

HUMANA SAÚDE NORDESTE LTDA.

TERESINA - PIAUÍ

RELATÓRIO DE AUDITORIA Nº 01/2026
(Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro
de 2025 e 2024)



Bazzaneze &
Auditores Independentes S/S

Desde 1991

HUMANA SAÚDE NORDESTE LTDA.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024

(Valores expressos em reais)

CONTEÚDO

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras.

Relatório da Administração

Balanço Patrimonial

Demonstração do Resultado do Exercício

Demonstração do Resultado Abrangente

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.


Bazzaneze &
Auditores Independentes S/S

Desde 1991

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Ilmos. Srs.
Administradores e Sócios.
HUMANA SAÚDE NORDESTE LTDA.
Teresina - Piauí

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **HUMANA SAÚDE NORDESTE LTDA.** (“Empresa”) que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2025 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 individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **HUMANA SAÚDE NORDESTE LTDA.** e suas controladas em 31 de dezembro de 2025, o desempenho individual e consolidado das suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Empresa e suas controladas, de acordo com os requisitos éticos 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 esses requerimentos. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

O balanço patrimonial e demais demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, apresentadas para fins de comparabilidade, foram anteriormente auditadas por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado em 27 de fevereiro de 2025, sem ressalva.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Operadoras 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 individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Empresa 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 Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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.

- Obtivemos 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 Empresa e suas controladas.
- 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 Empresa e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 Empresa 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 as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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.

Curitiba (PR), 25 de fevereiro de 2026.

Bazzaneze Auditores Independentes S.S.:

Bazzaneze Auditores Independentes S/S

CRC-PR Nº 3.942/O-6

CVM Nº 519/3



Ediclei Cavalheiro de Avila
CONTADOR CRC-PR 057250/O-9
CNAI Nº 5344



Karini Leticia Bazzaneze
CONTADORA CRC-PR Nº 051096/O-0
CNAI Nº 6254

HUMANA SAÚDE NORDESTE LTDA.
CNPJ Nº 00.361.325/0001-08
Registro ANS Nº 357511

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

A administração da Operadora Humana Saúde Nordeste Ltda. (Humana Saúde), operadora de planos privados de saúde, submete à apreciação do público em geral o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Operadora, acompanhadas do relatório dos auditores independentes, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

Visão Geral da Operadora e Mercado de Atuação

A Humana Saúde é uma operadora de planos de assistência à saúde com atuação nos Estados do Piauí, Maranhão e Rio Grande do Norte, tendo iniciado a comercialização dos seus produtos em maio de 1995. Oferece planos médicos, hospitalares e odontológicos para empresas e pessoas físicas de todos os segmentos de renda, propiciando aos seus beneficiários acesso a hospitais, clínicas, laboratórios e médicos criteriosamente escolhidos. A filosofia da Humana Saúde é definida pelo compromisso permanente com a qualidade, investindo constantemente em estrutura, treinamento de pessoal, tecnologia e administração.

Desempenho Operacional e Financeiro

O número de beneficiários da Humana Saúde atingiu o total de 500.821 em 2025 (452.013 em 2024), apresentando um aumento no ano de 2025 (11%).

A receita operacional líquida, representada pelas Contraprestações Líquidas (R\$ 1.296.412.257), cresceu 7% no ano de 2025 (R\$ 1.208.660.389), refletindo os reajustes anuais dos contratos individuais e coletivos, bem como o incremento em função do aumento na base de beneficiários descrito no parágrafo anterior

Os Eventos Indenizáveis Líquidos (R\$ 1.007.915.168), que são as despesas com serviços médicos, hospitalares e odontológicos da rede contratada, além da PEONA - Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados, tiveram um aumento de 6% em 2025, em comparação com 2024 (R\$ 954.678.267). Já o índice de sinistralidade, que é a relação entre os custos médicos envolvidos na operação e as contraprestações líquidas da empresa, atingiu 78% em 2025, inferior ao índice apresentado em 2024 de 79%.

As despesas de comercialização (R\$ 40.067.260), que representam os valores

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

repassados para os corretores, totalizaram 3% das Contraprestações Líquidas em 2025 (em 2024 foi de 4%).

As despesas administrativas (R\$ 154.534.616) representaram 12% das Contraprestações Líquidas em 2025, em comparação a 11% em 2024.

O Resultado Financeiro Líquido totalizou R\$ 4.890.447 em 2025, composto por receitas e despesas financeiras. As Receitas Financeiras representaram 2% das Contraprestações Líquidas, em linha com 2024. As Despesas Financeiras corresponderam a 2% das Contraprestações Líquidas, ante 1% no exercício anterior.

Após a apuração de IR e CSLL, o resultado líquido de 2025 foi positivo em R\$ 8.113.816, representando melhora de R\$ 9.379.925 em relação ao prejuízo apurado em 2024, caracterizando reversão do resultado anterior. O Patrimônio Líquido encerrou o exercício em R\$ 1.327.526.730, aumento de 1% frente a 2024.

Investimentos

Em 2025, a Operadora investiu na ampliação e no aprimoramento da rede própria, com foco em infraestrutura. Esses investimentos elevaram a percepção de qualidade pelos clientes, aumentaram a eficiência operacional e contribuíram para a redução de custos, por meio da maior verticalização de serviços de alta complexidade e elevada frequência.

Investimentos da companhia em sociedades coligadas e controladas

No final do exercício a operadora possuía investimentos nas respectivas sociedades controladas:

Hospital das Clínicas de Alagoinhas Ltda
Hospital Santa Maria Ltda
Hospital São Pedro Ltda.
Hospital Maranhense Ltda.
Hospital Med Imagem S.A.
Instituto de Radiologia São Luís Ltda.

Política de destinação de lucros

A Operadora adota como política a distribuição de parte de seus resultados aos sócios, por meio de dividendos, com a retenção do saldo remanescente ao final do exercício. Essa estratégia visa fortalecer a estrutura do negócio, suportar as necessidades contínuas de investimento e assegurar o atendimento às exigências de solvência estabelecidas pelo órgão regulador.

Reorganização societária – Controladora

Em 2025, não ocorreram alterações societárias que implicassem mudança no controle direto ou indireto da Operadora.

Resumo do acordo de acionistas

A Operadora realizou acordos de acionistas referente a redução de capital e abertura de novas filiais durante o exercício de 2025.

Capacidade Financeira

A Operadora possui ativos que garantem as exigências legais do órgão regulador, bem como aplicações disponíveis para manutenção das atividades operacionais com intenção de mantê-las até o seu vencimento.

Emissão Debêntures

A Operadora não emitiu debêntures no exercício de 2025.

Perspectivas e planos da administração para o exercício seguinte

Para o exercício de 2026, a Administração reforçará a estratégia de investimentos na ampliação e no aprimoramento da rede própria, bem como na adoção de novas tecnologias. A iniciativa visa elevar ainda mais a percepção de qualidade pelos clientes, ampliar a eficiência operacional e reduzir custos, por meio da maior verticalização de serviços de alta complexidade e elevada frequência.

Negócios Sociais e Performance Comercial

Os resultados do ano de 2025 refletiram as ações de rentabilização que a operadora vem executando desde 2023, como limpeza da base e reajustes de preço aplicados aos planos de saúde individuais e coletivos, assim como as estratégias comerciais, que levaram a um crescimento do número de beneficiários, e maior eficiência nos seus custos e despesas, fazendo com que a operadora ampliasse sua posição nos mercados onde atua, com a qualidade na prestação dos serviços e satisfação dos clientes, que foi sempre seu maior objetivo.

Declaração de não ocorrência de operações suspeitas

Para fins de atendimento ao disposto no inciso III do art. 11 da Lei nº 9.613, de 3 de março de 1998, comunicamos a não ocorrência, no período indicado abaixo, de propostas, transações ou operações passíveis de ser comunicadas ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras – COAF.

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

Agradecimentos

A Humana Saúde agradece o empenho de todos os seus colaboradores, e o apoio de seus clientes, rede credenciada e fornecedores, bem como às entidades governamentais e órgãos reguladores e todos os que de alguma forma contribuíram para o bom desempenho da Operadora.

