitalar S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em reais

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	1.106.980	(130.063)
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u>1.106.980</u>	<u>(130.063)</u>

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

Health Logística Hospitalar S.A.

Demonstração das mutações no patrimônio líquido

Em reais

	Capital social	Reservas de lucros		Prejuízos acumulados	Adiantamento para futuro aumento de capital	Total do patrimônio líquido
		Legal	Lucros à disposição dos acionistas			
Em 1º de janeiro de 2016	2.700.000			(324.853)	321.860	2.697.007
Integralização de capital	321.860				(321.860)	
Prejuízo do exercício				(130.063)		(130.063)
Em 31 de dezembro de 2016	3.021.860			(454.916)		2.566.944
Lucro líquido do exercício				1.106.980		1.106.980
Constituição de reserva legal (Nota 14)		32.603		(32.603)		
Reserva de lucros			619.461	(619.461)		
Em 31 de dezembro de 2017	<u>3.021.860</u>	<u>32.603</u>	<u>619.461</u>			<u>3.673.924</u>

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

Health Logística Hospitalar S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em reais

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	1.241.194	(103.829)
Ajustes de:		
Provisão para pagamento de tributos	230.195	55.461
Depreciação	20.674	
Prejuízo na alienação de imobilizado	7.122	
Variações no capital circulante:		
Contas a receber de clientes	(451.978)	(16.402)
Outros ativos	(342)	
Fornecedores	24.256	(1.494)
Partes relacionadas	487.802	63.000
Salários e obrigações sociais a pagar	117.158	23.113
Tributos a recolher	26.431	2.560
Outros passivos	1.981	
Caixa gerado nas operações	1.704.493	22.409
Imposto de renda e contribuição social pagos	(96.892)	(23.606)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	1.607.601	(1.197)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de bens do imobilizado	(1.533.555)	
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(1.533.555)	
Aumento (diminuição) do saldo de caixa e equivalentes de caixa	74.046	(1.197)
Caixa e equivalentes de caixa - no início do exercício	43.337	44.534
Caixa e equivalentes de caixa - no final do exercício	<u>117.383</u>	<u>43.337</u>

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

Health Logística Hospitalar S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em reais

1 Informações gerais

A Health Logística Hospitalar S.A. (“Companhia”) constituída em 02 de abril de 2013, como Mafralog Operações Logística Ltda., transformada em sociedade anônima de capital fechado em 7 de dezembro de 2015, tem sua sede social no município de Ribeirão Preto, Estado de São Paulo.

A Companhia atua preponderantemente no transporte rodoviário municipal, intermunicipal e interestadual de cargas em geral, atuando principalmente no transporte de cargas médico-hospitalares, realizando inclusive o transporte de produtos perigosos, incluindo material biológico humano.

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela administração em 30 de março de 2018.

2 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo:

Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as políticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

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

2.1 Normas novas que ainda não estão em vigor

Os pronunciamentos e interpretações que foram emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), mas que não estão em vigor até a data base dessas demonstrações financeiras da Companhia, estão divulgados abaixo. A Companhia pretende adotar esses pronunciamentos, quando aplicáveis, quando se tornarem vigentes.

CPC 48 – “Instrumentos Financeiros”: Tem o objetivo, em última instância, de substituir o CPC 38 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração. As principais mudanças previstas são: (i) todos os ativos financeiros devem ser, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor justo; (ii) a norma divide todos os ativos financeiros, em duas classificações: custo amortizado e valor justo; (iii) as categorias de disponíveis para venda e mantidos até o vencimento foram eliminadas; e (iv) o conceito de derivativos embutidos foi extinto pelos conceitos desta nova norma. A norma entrou em vigor para os exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2018.