DocuSigned by:

Fábio Hirota

6EE6B8C7E1484CA

Fábio Minamisawa Hirota
Diretor Presidente

DocuSigned by:

Carmem Campos Pereira

6EE6B8C7E1484CA

Carmem Campos Pereira
Diretora Financeiro

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

Demonstrações Financeiras

Humana Saúde Nordeste Ltda.

31 de dezembro de 2025
com relatório do auditor independente

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024 (Em reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2025	2024	2025	2024
ATIVO					
ATIVO CIRCULANTE		205.716.120	228.840.089	696.803.222	685.164.523
Disponível		9.508.981	1.453.416	13.276.545	12.589.233
Realizável		196.207.139	227.386.673	683.526.677	672.575.290
Aplicações Financeiras	4	76.329.971	127.297.013	287.140.520	307.390.422
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	4.1	66.630.961	90.835.055	147.734.247	163.635.085
Aplicações Livres	4.2	9.699.010	36.461.958	139.406.273	143.755.337
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	5	39.398.506	36.430.090	196.377.001	183.433.433
Contraprestação Pecuniária/Prêmio a Receber		38.420.439	35.927.072	194.332.615	181.592.382
Participação de Beneficiários em Eventos/Sinistros indenizáveis		978.067	503.018	2.044.386	1.841.051
Créditos de Oper. Assist. à Saúde Não Rel. com Pl. Saúde da Operadora		622.686	630.226	16.991.736	18.256.861
Despesas Diferidas		13.677.303	17.367.924	19.551.026	23.278.971
Créditos Tributários e Previdenciários	6	26.746.297	27.333.723	74.295.674	85.821.729
Bens e Títulos a Receber	7	20.050.711	12.968.353	67.165.684	46.717.485
Despesas Antecipadas		19.381.665	5.359.344	22.005.036	7.676.389
ATIVO NÃO CIRCULANTE		1.501.061.929	1.468.803.882	1.469.197.576	1.475.640.496
Realizável a Longo Prazo		169.291.071	160.026.618	304.167.449	301.678.485
Aplicações Financeiras		-	-	86.875	64.330
Aplicações Livres	4.2	-	-	86.875	64.330
Créditos Tributários e Previdenciários	6	1.539.927	1.539.927	1.539.927	6.646.301
Títulos e Créditos a Receber	7	-	-	5.431.902	6.572.634
Ativo Fiscal Diferido	8	63.142.469	64.113.672	169.809.759	170.724.921
Depósitos Judiciais e Fiscais	9	85.415.332	71.481.076	101.142.545	81.706.104
Outros Créditos a Receber e Direitos a Longo Prazo	10	19.193.343	22.891.943	26.156.441	35.964.195
Investimentos		1.086.324.627	1.072.329.075	28.753.401	25.404.902
Participações Societárias pelo Método de Equivalência Patrimonial	11	1.084.547.340	1.070.463.661	-	-
Participações Societárias - Operadora de Planos de Saúde		-	1.333.920	-	-
Participações Societárias em Rede Assistencial		1.084.547.340	1.069.129.741	-	-
Participações Societárias pelo Método de Custo		-	-	2.442.667	2.220.759
Outros Investimentos		1.777.287	1.865.414	26.310.734	23.184.143
Imobilizado	12	34.397.819	23.416.395	399.262.569	377.336.738
Imóveis de Uso Próprio		2.896.046	2.365.389	52.204.216	48.660.407
Imóveis - Hospitalares / Odontológicos		-	-	612.023	612.023
Imóveis - Não Hospitalares / Odontológicos		2.896.046	2.365.389	51.592.193	48.048.384
Imobilizado de Uso Próprio		8.367.167	8.077.520	73.467.052	80.450.154
Imobilizado - Hospitalares / Odontológicos		71.669	8.138	61.027.314	65.136.657
Imobilizado - Não Hospitalares / Odontológicos		8.295.498	8.069.382	12.439.738	15.313.497
Imobilizações em Curso		2.778.396	820.006	105.982.546	95.454.363
Outras imobilizações		3.427.081	3.531.114	6.796.707	2.313.610
Direito de Uso de Arrendamentos	13	16.929.129	8.622.366	160.812.048	150.458.204
Intangível	14	211.048.412	213.031.794	737.014.157	771.220.371
TOTAL DO ATIVO		1.706.778.049	1.697.643.971	2.166.000.798	2.160.805.019

"As notas explicativas são parte integrante dessas demonstrações financeiras".

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024 (Em reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2025	2024	2025	2024
PASSIVO					
PASSIVO CIRCULANTE		226.705.825	240.078.057	476.265.609	516.874.266
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	15	164.429.570	175.390.211	251.567.801	272.485.191
Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha - PPCNG		56.021.541	52.424.764	65.192.549	60.026.130
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para SUS		14.204.184	13.377.137	35.824.482	35.341.257
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores		23.363.454	34.580.871	47.531.393	70.257.794
Provisão para Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)		70.840.391	75.007.439	103.019.377	106.860.010
Débitos de Operações de Assistência à Saúde	16	3.029.511	3.163.731	4.491.192	5.001.509
Contraprestações / Prêmios a Restituir		-	-	5.011	5.011
Receita Antecipada de Contraprestações / Prêmios		2.715.167	2.993.731	4.061.064	4.826.198
Comercialização sobre Operações		314.344	170.000	425.117	170.300
Débitos com Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Pl. Saúde da Oper.		-	-	44.116	37.449
Provisões		-	-	486.044	486.044
Provisão para IR e CSLL		-	-	486.044	486.044
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	17	19.778.299	14.120.578	70.336.410	78.930.310
Empréstimos e Financiamentos a Pagar	18	-	218.647	6.410	339.571
Débitos Diversos	19	39.468.445	47.184.890	149.333.636	159.594.192
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		152.545.494	128.034.518	358.580.734	310.528.359
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	15	11.583.248	7.472.177	28.674.950	3.152.984
Provisão de Eventos / Sinistros a Liquidar para o SUS		10.938.325	7.020.496	27.276.298	2.470.750
Provisão para Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)		644.923	451.681	1.398.652	682.234
Provisões		95.624.203	86.156.648	116.135.451	108.013.028
Provisões para Tributos Diferidos		-	-	1.485.703	346.660
Provisões para Ações Judiciais	20	95.624.203	86.156.648	114.649.748	107.666.368
Tributos e Encargos Sociais a Recolher		951.067	896.463	6.147.923	7.409.417
Parcelamento de Tributos e Contribuições		951.067	896.463	6.147.923	7.409.417
Empréstimos e Financiamentos a Pagar	18	-	-	-	6.409
Débitos Diversos	19	44.386.976	33.509.230	207.622.410	191.946.521
PATRIMÔNIO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO SOCIAL	21	1.327.526.730	1.329.531.396	1.327.526.730	1.329.531.396
Capital Social / Patrimônio Social		1.240.997.786	1.240.997.786	1.240.997.786	1.240.997.786
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital		-	-	-	-
Reservas		122.385.941	122.504.423	122.385.941	122.504.423
Reservas de Capital / Reservas Patrimoniais		122.385.941	122.504.423	122.385.941	122.504.423
Reservas de Lucros / Sobras / Retenção de Superávits		-	-	-	-
Lucros / Prejuízos - Superávits / Déficits Acumulados ou Resultado		(35.856.997)	(33.970.813)	(35.856.997)	(33.970.813)
TOTAL DO PASSIVO		1.706.778.049	1.697.643.971	2.162.373.073	2.156.934.021
Participação de não controladores		-	-	3.627.725	3.870.998
Total do passivo e do patrimônio líquido		1.706.778.049	1.697.643.971	2.166.000.798	2.160.805.019

"As notas explicativas são parte integrante dessas demonstrações financeiras".

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024 (Em reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2025	2024	2025	2024
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	22	1.256.329.616	1.170.700.613	2.211.120.514	2.059.466.495
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		1.296.412.257	1.208.660.389	2.326.901.921	2.168.377.316
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos		1.296.412.257	1.208.660.389	2.326.901.921	2.168.377.316
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora		(40.082.641)	(37.959.776)	(115.781.407)	(108.910.821)
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos		(1.007.915.168)	(954.678.267)	(1.591.445.741)	(1.540.961.193)
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados		(1.011.888.975)	(935.038.098)	(1.591.672.610)	(1.517.679.899)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados		3.973.807	(19.640.169)	226.869	(23.281.294)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		248.414.448	216.022.346	619.674.773	518.505.302
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	24	412.404	126.041	7.763.144	3.777.068
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora	24	10.834.102	8.254.956	37.814.754	34.341.462
Receitas com Operações de Assistência Médico-Hospitalar		384.000	503.400	14.862.444	15.230.154
Receitas com Operações de Assistência Odontológica		-	-	1.467.704	1.261.615
Outras Receitas Operacionais		10.450.102	7.751.556	21.484.606	17.849.693
(-) Tributos Diretos de Outras Atividades de Assistência à Saúde		(505.371)	(395.177)	(1.929.421)	(2.339.689)
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde	24	(29.518.670)	(20.852.290)	(63.013.790)	(50.636.400)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(19.567.011)	(10.067.679)	(21.250.815)	(4.845.297)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(2.378.923)	(2.220.000)	(4.485.664)	(3.872.998)
(-) Recuperação de Outras Despesas Operacionais de Assistência à Saúde		4.498.935	4.798.103	7.339.132	6.686.947
Provisão para Perdas Sobre Créditos		(12.071.671)	(13.362.714)	(44.616.443)	(48.605.052)
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora		(33.603.181)	(14.776.150)	(95.335.057)	(50.500.078)
RESULTADO BRUTO		196.033.732	188.379.726	504.974.403	453.147.665
Despesas de Comercialização	23	(40.067.260)	(46.215.075)	(53.916.981)	(56.879.860)
Despesas Administrativas	25	(154.534.616)	(137.288.575)	(432.840.813)	(410.755.805)
Resultado Financeiro Líquido	26	4.890.447	5.694.485	(969.637)	(4.247.703)
Receitas Financeiras		28.773.697	20.411.837	62.349.321	44.794.114
Despesas Financeiras		(23.883.250)	(14.717.352)	(63.318.958)	(49.041.817)
Resultado Patrimonial	27	2.792.587	(21.708.230)	(7.347.023)	12.499.653
Receitas Patrimoniais		50.708.101	15.049.307	23.852.648	22.677.704
Despesas Patrimoniais		(47.915.514)	(36.757.537)	(31.199.671)	(10.178.051)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		9.114.890	(11.137.669)	9.899.949	(6.236.050)
Imposto de Renda	28	(5.381)	4.590.687	2.461.366	2.001.525
Contribuição Social		-	1.695.873	(1.721.173)	668.509
Impostos Diferidos	28.1	(995.693)	3.585.000	(2.641.372)	2.273.619
RESULTADO LÍQUIDO		8.113.816	(1.266.109)	7.998.770	(1.292.397)
Lucro atribuído aos acionistas controladores		8.113.816	(1.266.109)	8.113.816	(1.266.109)
Lucro atribuído aos acionistas não controladores		-	-	(115.046)	(26.288)

"As notas explicativas são parte integrante dessas demonstrações financeiras".

Matriz em **Teresina/PI**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial **Natal/RN**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial **São Luís/MA**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024
(Em reais)**

	Capital/ Patrimônio Social	Reservas de Capital/ Patrimoniais	Prejuízos/ Déficit Acumulados	Patrimônio Líquido atribuível a controladora	Participação de acionistas não controladores	Total
Saldo em 31 de dezembro 2023	1.258.517.361	120.480.963	(126.724.279)	1.252.274.045	5.846.231	1.258.120.276
Aumento de Capital	76.500.000	-	-	76.500.000	-	76.500.000
(-) Redução de Capital	(94.019.575)	-	94.019.575	-	-	-
Transações de capital	-	2.023.460	-	2.023.460	(1.948.945)	74.515
Resultado do Exercício	-	-	(1.266.109)	(1.266.109)	(26.288)	(1.292.397)
Saldo em 31 de dezembro 2024	1.240.997.786	122.504.423	(33.970.813)	1.329.531.396	3.870.998	1.333.402.394
Distribuição de Dividendos	-	-	(10.000.000)	(10.000.000)	-	(10.000.000)
Transações de capital	-	(118.482)	-	(118.482)	(128.226)	(246.708)
Resultado do Exercício	-	-	8.113.816	8.113.816	(115.047)	7.998.769
Saldo em 31 de dezembro 2025	1.240.997.786	122.385.941	(35.856.997)	1.327.526.730	3.627.725	1.331.154.455

"As notas explicativas são parte integrante dessas demonstrações financeiras".

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024
(Em reais)**

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Resultado de Participação de controladores	8.113.816	(1.266.109)	8.113.816	(1.266.109)
Resultado de Participação de não-controladores	-	-	(115.046)	(26.288)
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	8.113.816	(1.266.109)	7.998.770	(1.292.397)

"As notas explicativas são parte integrante dessas demonstrações financeiras"

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO DIRETO DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024 (Em reais)

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
(+) Recebimento de Planos Saúde	1.295.700.651	1.221.580.503	1.880.682.711	1.773.576.823
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	1.019.236.490	964.481.723	2.813.533.375	1.705.113.407
(+) Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras	-	-	6.649	-
(+) Outros Recebimentos Operacionais	417.377	900.142	867.458.240	2.084.063.235
(-) Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	(1.098.575.856)	(978.330.941)	(2.143.585.045)	(1.897.609.696)
(-) Pagamento de Comissões	(26.785.997)	(33.375.447)	(34.273.298)	(40.632.911)
(-) Pagamento de Pessoal	(35.779.486)	(37.492.015)	(271.763.613)	(259.789.062)
(-) Pagamento de Pró-Labore	-	-	(1.773.600)	(806.035)
(-) Pagamento de Serviços Terceiros	(5.198.296)	(5.973.623)	(14.816.147)	(14.393.652)
(-) Pagamento de Tributos	(96.036.888)	(89.286.629)	(231.071.177)	(180.422.250)
(-) Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(12.348.150)	(9.258.887)	(16.208.597)	(10.913.626)
(-) Pagamento de Aluguel	(4.917.245)	(4.014.150)	(11.280.178)	(36.794.933)
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade	(1.696.579)	(1.874.157)	(3.304.187)	(2.801.024)
(-) Aplicações Financeiras	(954.768.800)	(971.088.338)	(2.718.478.626)	(3.014.223.381)
(-) Outros Pagamentos Operacionais	(9.132.196)	(9.332.289)	(77.607.632)	(22.817.216)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	70.115.025	46.935.892	37.518.875	81.549.679
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
(+) Recebimento de Venda de Ativo Imobilizado – Hospitalar	-	-	-	93.608
(+) Recebimento de Venda de Ativo Imobilizado – Outros	-	-	9.880	570
(+) Recebimento de Venda de Investimentos	-	-	-	191.618
(+) Recebimento de Dividendos	-	-	-	-
(+) Outros Recebimentos das Atividades de Investimento	3.069.497	-	3.069.497	549.182
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado – Hospitalar	(8.733.980)	-	-	-
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado – Outros	-	(6.483.831)	(17.474.808)	(12.227.837)
(-) Pagamento Relativos ao Ativo Intangível	-	-	-	-
(-) Pagamento de Aquisição de Participação em Outras Empresas	-	-	(65.426)	(10.702.050)
(-) Outros Pagamentos das Atividade de Investimento	-	-	-	-
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	(5.664.483)	(6.483.831)	(14.460.857)	(22.094.909)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
(+) Integralização de Capital em Dinheiro	-	76.500.000	36.382.000	115.860.000
(+) Outros Recebimentos da Atividade de Financiamento	-	-	1.892.253	3.358.827
(-) Pagamento de Juros - Empréstimos/Financiamentos/Leasing	-	-	-	(4.179.034)
(-) Pagamento de Amortização - Empréstimos/Financiamentos/Leasing	-	-	-	(44.344.980)
(-) Outros Pagamentos da Atividade de Financiamento	(56.394.977)	(118.902.547)	(60.644.959)	(124.947.892)
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	(56.394.977)	(42.402.547)	(22.370.706)	(54.253.079)
Variação de caixa e equivalente de caixa	8.055.565	(1.950.486)	687.312	5.201.691
CAIXA - Saldo Inicial	1.453.416	3.403.902	12.589.233	7.387.542
CAIXA - Saldo Final	9.508.981	1.453.416	13.276.545	12.589.233
Ativos Livres no Início do Período	37.915.374	14.451.977	156.344.570	81.382.465
Ativos Livres no Final do Período	9.699.010	37.915.374	139.406.273	156.344.570
Aumento nas Aplicações Financeiras - Recursos Livres	(28.216.364)	23.463.397	(16.938.297)	74.962.105

"As notas explicativas são parte integrante dessas demonstrações financeiras".