CPC 47 – essa nova norma traz os princípios que uma entidade aplicará para determinar a mensuração da receita e quando ela é reconhecida. Essa norma baseia-se no princípio de que a receita é reconhecida

Health Logística Hospitalar S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em reais

quando o controle de um bem ou serviço é transferido a um cliente, assim, o princípio de controle substituirá o princípio de riscos e benefícios. Ela entrou em vigor em 1^o de janeiro de 2018 e substituiu o CPC 17 - "Contratos de Construção", CPC 30 - "Receitas" e correspondentes interpretações.

Acerca do CPC 48, a Companhia avaliou que os instrumentos financeiros ativos mantidos pela Companhia entrarão no conceito de custo amortizado, porém, embora haja uma alteração de classificação do instrumento por determinação da norma, na prática não haverá impactos nas suas demonstrações financeiras.

Em relação ao CPC 47, a Companhia avaliou que no contexto operacional da Companhia, na prática não haverá diferença na forma de mensuração do reconhecimento da receita aplicando o princípio da transferência de controle, desta forma, concluiu que não haverá impactos relevantes nas suas demonstrações financeiras.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Companhia atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação.

2.3 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, ou menos e com risco insignificante de mudança de valor.

2.4 Ativos financeiros

2.4.1 Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob a categoria de empréstimos e recebíveis. Os passivos financeiros são classificados sob a categoria de outros passivos financeiros. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos e passivos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos e passivos financeiros no reconhecimento inicial.

(a) Empréstimos e recebíveis

Os empréstimos e recebíveis que são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes).

Os empréstimos e recebíveis da Companhia compreendem os saldos de contas a receber de clientes e caixa e equivalentes de caixa.

Health Logística Hospitalar S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em reais

(b) Outros passivos financeiros

São passivos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. Incluídos como passivo circulante, (exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço estas são classificadas como passivo não circulantes).

Os outros passivos financeiros da Companhia compreendem os saldos de fornecedores e partes relacionadas.

2.4.2 Reconhecimento e mensuração

Os empréstimos e recebíveis e os outros passivos financeiros são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

2.4.3 Impairment de ativos financeiros

A Companhia avalia na data de cada balanço se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por impairment são incorridas somente se há evidência objetiva de impairment como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável.

O montante da perda por impairment é mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo os prejuízos de crédito futuro que não foram incorridos) descontados à taxa de juros em vigor original dos ativos financeiros. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado. Se um empréstimo ou investimento mantido até o vencimento tiver uma taxa de juros variável, a taxa de desconto para medir uma perda por impairment é a atual taxa efetiva de juros determinada de acordo com o contrato. Como um expediente prático, a Companhia pode mensurar o impairment com base no valor justo de um instrumento utilizando um preço de mercado observável.

Se, num período subsequente, o valor da perda por impairment diminuir e a diminuição puder ser relacionada objetivamente com um evento que ocorreu após o impairment ser reconhecido (como uma melhoria na classificação de crédito do devedor), a reversão dessa perda reconhecida anteriormente será reconhecida na demonstração do resultado.

2.5 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela prestação de serviços no decurso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado com o uso de taxas de juros efetiva e deduzidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa. A provisão para créditos de liquidação duvidosa ("PCLD") é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos

Health Logística Hospitalar S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em reais

os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável.

Os montantes a receber de clientes são registrados com base nos valores nominais e são ajustados, quando aplicáveis, a valor presente.

2.6 Imobilizado

Os bens do ativo imobilizado da Companhia estão demonstrados ao custo de aquisição, deduzido da depreciação e amortização acumuladas e, se aplicável, da provisão para baixa decorrente do teste de recuperação (impairment). São registrados como parte dos custos das imobilizações em andamento os honorários profissionais e, no caso de ativos qualificáveis, os custos de empréstimos capitalizados de acordo com a política contábil da Companhia. Tais imobilizações são classificadas nas categorias adequadas do imobilizado quando concluídas e prontas para o uso pretendido. A depreciação desses ativos inicia-se quando eles estão prontos para o uso pretendido na mesma base dos outros ativos imobilizados.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear (Nota 8), de modo que o valor do custo menos o seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado (exceto para terrenos).

A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados e ajustados, caso aplicável, ao final de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Quando aplicável, ocorrendo perda decorrente das situações em que o valor contábil do ativo ultrapasse seu valor recuperável, quaisquer ganhos ou perdas na baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado.

2.7 Consórcios a pagar

Os consórcios a pagar são cotas de consórcios adquiridas e que já foram contempladas, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano (ou no ciclo operacional normal dos negócios, ainda que mais longo). Caso contrário, os consórcios a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Eles são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente, ajustado a valor presente quando aplicável.

2.8 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano (ou no ciclo operacional normal dos negócios, ainda que mais longo). Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Health Logística Hospitalar S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em reais

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente, ajustado a valor presente quando aplicável.

2.9 Outros passivos circulante

Demonstrados pelos valores nominais conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias e/ou cambiais incorridos até a data do balanço patrimonial.

2.10 Imposto de renda e contribuição social corrente

Os tributos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Nesse caso, o tributo também é reconhecido no patrimônio líquido.

2.11 Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada, levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

São constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

2.12 Capital social

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido.

2.13 Reserva legal

A reserva legal da Companhia é constituída anualmente pela destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos e aumentar o capital.

Health Logística Hospitalar S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em reais

2.14 Dividendos

Aos acionistas da Companhia é assegurado o direito ao recebimento de um dividendo anual obrigatório não inferior a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, ajustado: (a) pelos prejuízos acumulados, (b) pela importância destinada à constituição da reserva legal, na proporção de 5% (cinco por cento) do lucro líquido do exercício; (c) pela importância destinada à formação de reservas para contingências e reversão das mesmas reservas formadas em exercícios anteriores; e (d) pelos lucros a realizar, transferidos para a respectiva reserva, e lucros anteriormente registrados nessa reserva que tenham sido realizados no exercício.

2.15 Reconhecimento de receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos.

A Companhia reconhece a receita quando: (i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança; (ii) é provável que benefícios futuros fluam para a entidade e (iii) critérios específicos tenham sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir.

A Companhia realiza o transporte de produtos cirúrgicos e hospitalares, produtos nutricionais, dermocosméticos e medicamentos. As vendas são reconhecidas no momento da entrega efetiva dos produtos e desde que não haja nenhuma obrigação não satisfeita que possa afetar a aceitação dos produtos pelo comprador. A entrega não ocorre até que: (i) os produtos tenham sido enviados para o local especificado pelo comprador, (ii) os riscos de obsolescência e perda tenham sido efetivamente transferidos para o comprador, (iii) o contratante dos serviços tenha aceitado formalmente os serviços e (iv) as disposições de aceitação tenham sido acordadas ou a Companhia tenha evidências objetivas de que todos os critérios para aceitação foram atendidos.

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

Com base em premissas, as entidades fazem estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

As estimativas são utilizadas para, mas não limitadas a: contabilização da provisão para créditos de liquidação duvidosa, *impairment* dos ativos, provisões para impostos e provisão para contingências quando aplicáveis.

Health Logística Hospitalar S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em reais

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

A Companhia não possui política formal de gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações, e que requer a diversificação de transações e contrapartidas. No entanto, a administração entende que pela natureza da operação da Companhia a exposição a riscos financeiros está relacionada ao índice de reajustes dos contratos firmados (Índice Geral de Preços do Mercado - IGPM) e do preço do combustível utilizado no transporte. Alterações nestes indicadores são base para correções nos preços dos fretes, afetando diretamente os valores a serem registrados na rubrica de "Receita dos serviços prestados". Assim, a administração entende que se trata de um risco financeiro plenamente aceitável e em linha com a estratégia de longo prazo de seus sócios.

(a) Risco de mercado

Decorre da possibilidade de oscilação de demanda e preços de mercado, tais como retração e demanda de serviços .

(b) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Companhia caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis de clientes.