Matriz em **Teresina/PI**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial **Natal/RN**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial **São Luís/MA**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 (Em reais)

1. Contexto Operacional

A **HUMANA SAÚDE NORDESTE LTDA.** ("Entidade", "Grupo", "Companhia"), é uma operadora de planos de saúde, fundada em 22 dezembro 1994, registrada na Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS sob nº 35.751-1 que atua na comercialização de planos privados de assistência à saúde, através de serviços de terceiros em nível ambulatorial, hospitalar e odontológico, firmando convênio com pessoas físicas e jurídicas.

A autorização para a emissão das demonstrações financeiras foi dada pela administração em 25 de fevereiro de 2026.

1.1 Reestruturação societária

1.1.1 Mudanças societárias ocorridas no exercício findo em 31 de dezembro de 2025

Incorporação Instituto de Radiologia São Luís Ltda ("Instituto de Radiologia ") pelo Hospital Maranhense Ltda. ("HM")

Em 18 de Agosto de 2025 o HM incorporou o acervo líquido de IRSL a operação integra a estratégia de reorganização societária da Companhia que visa o ganho de benefícios administrativos, econômicos e financeiros.

Incorporação Janela Lúdica Serviços em Saúde Ltda. ("Janela Lúdica") pela Humana Saúde Nordeste Ltda. ("Humana ")

Em 03 de novembro de 2025, a Humana incorporou sua subsidiária integral Janela Lúdica. A operação visa à redistribuição de seus ativos, passivos e projetos, com o objetivo de otimizar a estrutura de capital e de gestão. Simultaneamente, a iniciativa permite a realocação de recursos e obrigações com maior eficiência operacional.

1.1.2 Mudanças societárias ocorridas no exercício findo em 31 de dezembro de 2024

Incorporação Hospital Marechal Cândido Rondon Ltda ("HMCR") pela Humana Saúde Sul ("Humana Sul")

Em 01 de junho de 2024 a HMCR foi incorporada pela Humana Sul decorrência do programa de reorganização societária, tendo todos os direitos e obrigações transferidos.

Incorporação Clínica Avançada de Oncologia do Oeste do Paraná LTDA ("CAONC") pela Humana Saúde Sul ("Humana Sul")

Em 01 de novembro de 2024 a CAONC foi incorporada pela Humana Sul decorrência do programa de reorganização societária, tendo todos os direitos e obrigações transferidos automaticamente para a Humana Sul.

1.2 Humana e controladas

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, a Entidade possui as seguintes controladas:

Empresas por Ramo de Atuação	Controladora Direta	Local da operação	31/12/2025		31/12/2024	
			Direta	Indireta	Direta	Indireta
Hospitais						
Hospital Med Imagem S.A. ("Med Imagem")	Humana	Teresina	100,00%	-	100,00%	-
Hospital São Pedro Ltda. ("São Pedro")	Humana	Teresina	100,00%	-	100,00%	-
Hospital Santa Maria Ltda. ("Santa Maria")	Humana	Teresina	100,00%	-	100,00%	-
Hospital Bom Samaritano de Maringá Ltda. ("HBSM")	Med Imagem	Maringá	-	97,67%	-	97,60%
Hospital Maranhense Ltda. ("CMM")	Humana	São Luís	100,00%	-	100,00%	-
Hospital das Clínicas de Alagoinhas Ltda. ("HCA")	Humana	Alagoinhas	99,11%	-	98,38%	-
Planos de Saúde						
Humana Saúde Ltda. ("Humana Sul")	Med Imagem	Maringá	-	99,88%	-	99,88%
Clínicas especializadas e serviços						
Instituto de Radiologia de São Luís Ltda. ("Instituto de Radiologia") (a)	Humana	São Luís	-	-	100,00%	-
Janela Lúdica Serviços em Saúde LTDA ("Janela Lúdica") (b)	Humana	Natal	-	-	100,00%	-

(a) Incorporada em 18/08/2025 vide nota explicativa 1.1.1

(b) Incorporada em 03/11/2025 vide nota explicativa 1.1.1

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas

2.1 Base de preparação

As presentes demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, as disposições contidas na Lei das Sociedades por ações, observando a Lei das operadoras de Planos de Saúde nº 9.656/1998, as práticas contábeis aplicadas a entidades regulamentadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), sendo que o modelo de apresentação e o plano de contas utilizado segue regulamentação da RN nº 528 de 29 de abril de 2022 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.

A demonstração do fluxo de caixa foi elaborada pelo método direto, de acordo com modelo padrão estabelecido pela ANS. Assim, a conciliação pelo método indireto está demonstrada na nota explicativa n.º 29.

2.2. Declaração de continuidade

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que possui recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2.3. Moeda funcional, moeda de apresentação e transações em moeda estrangeira

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de apresentação das demonstrações financeiras. As transações em moeda estrangeira, quando aplicável, são convertidas para a moeda funcional utilizando a taxa de câmbio nas datas de cada de transação. Os saldos das transações patrimoniais são convertidos nas datas de fechamento

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

dos balanços. Os ganhos e perdas de variação cambial resultantes da liquidação de ativos ou passivos contratados em moeda estrangeira são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício conforme o regime de competência.

2.4. Estimativas Contábeis

Na aplicação das políticas contábeis, a Administração deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos os quais não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas, se a revisão afetar apenas esse período, ou também em períodos posteriores, se a revisão afetar tanto o período presente como períodos futuros.

Os principais elementos patrimoniais que envolvem julgamentos e estimativas efetuados pela Administração durante o processo de aplicação das políticas contábeis são os seguintes: mensuração de provisões para perdas sobre créditos, provisões técnicas, estimativas do valor justo de determinados ativos e passivos, provisões para passivos contingentes, estimativas da vida útil de determinados ativos e outras similares.

Políticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas pela entidade estão descritas a seguir:

2.5.1 Disponível

Incluem caixa, depósitos bancários à vista, aplicações financeiras realizáveis em até 90 dias da data da aplicação ou considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor

2.5.2 Aplicações Financeiras

As aplicações financeiras são reconhecidas pelo seu valor justo (Nota Explicativa nº 4).

2.5.3 Contraprestações Pecuniárias a Receber

São registradas e mantidas no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, em contrapartida à conta de resultado de contraprestações efetivas de operações de planos de assistência à saúde. A provisão para perdas sobre créditos de contraprestação efetiva é constituída sobre valores a receber de beneficiários com títulos vencidos há mais de 90 dias para planos coletivos, e há mais de 60 dias para planos individuais.

Os valores eventualmente recebidos antes do período de cobertura estão registrados no passivo circulante, em conta específica de obrigações por recebimento de contraprestações faturadas antecipadamente. A administração da entidade revisa periodicamente o critério de constituição para adequá-la à evolução da inadimplência de sua carteira.

2.5.4 Investimentos

Os investimentos em empresas controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial. Os demais investimentos são registrados pelo valor de custo de aquisição.

2.5.5 Bases de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas, detidas diretamente pela Companhia ou indiretamente, por meio de sua controlada indireta. O controle é obtido quando a Companhia:

- Tem o poder sobre a investida.
- Está exposta, ou tem direitos, a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida.
- Tem a capacidade de usar esse poder para afetar o valor de seus retornos.