A gestão do risco de crédito das entidades em relação a clientes têm como prática a análise da situação financeira e patrimonial de seus clientes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente da carteira em aberto.

O direcionamento dos negócios é tratado em reuniões para tomadas de decisões, acompanhamento dos resultados e adequações das estratégias estabelecidas, visando manter os resultados esperados.

(c) Risco de liquidez

É o risco da Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas pela área de tesouraria.

Em 31 de dezembro de 2017, o capital circulante da Companhia é negativo em R\$ 648.806, substancialmente representado por adiantamentos da CM Hospitalar S.A., companhia do mesmo grupo econômico, no montante de R\$ 550.803. Este montante não será exigido até que a Companhia atinja o seu equilíbrio econômico financeiro.

(d) Gestão de capital

A política da Companhia é manter uma sólida base de capital para manter a confiança dos seus credores e do mercado, além de manter o desenvolvimento futuro do negócio. A administração monitora os retornos sobre capital, que a Companhia define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido.

Health Logística Hospitalar S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em reais

5 Instrumentos financeiros

	<u>Categoria de instrumento financeiro</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	Empréstimos e recebíveis	117.383	43.337
Contas a receber de clientes	Empréstimos e recebíveis	<u>568.948</u>	<u>116.970</u>
		<u>686.331</u>	<u>160.307</u>
Passivo			
Fornecedores	Outros passivos financeiros	24.607	351
Partes relacionadas	Outros passivos financeiros	<u>550.802</u>	<u>63.000</u>
		<u>575.409</u>	<u>63.351</u>

A Companhia opera com poucos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, duplicatas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e partes relacionadas.

6 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caixa	1.665	1.330
Bancos - conta corrente	<u>115.718</u>	<u>42.007</u>
	<u>117.383</u>	<u>43.337</u>

Health Logística Hospitalar S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em reais

7 Contas a receber de clientes

Os saldos em contas a receber de clientes são referentes ao curso normal das operações da Companhia, e não há provisão para crédito de liquidação duvidosa reconhecida em 31 de dezembro de 2017 e 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Contas a receber de clientes	<u>568.948</u>	<u>116.970</u>

Composição por idade de vencimento de contas a receber:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valores a vencer	541.429	104.395
Vencidos		
Até 30 dias	24.576	10.675
Acima de 30 dias	<u>2.943</u>	<u>1.900</u>
	<u>568.948</u>	<u>116.970</u>

Health Logística Hospitalar S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em reais

8 Imobilizado

	Adiantamento para aquisição de terreno (i)	Equipamentos de informática e de comunicação	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios, instrumentos e ferramentas	Veículos contemplados (ii)	Consórcios contemplados (ii)	Total
Em 1º de janeiro de 2016	2.610.800						2.610.800
Adições							
Em 31 de dezembro de 2016	2.610.800						2.610.800
Custo Total	2.610.800						2.610.800
Depreciação acumulada							
Em 1º de janeiro de 2017	2.610.800						2.610.800
Adições		56.689	150.747	5.974	66.700	2.455.560	2.735.670
Baixas					(7.122)		(7.122)
Transferências							
Depreciação		(7.648)	257.000	(307)	(2.576)	(257.000)	(20.674)
Em 31 de dezembro de 2017	2.610.800	49.041	397.604	5.667	57.002	2.198.560	5.318.674
Custo Total	2.610.800	56.689	407.747	5.974	59.500	2.198.560	5.339.270
Depreciação acumulada		(7.648)	(10.143)	(307)	(2.498)		(20.596)
Valor residual	2.610.800	49.041	397.604	5.667	57.002	2.198.560	5.318.674
Taxa anual de depreciação %		20,0	10,0	10,0	20,0	20,0	

(i) Em 14 de fevereiro de 2014, a Companhia estabeleceu contrato particular de compromisso de compra de 14 terrenos urbanos junto a Prefeitura Municipal de Ribeirão Preto, localizados no distrito industrial da cidade, com o objetivo de instalar as suas próprias operações. Em 31 de dezembro de 2017, a prefeitura ainda não havia delimitado a área a ser alienada, conforme previsto em contrato, e também não havia transferido a escritura para a Companhia.