A consolidação de uma controlada começa quando a Companhia obtém o controle sobre a controlada e termina quando a Companhia perde o controle sobre a controlada. Especificamente, as receitas e despesas de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídas na demonstração do resultado e outros resultados abrangentes a partir da data em que a Companhia obtém o controle até a data em que a Companhia deixa de controlar a controlada.

O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos proprietários da Companhia e às participações de não controladores. O resultado abrangente total das controladas é atribuído aos proprietários da Companhia e às participações de não controladores, mesmo se isso gerar saldo negativo para as participações de não controladores.

Quando necessário, as demonstrações financeiras individuais das controladas são ajustadas para adequar suas políticas contábeis àquelas estabelecidas pelo Grupo.

Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas do Grupo são eliminados integralmente nas demonstrações financeiras consolidadas.

Nas demonstrações financeiras individuais da Companhia as informações financeiras das controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

Nas demonstrações financeiras, as mudanças nas participações do Grupo em controladas que não resultem em perda do controle do Grupo sobre as controladas são registradas como transação patrimonial diretamente no patrimônio líquido. Os saldos contábeis das participações do Grupo e de não controladores são ajustados para refletir mudanças em suas respectivas participações nas controladas. A diferença entre o valor com base no qual as participações não controladoras são ajustadas e o valor justo das considerações pagas ou recebidas é registrada diretamente no patrimônio líquido e atribuída aos proprietários da Companhia.

2.5.6 Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição, formação ou construção. A depreciação é calculada pelo método linear com base nas vidas úteis estimadas dos bens, às taxas mencionadas na Nota Explicativa nº 11.

2.5.7 Arrendamento

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

A Entidade como arrendatária aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Entidade reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Ativos de direito de uso

A Entidade reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente.

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Entidade reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pela Entidade e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir A Entidade exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Entidade usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juros implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Entidade aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não

contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear, ao longo do prazo do arrendamento.

2.5.8 Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável. Intangíveis gerados internamente são reconhecidos no resultado do período. Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados de acordo com sua vida útil econômica estimada e, quando são identificadas indicações de perda de seu valor recuperável, submetidos a teste de avaliação do valor recuperável, assim como os ativos com vida útil indefinida (vide Nota Explicativa nº 13).

2.5.9 Avaliação do Valor Recuperável de Ativos (Teste de “Impairment”)

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos seus ativos com o objetivo de avaliar eventos que possam indicar perda de seu valor recuperável, sendo constituída provisão para perda com o ajuste, quando necessário, do valor contábil líquido ao valor recuperável.

2.5.10 Outros Ativos e Passivos (Circulantes e Não Circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da entidade e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido quando a empresa possui uma obrigação legal ou é constituído como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes, quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

2.5.11 Provisões Técnicas

Provisões técnicas são constituídas nas controladas operacionais, de acordo com normas da Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS e constam nessas demonstrações financeiras consolidadas, da seguinte forma:

- (i) A Provisão para Prêmios/Contraprestações Não Ganhas (PPCNG) caracteriza-se pelo registro contábil do valor mensal cobrado pela operadora para cobertura de risco contratual da vigência que se inicia naquele mês, devendo ser baixada a crédito de Receita de Prêmios ou Contraprestação, no último dia do mês de competência, pelo risco já decorrido no mês. O saldo em dezembro de 2024 e 2023 contempla os valores de contraprestação, cujo período de cobertura ultrapassa o fechamento do balanço. Os valores registrados na PPCNG - Provisão de Prêmios ou Contraprestações Não Ganhas estão dispensados da exigência de lastro e vínculo por ativos garantidores.

- (ii) Provisão para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que não tenham sido avisados por outros prestadores (PEONA–Outros prestadores) e pelo SUS (PEONA–SUS). A Companhia efetuou o cálculo da PEONA's conforme nota técnica atuarial de provisão comunicada à Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, reconhecendo no balanço o valor integral.
- (iii) A Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores (PESL) objetiva a garantia de eventos já ocorridos, registrados contabilmente e ainda não pagos. O registro contábil é realizado no momento da apresentação da cobrança às operadoras e na identificação da ocorrência da despesa médica pela comunicação do prestador de serviço, independente da existência de qualquer mecanismo, processo ou sistema de intermediação da transmissão, direta ou indiretamente por meio de terceiros, ou da análise preliminar das despesas médicas.
- (iv) A PESL/SUS é a provisão para o ressarcimento ao SUS que foi constituída, conforme estabelecido na Instrução Normativa ANS Nº 25/2022 da ANS, com base nos valores das notificações dos Avisos de Beneficiários Identificados (ABI), considerando o percentual histórico de cobrança (%hc), somado ao montante total cobrado nas Guias de Recolhimento da União (GRU) emitidas e ao saldo de parcelamento aprovado pela ANS.

2.5.12 Imposto de Renda e Contribuição Social

São calculados com base nas alíquotas vigentes de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido. As inclusões ao lucro contábil de despesas temporariamente não dedutíveis ou exclusões de receitas temporariamente não tributáveis consideradas para apuração do lucro tributável corrente geram créditos ou débitos tributários diferidos.

2.5.13 Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais

- a) Ativos Contingentes: São reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos possíveis são apenas divulgados em nota explicativa;
- b) Passivos Contingentes: São provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como perdas remotas não são provisionados nem divulgados;
- c) Obrigações Legais: São registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito, de processos em que a entidade questionou a inconstitucionalidade de tributos.

2.5.14 Apuração do Resultado

a) Contraprestações Efetivas (Receitas das operações com planos de saúde privados):

O resultado das transações é apurado pelo regime de competência dos exercícios. As Contraprestações Efetivas são apropriadas à receita considerando-se o período de cobertura do risco, pro rata dia, quando se trata de contratos com preços preestabelecidos. Nos contratos com preços pós-estabelecidos, a apropriação da receita é registrada na data em que se fizerem presentes os fatos geradores da receita, de acordo com as disposições contratuais, ou seja, a data em que ocorrer o efetivo direito ao valor a ser faturado.

- b) Eventos Indenizáveis Líquidos (Custos):** para os eventos indenizados o fato gerador da despesa é o atendimento ao beneficiário, reconhecido com base nas faturas de prestadores de serviços de assistência. Para outros casos em que esse atendimento ocorrer sem o conhecimento da entidade, o reconhecimento da despesa se dá com a constituição da provisão técnica específica (PEONA), nos moldes da regulamentação em vigor.
- c) Coparticipação nos eventos indenizáveis:** Participação dos beneficiários refere-se à coparticipação em eventos indenizáveis de assistência médico-hospitalar. A variação observada no plano de associados deve-se à cobrança de coparticipação devida beneficiários em razão do uso do plano, tanto por titulares quanto por seus dependentes.
- d) Comissões Diferidas:** As despesas de comissões de comercialização são apuradas sobre as vendas de planos de saúde e odontológicos e diferidas em 12 meses.

3. Combinação de negócios

3.1.1. Aquisição da Clínica Avançada de Oncologia do Oeste do Paraná LTDA (“CAONC”)

Em 30 de abril de 2024 a operadora celebrou o Contrato de Compra e Venda de Quotas, Subscrição de Quotas e Outras Avenças para aquisição de 100% das quotas de CAONC. A escolha da adquirida teve como motivação principal a expansão na região do Oeste do Paraná, onde a CAONC já possui uma posição consolidada no segmento de Oncologia, alinhando-se com as diretrizes de crescimento da operadora.

A transação resultou em um valor total pago de R\$ 2.165.557, composto pelo valor justo dos ativos transferidos, que somou R\$ 1.252.535, e um ágio residual de R\$ 913.013.

3.1.2. Aquisição da Janela Lúdica Serviços em Saúde LTDA (“Janela Lúdica”)

Em 31 de maio de 2024, as partes celebram o Contrato de Compra e Venda de Quotas, Subscrição de Quotas e Outras Avenças para aquisição da Janela Lúdica, por meio da controlada Humana Assistência Médica Ltda (“Humana”), a qual adquiriu 100% das quotas.