(ii) O montante registrado neste grupo refere-se a setenta e seis cotas de consórcio adquiridas e já contempladas (Nota 9).

Nos períodos apresentados não foram identificados eventos que indicassem a necessidade de efetuar cálculos para avaliar eventual redução do imobilizado ao seu valor recuperável.

Health Logística Hospitalar S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em reais

9 Consórcios a pagar

O montante registrado neste grupo refere-se a setenta e seis cotas de consórcio adquiridas e já contempladas para aquisição, em 2018, de veículos leves e pesados que serão utilizados nas atividades operacionais da Companhia.

10 Partes relacionadas

Os saldos e transações de partes relacionadas referem-se à operações de prestação de serviços no curso normal dos negócios da Companhia com a CM Hospitalar S.A. em valores de venda e condições específicas acordadas entre as partes. A CM Hospitalar S.A., apresenta a mesma composição acionária da Companhia, e atua preponderantemente na exportação, importação, representação, armazenamento, distribuição e expedição de medicamentos, atuando principalmente no comércio de produtos para saúde.

A Companhia utiliza caminhões em suas operações de transporte de mercadorias, cedidos em contratos de comodato não oneroso pela CM Hospitalar S.A.

Saldos	2017	2016
Adiantamento de clientes - passivo circulante (i)	550.803	63.000
Transações		
Receita de vendas	1.585.833	399.700

- (i) A Companhia, no intuito de equalizar o seu capital circulante líquido, vem frequentemente renegociando e postergando a liquidação dos adiantamentos recebidos de empresas relacionadas. Por se tratarem do mesmo Grupo econômico, estas renegociações são feitas de forma rápida e sem custos adicionais para a Companhia, e com 100% de êxito (Nota 4.1.(c)).

Remuneração do pessoal-chave da administração

As despesas relativas à remuneração dos membros da diretoria registradas na demonstração do resultado do exercício foi de R\$ 60.000 (2016 - R\$ 60.000).

Health Logística Hospitalar S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em reais

11 Salários e obrigações sociais a pagar

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salários e ordenados	60.108	24.510
Provisão de férias	82.013	27.134
Encargos sociais	<u>44.609</u>	<u>17.928</u>
	<u>186.730</u>	<u>69.572</u>

12 Tributos a recolher

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços - ICMS (i)	303.166	61.387
Imposto de Renda e Contribuição social - IRPJ e CSLL	44.172	6.850
Programa de Integração Social e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - PIS e COFINS	14.656	3.003
Imposto sobre prestação de serviços - ISS	<u>3.194</u>	<u> </u>
	<u>365.188</u>	<u>71.240</u>
Passivo circulante	<u>(79.532)</u>	<u>(15.870)</u>
Passivo não circulante	<u>285.656</u>	<u>55.370</u>

- (i) Do montante total de ICMS a recolher, o saldo de R\$ 285.656 refere-se a riscos tributários assumidos pela Companhia na esfera estadual. As provisões para eventuais questionamentos do fisco foram estimadas e atualizadas pela administração de acordo com a sua melhor avaliação de prováveis desembolsos futuros.

13 Provisão para contingências

A Companhia não é parte envolvida em processos judiciais em andamento de qualquer esfera, portanto, não há montantes a serem divulgados de contingências com prognóstico “possível” de perda.

14 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2017 no valor de R\$ 3.021.860 (três milhões, vinte e um mil, oitocentos e sessenta reais) está representado por 2.700.001 (dois milhões, setecentos mil e uma) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Health Logística Hospitalar S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em reais

(b) Destinação do lucro

O estatuto social da Companhia prevê que do lucro líquido do exercício, após a dedução dos prejuízos acumulados, se houver, terá a destinação da seguinte forma:

- 5% serão aplicados na constituição de reserva legal, a qual não poderá exceder 20% do capital social; e
- distribuição de 25% do lucro líquido, ajustado pelos efeitos acima como dividendos mínimos obrigatórios.