A aquisição tem como motivação principal a expansão na região do Nordeste, onde a Companhia atua, e onde a Janela Lúdica tem uma posição consolidada no serviço de Terapia Infantil e de Adolescentes no Rio Grande do Norte, evidenciando alinhamento com as estratégias de crescimento da Companhia.

A transação gerou o preço pago de R\$ 2.940.838, composto do valor justo total dos ativos transferidos de R\$ 2.179.692 e do ágio residual de R\$ 761.308.

Durante o exercício de 2025 não houve novas aquisições.

4. Aplicações Financeiras

4.1 Garantidoras de Provisões Técnicas (a)

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Banco BTG Pactual S.A.	8.996.099	7.978.115	46.803.816	41.453.150
Fundo Saúde Suplementar Banco Santander	57.634.862	82.856.940	57.634.862	82.856.940
Santander	-	-	20.709.709	19.242.018
Sicoob	-	-	11.165.496	9.895.936
SICREDI	-	-	11.420.364	10.187.041
Total	66.630.961	90.835.055	147.734.247	163.635.085

4.2 Aplicações Livres (b)

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Santander	1.325	11.823.564	46.046.841	50.802.868
Banco do Brasil	-	112.346	-	113.366
Banco Itaú	11.067	9.882	83.525.827	68.129.353
Banco BV	9.686.618	24.516.166	9.686.618	24.516.166
Outros	-	-	233.862	257.914
Total	9.699.010	36.461.958	139.493.148	143.819.667
Circulante	9.699.010	36.461.958	139.406.273	143.755.337
Não Circulante	-	-	86.875	64.330
Total	9.699.010	36.461.958	139.493.148	143.819.667

- (a) As aplicações financeiras garantidoras de provisões técnicas se constituem em lastro, conforme requerido pelo órgão regulador. Esses recursos possuem sua movimentação ou desvinculação sujeita à aprovação prévia, conforme a regulamentação do sistema de saúde suplementar. As aplicações financeiras vinculadas são custodiadas, registradas e negociadas na SELIC - Sistema Especial de Liquidação e Custódia e CETIP - Câmara de Custódia e Liquidação. A carteira possui taxa média de remuneração de 104,7%, da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.
- (b) As aplicações livres são carteiras de aplicações financeiras em operações compromissadas que possui taxa média de remuneração de 90,1%, da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

5. Créditos de Operações com Planos de Saúde

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Planos Coletivos	50.848.954	40.843.427	68.298.095	56.579.409
Planos Individuais	74.544.421	70.475.222	293.592.608	251.637.572
Coparticipação	2.500.751	1.211.806	4.024.440	2.810.312
Provisão para Perdas sobre Créditos	(88.495.620)	(76.100.365)	(169.538.142)	(127.593.860)
Total líquido	39.398.506	36.430.090	196.377.001	183.433.433

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

A composição dos valores a receber por idade de vencimento é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
A vencer	25.559.625	8.049.297	91.433.419	88.164.300
Vencidos:				
Até 30 dias	21.698.998	26.910.179	45.849.914	48.633.956
De 31 a 60 dias	4.182.484	6.759.908	20.645.207	15.116.256
De 61 a 90 dias	2.280.666	3.761.427	11.340.137	11.055.570
Vencidos a mais de 90 dias	74.172.353	67.049.644	196.646.466	148.057.211
Total	127.894.126	112.530.455	365.915.143	311.027.293

6. Créditos Tributários e Previdenciários

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Imposto de Renda	10.748.084	11.000.366	31.503.790	37.752.305
Crédito Previdência Social	1.887.566	1.977.537	6.840.336	9.918.061
Créditos de PIS/COFINS	8.290.780	7.926.624	23.523.926	22.697.795
Contrib. Social Retida na Fonte	2.906.006	3.474.025	2.928.759	11.791.402
Créditos de ISS	2.913.860	2.955.172	9.498.863	3.662.166
Outros créditos tributários	1.539.928	1.539.926	1.539.927	6.646.301
Total	28.286.224	28.873.650	75.835.601	92.468.030
Circulante	26.746.297	27.333.723	74.295.674	85.821.729
Não Circulante	1.539.927	1.539.927	1.539.927	6.646.301
Total	28.286.224	28.873.650	75.835.601	92.468.030

7. Bens e Títulos a Receber

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Adiantamentos Funcionários	464.358	303.962	2.513.247	2.158.509
Adiantamentos a prestadores de serviços	994.764	1.639.672	2.108.493	2.015.371
Adiantamentos a fornecedores (i)	3.623.053	502.049	19.037.666	5.656.449
Estoque	4.719.671	6.767.842	33.568.830	39.496.347
Partes Relacionadas (Nota 28)	922.067	1.548.463	6.471.398	4.910.083
Bloqueios bancários	4.563.514	-	5.294.638	-
Conta Gráfica – CP (Nota 10)	683.700	-	2.583.315	-
Outros Bens e Títulos a Receber	4.079.584	2.206.365	13.140.503	11.173.864
(-) Provisão perda Perdas sobre Créditos	-	-	(12.120.504)	(12.120.504)
Total	20.050.711	12.968.353	72.597.586	53.290.119
Curto Prazo	20.050.711	12.968.353	67.165.684	46.717.485
Longo Prazo	-	-	5.431.902	6.572.634
Total	20.050.711	12.968.353	72.597.586	53.290.119

- (i) Referem-se a pagamentos antecipados a fornecedores de materiais e medicamentos, com realização prevista para os próximos 12 meses.

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

- (ii) Bloqueios decorrem de processos administrativos regulatórios da ANS relacionados a diretrizes e fiscalização de tratamentos de TEA. Em linha com o aumento de causas possíveis conforme mencionando na Nota 19.2.

8. Ativo Fiscal Diferido

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Imposto de Renda Diferido	46.424.191	47.138.311	124.840.490	125.513.404
Contribuição Social Diferido	16.718.278	16.975.361	44.969.269	45.211.517
Total	63.142.469	64.113.672	169.809.759	170.724.921

8.1 Realização do Ativo Fiscal Diferido

A expectativa da Companhia é que os créditos fiscais diferidos sobre os saldos de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social tenham as seguintes realizações:

2026	2027	2028	Total
26.722.357	18.424.941	17.995.171	63.142.469

9. Depósitos Judiciais e Fiscais

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Depósitos Judiciais e Fiscais – Tributos	37.738.427	32.153.344	42.924.917	32.233.459
Depósitos Judiciais Cíveis (i)	43.907.008	33.276.944	46.252.908	35.535.731
Depósitos Judiciais Trabalhistas	251.548	164.634	2.558.422	2.082.352
Depósitos judiciais – TSS e multas ANS	1.635.122	3.767.670	2.039.926	4.172.474
Depósitos judiciais - Ressarcimento SUS	1.883.227	2.118.484	7.366.372	7.682.088
Total	85.415.332	71.481.076	101.142.545	81.706.104

- (i) Depósitos Judiciais decorrem de processos administrativos regulatórios da ANS relacionados a diretrizes e fiscalização de tratamentos de TEA. Em linha com o aumento de causas possíveis conforme mencionando na Nota 19.2.