No entanto, a Companhia é fiadora da CM Hospitalar S.A. em instrumento particular de emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações emitida em 21 de dezembro de 2017, e neste instrumento (cláusula 5.1), está determinado que a Companhia não poderá distribuir ou pagar dividendos ou qualquer outra modalidade de remuneração aos acionistas, até a primeira data de amortização das debêntures (27 de dezembro de 2019). Desta forma, o saldo remanescente após a dedução da reserva legal, ficará a disposição da Assembléia para destinação.

15 Receitas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Receita de serviços prestados	4.423.047	1.150.633
(-) devoluções	(177.725)	
(-) tributos sobre vendas	<u>(593.933)</u>	<u>(156.609)</u>
	<u>3.651.389</u>	<u>994.024</u>

Health Logística Hospitalar S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em reais

16 Despesas por natureza

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salários, férias e 13 ^o salários	784.090	371.421
Encargos sociais	163.503	66.436
Serviços de terceiros	173.558	40.706
Combustíveis e lubrificantes	642.820	522.869
Outras despesas de transportes	310.699	25.646
Embalagens para transportes	57.379	
Seguros	99.028	
Taxas	120.435	
Material de escritório	54.074	
Provisão para contingências		55.461
Outros gastos		12.523
	<u>2.405.586</u>	<u>1.095.062</u>

17 Resultado financeiro

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Despesas financeiras		
Despesas bancárias	(4.158)	(2.297)
Despesas de consórcio	(16.729)	
Descontos concedidos	(29.612)	
Outras despesas financeiras	(1.297)	(494)
	<u>(51.796)</u>	<u>(2.791)</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Receitas financeiras		
Descontos obtidos	57.669	
Juros ativos	531	
	<u>58.200</u>	

18 Imposto de renda e contribuição social

A Companhia utiliza a sistemática do lucro presumido, calculando e registrando seus tributos com base nas alíquotas efetivas vigentes na data de elaboração das demonstrações financeiras.

Health Logística Hospitalar S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em reais

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Receita bruta	4.423.047	1.150.633
Rendimentos financeiros	58.198	
Base de cálculo do imposto de renda (8%)	353.844	92.051
Base de cálculo da contribuição social (12%)	530.766	138.076
Base de cálculo adicional de imposto de renda (10%)	135.792	
Base de cálculo de rendimentos financeiros (100%)	<u>58.198</u>	
Imposto de renda	81.207	13.807
Contribuição social	<u>53.007</u>	<u>12.427</u>
Imposto de renda e contribuição social no resultado	<u>134.214</u>	<u>26.234</u>

19 Seguros

Em 31 de dezembro 2017 a cobertura de seguros contratada pela administração e julgada suficiente proteger os ativos da Companhia são como segue:

<u>Riscos cobertos</u>	<u>Importâncias seguradas</u>
Predial	
Incêndio	11.455.624
Vendaval	5.000.000
Danos elétricos	300.000
Quebra de vidros, marmores e espelhos	10.000
Roubo ou furto	50.000
Vazamento acidental de tanque	100.000
Desmoronamento	1.000.000
Responsabilidade civil garagista - incêndio e roubo	100.000
Gastos com salvamento e desentulho	500.000
Perda ou pagamento de aluguel	1.718.793
Despesas fixas	480.000
Responsabilidade civil - Operações (excluído competições e jogos esportivos)	1.000.000
Responsabilidade civil - empregador	100.000
CARGA	
Mercadorias	300.000
Cobertura adicional para avarias não atribuídas a acidentes rodoviários	50.000
Cobertura adicional de despesas com limpezas,	20.000
Exclusivamente para o empregador Cardinal Health	1.000.000

* * *