10. Outros Créditos a Receber e Direitos a Longo Prazo

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Garantia de Reembolso de Contingências	19.193.343	22.891.943	25.630.998	32.736.388
Outros créditos a receber	-	-	525.443	3.227.807
Total	19.193.343	22.891.943	26.156.441	35.964.195
Bens e Títulos a Receber (Nota 7)	683.700	-	2.583.315	-
Não circulante	19.193.343	22.891.943	26.156.438	35.964.195
Total	19.877.043	22.891.943	28.739.753	35.964.195

10.1 Movimentação dos outros créditos a receber e direitos a longo prazo

Saldo em 31 de dezembro de 2024	22.891.943
Adição	4.338.248
Baixa	(356.037)
Compensação contas a pagar por aquisição de empresa	(7.362.111)

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

Atualização de Provisão para Demandas Judiciais
Saldo em 31 de dezembro de 2025

365.000
19.877.043

11. Investimentos

a. Participações Societárias Avaliadas por Equivalência Patrimonial

Participação Direta		Controladora	
		2025	2024
Hospital Maranhense	100%	154.958.980	117.810.291
Unihosp Serviços De Saúde S/A	99,99%	-	1.333.920
Instituto de Radiologia de São Luís	100%	-	21.597.038
Hospital Med Imagem S.A.	100%	716.774.466	714.613.473
Hospital das Clínicas de Alagoinhas	98,38%	120.627.432	134.921.332
Hospital Santa Maria	100%	74.913.901	54.836.170
Hospital São Pedro	100%	16.616.797	21.230.166
Janela Lúdica	100%	655.764	4.121.271
Total		1.084.547.340	1.070.463.661

31/12/2024	Reorganizações Societárias	Aumento de capital	Amortização de mais Valia	Equivalência Patrimonial	Outras variações no patrimônio de controladas	31/12/2025
Hospital Maranhense	17.656.654	-	(644.686)	20.136.721	-	154.958.980
Unihosp Serviços De Saúde S/A	-	-	-	-	(1.333.920)	-
Instituto de Radiologia de São Luís	(17.656.654)	-	(2.430)	(3.937.954)	-	-
Hospital Med Imagem S.A.	-	-	-	2.488.558	(327.565)	716.774.466
Hospital das Clínicas de Alagoinhas	-	10.275.000	(1.448.835)	(13.329.148)	(9.790.917)	120.627.432
Hospital Santa Maria	-	8.537.000	-	11.540.731	-	74.913.901
Hospital São Pedro	-	-	-	(4.613.369)	-	16.616.797
Janela Lúdica	(3.458.195)	-	(2.722.119)	1.955.882	758.925	655.764
Total	(3.458.195)	18.812.000	(4.818.070)	14.241.421	(10.693.477)	1.084.547.340

Outros (a): Baixa de 10 milhões referente a desvalorização de ágio da controlada Hospital das Clínicas de Alagoinhas, conforme teste de impairment realizado pela companhia.

31/12/2023	Combinação de negócio	Aumento de capital	Amortização de mais Valia	Equivalência Patrimonial	Outras variações no patrimônio de controladas	31/12/2024
Hospital Maranhense	-	400.000	(739.359)	6.234.275	-	117.810.291
Unihosp Serviços De Saúde S/A	-	-	-	-	-	1.333.920
Instituto de Radiologia de São Luís	-	-	(3.645)	234.566	-	21.597.038
Hospital Med Imagem S.A.	-	47.531.850	-	(4.731.926)	14.047.590	714.613.473
Hospital das Clínicas de Alagoinhas	-	8.700.000	(1.537.767)	(3.504.645)	3.284.020	134.921.332
Hospital Santa Maria	-	24.950.000	-	(15.616.300)	3.610.000	54.836.170
Hospital São Pedro	-	-	-	1.305.964	-	21.230.166
Janela Lúdica	2.940.838	3.490.000	(258.881)	(2.017.686)	(33.000)	4.121.271
Total	2.940.838	85.071.850	(2.539.652)	(18.095.752)	20.908.610	1.070.463.661

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

12. Imobilizado

Controladora								
	Taxa Deprec. %	31/12/2024	Adição por reorganização Societária	Adição	Baixa	Transferência	Depreciação	31/12/2025
Máquinas e Equipamentos	10%	2.675.585	99.263	97.700	-	-	(489.572)	2.382.976
Equipamentos de informática	20%	2.660.941	306.638	594.917	-	-	(668.803)	2.893.693
Móveis e utensílios	10%	2.360.744	55.162	714.682	-	-	(383.486)	2.747.102
Veículos	27%	82.310	-	-	-	-	(16.299)	66.011
Benfeitorias em imóveis de terceiros	20%	4.345.057	66.1301	3.816.911	(758.083)	(732.686)	(536.924)	6.200.406
Outras imobilizações	10%	6.067	-	-	-	-	(996)	5.071
Instalações	10%	297.935	21.007	-	-	-	(41.557)	277.385
Edificações	3%	2.365.390	-	-	-	732.686	(202.030)	2.896.046
Direito de uso	14%	8.622.366	1.260.308	12.743.064	(2.090.347)	-	(3.606.262)	16.929.129
		23.416.395	1.808.509	17.967.274	(2.848.430)	-	(5.945.929)	34.397.819

Controladora							
	Taxa Deprec. %	31/12/2023	Adição	Baixa	Transferência	Depreciação	31/12/2024
Máquinas e Equipamentos	10%	3.085.251	87.004	(23.116)	-	(473.554)	2.675.585
Equipamentos de informática	20%	1.119.794	2.042.969	(111.261)	51.835	(442.396)	2.660.941
Móveis e utensílios	10%	2.091.806	647.878	(2.553)	(38.535)	(337.852)	2.360.744
Veículos	20%	95.315	-	-	-	(13.005)	82.310
Benfeitorias em imóveis de terceiros	20%	2.885.866	2.313.210	(262.094)	(13.300)	(578.625)	4.345.057
Outras imobilizações	10%	7.040	-	-	-	(973)	6.067
Instalações	10%	338.872	-	-	-	(40.937)	297.935
Edificações	10%	2.503.919	-	-	-	(138.529)	2.365.390
Direito de uso		6.966.728	4.350.576	(157.146)	-	(2.537.792)	8.622.366
		19.094.591	9.441.637	(556.170)	-	(4.563.663)	23.416.395

Consolidado							
	Taxa Deprec. %	31/12/2024	Adição	Baixas	Depreciação	Transferência (a)	31/12/2025
Terrenos		2.996.223	-	-	-	-	2.996.223
Computadores e Periféricos	10%	14.850.519	4.175.783	-	(4.695.417)	300.646	14.631.531
Benfeitorias	10%	58.800.141	27.861.467	(1.257.316)	(8.110.084)	625.143	77.919.351
Edificações	20%	54.475.365	8.704	-	(2.482.928)	5.751.733	57.752.874
Instalações	20%	2.977.566	-	-	(404.349)	31.074	2.604.291
Máquinas e Equipamentos	10%	58.543.663	9.019.611	(95.860)	(11.637.299)	(107.900)	55.722.215
Móveis e Utensílios	10%	25.747.203	4.153.309	(3.543)	(3.478.631)	(318.653)	26.099.685
Veículos	22%	837.250	8.543	(233.990)	(93.832)	94.833	612.804
Direito de Uso	14%	150.458.204	37.466.200	(2.513.365)	(24.598.991)	-	160.812.048
Outros Imobilizados	36%	7.650.604	70.956	(1.193.297)	14.846	(6.431.562)	111.547
		377.336.738	82.764.573	(5.297.371)	(55.486.685)	(54.686)	399.262.569

(a) Transferências entre ativo imobilizado e intangível.

Consolidado								
	Taxa Deprec. %	31/12/2023	Adição por combinação de negócio	Adição	Baixas	Depreciação	Transferência	31/12/2024
Terrenos		2.996.223	-	-	-	-	-	2.996.223
Computadores e Periféricos	10%	10.591.104	1.522	7.503.582	(113.430)	(3.909.582)	777.323	14.850.519
Benfeitorias	10%	35.091.899	-	14.609.043	(114.481)	(8.028.625)	17.242.305	58.800.141
Edificações	10%	36.341.245	-	1.776.049	(11.030)	(1.664.047)	18.033.148	54.475.365
Instalações	20%	3.501.881	1.050	45.516	(2.100)	(572.700)	3.919	2.977.566
Máquinas e Equipamentos	20%	62.207.338	12.531	10.184.105	(1.835.273)	(11.479.146)	(545.892)	58.543.663
Móveis e Utensílios	10%	21.124.281	17.694	7.343.500	(655.436)	(3.049.397)	966.561	25.747.203
Veículos		1.124.486	-	122.523	(83.538)	(31.914)	(294.307)	837.250
Direito de Uso		159.373.206	-	16.457.251	(4.833.502)	(20.538.751)	-	150.458.204
Outros Imobilizados		33.596.886	-	10.308.760	(69.912)	(2.073)	(36.183.057)	7.650.604
		365.948.549	32.797	68.350.329	(7.718.702)	(49.276.235)	-	377.336.738

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

13. Direito de uso e passivo de arrendamento

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Direito de uso (registrado no ativo imobilizado)				
Saldo no início do exercício	8.622.366	6.966.728	150.458.204	159.373.206
Adição por reorganização societária	1.260.308	-	-	-
Novos contratos, baixas e remensuração de contratos existentes	12.743.064	4.350.576	37.466.200	16.457.251
Depreciação	(3.606.262)	(2.537.792)	(24.598.991)	(20.538.751)
Baixa	(2.090.347)	(157.146)	(2.513.365)	(4.833.502)
Saldo no final do exercício	16.929.129	8.622.366	160.812.048	150.458.204
Arrendamentos a pagar (registrado no passivo exigível)				
Saldo no início do exercício	9.751.019	7.981.671	175.433.671	179.897.772
Adição por reorganização societária	1.329.337	-	-	-
Novos contratos e remensuração de contratos existentes	12.743.064	4.350.576	37.466.200	16.457.251
Baixa por pagamento de passivos de arrendamento	(4.781.737)	(3.376.413)	(41.634.096)	(34.118.068)
Juros sobre passivos de arrendamento	1.857.006	963.236	22.288.884	19.359.902
Baixa	(2.462.863)	(168.051)	(2.932.219)	(6.163.186)
Saldo no final do exercício (Nota 19)	18.435.826	9.751.019	190.622.440	175.433.671
Circulante	3.567.895	2.098.199	20.031.388	16.118.439
Não Circulante	14.867.931	7.652.820	170.591.052	159.315.232
Total	18.435.826	9.751.019	190.622.440	175.433.671
Despesa de depreciação com arrendamento	(3.606.262)	(2.537.792)	(24.598.991)	(20.538.751)
Despesas financeiras de juros com passivos de arrendamento	(1.857.006)	(963.236)	(22.288.884)	(19.359.902)
Efeito do arrendamento	(5.463.268)	(3.501.028)	(46.887.875)	(39.898.653)

A Companhia, em conformidade com o CPC 06 (R2), na mensuração e remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedeu ao uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados, conforme vedação imposta pelo CPC 06 (R2). Essa vedação pode gerar distorções relevantes na informação a ser prestada, dada a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro. A Companhia avaliou esses efeitos, concluindo que são imateriais para suas informações contábeis.

Os fluxos de caixa dos contratos de arrendamento são, em sua maioria, atualizados pelo IPCA, anualmente. A análise de maturidade de seus contratos é apresentada a seguir:

Controladora (nominal)	2025
2026	5.744.089
2027	5.366.021
2028	4.915.508
2029	4.590.114
2030	3.071.644
2031 a 2041	1.084.497
Valores não descontados	24.771.873
Juros embutidos	(6.336.047)
Passivo de arrendamento	18.435.826
Consolidada (nominal)	2025
2026	41.428.999
2027	39.210.839
2028	36.220.636
2029	33.720.593
2030	31.129.124
2031 a 2041	133.032.429
Valores não descontados	314.742.620
Juros embutidos	(124.120.180)
Passivo de arrendamento	190.622.440

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

14. Intangível

Controladora						
Taxa Amortização %	31/12/2024	Adição	Baixa	Amortização	Transferência	31/12/2025
Software	20%	13.304.900	6.617.263	(2.486.506)	(3.118.856)	14.316.801
Ágio	-	177.428.405	-	-	-	177.428.405
Carteira de Clientes	20%	21.299.887	-	(4.410.000)	1.854.586	18.744.473
Outros Intangíveis	9%	998.602	-	(53.189)	367.167	558.733
Total		213.031.794	6.617.263	(3.240.353)	(7.582.045)	211.048.412

Controladora					
Taxa Amortização %	31/12/2023	Adição	Baixa	Amortização	31/12/2024
Software	20%	12.566.515	4.693.723	(1.304.200)	13.304.900
Ágio	-	177.428.405	-	-	177.428.405
Carteira de Clientes	20%	27.676.941	-	(6.377.054)	21.299.887
Outros Intangíveis	9%	1.057.015	-	(58.413)	998.602
Total		218.728.876	4.693.723	(1.304.200)	213.031.794

Consolidado							
Taxa Amortização %	31/12/2024	Adição por reorg. e combinação de negócio	Adição	Baixa	Amortização	Transferência	31/12/2025
Software	20%	46.945.560	-	12.763.217	(2.939.429)	54.686	44.363.606
Marca com vida útil definida	17%	1.959.899	-	-	(902.512)	1.088.369	2.145.756
Marca sem vida útil definida	-	7.154.889	170	(170)	-	(1.062.719)	6.092.170
Ágio	-	555.813.612	(105.382)	355.000	(10.000.000)	-	546.063.230
Carteira de Clientes	20%	153.418.274	-	-	(17.699.691)	(25.401)	135.693.182
Outros Intangíveis	9%	5.928.137	-	(2.087.765)	(1.183.910)	(249)	2.656.213
Total		771.220.371	(105.382)	13.118.387	(32.246.541)	54.686	737.014.157

Taxa Amortização %	31/12/2023	Adição por reorganização societária	Adição	Baixa	Amortização	31/12/2024
Software	20%	47.660.373	-	11.132.138	(1.498.513)	46.945.560
Marca com vida útil definida	-	1.463.694	599.000	1.099.000	(395.200)	1.959.899
Marca sem vida útil definida	-	7.154.889	-	-	-	7.154.889
Ágio	-	554.494.444	1.319.168	-	-	555.813.612
Carteira de Clientes	20%	169.541.450	3.247.000	-	(19.370.176)	153.418.274
Outros Intangíveis	-	7.149.400	-	2.653.065	(1.178.976)	5.928.137
Total		787.464.250	5.165.168	(4.589.065)	(31.704.185)	771.220.371

14.1 Teste de redução ao valor recuperável – impairment

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, o grupo identificou indicativos de perda por impairment na Unidade Geradora de Caixa (UGC) HCA, decorrentes, substancialmente, da ociosidade operacional da referida unidade hospitalar. O teste de recuperabilidade, realizado conforme o pronunciamento técnico CPC 01 (R1) / IAS 36, fundamentou-se em projeções de fluxo de caixa pelo valor em uso, utilizando premissas de crescimento e taxas de desconto que refletem o planejamento estratégico e as condições de mercado. Como resultado, foi reconhecida uma perda no ágio alocado à UGC HCA no montante de R\$ 10.000.000.

	31/12/2025	31/12/2024
Ágio HCA	70.813.437	80.813.437
Total	70.813.437	80.813.437

15. Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Provisão de Prêmios/Contraprestações Não Ganha (i)	56.021.541	52.424.764	65.192.549	60.026.130
Prov. para eventos ocorridos e não avisados (ii)	70.840.391	75.007.439	104.418.029	106.860.010
Provisão de eventos a liquidar para Outros Prestadores (iii)	23.363.454	34.580.871	47.531.393	70.257.794
Provisão de eventos a liquidar SUS (iv)	25.787.432	20.849.314	63.100.780	38.494.241
Total	176.012.818	182.862.388	280.242.751	275.638.175
Circulante	164.429.570	175.390.211	251.567.801	272.485.191
Não circulante	11.583.248	7.472.177	28.674.950	3.152.984
Total	176.012.818	182.862.388	280.242.751	275.638.175

- (i) A Provisão para Prêmios/Contraprestações Não Ganhas (PPCNG) caracteriza-se pelo registro contábil do valor mensal cobrado pela operadora para cobertura de risco contratual da vigência que se inicia naquele mês, devendo ser baixada a crédito de Receita de Prêmios ou Contraprestação, no último dia do mês de competência, pelo risco já decorrido no mês. O saldo em dezembro de 2025 e 2024 contempla os valores de contraprestação, cujo período de cobertura ultrapassa o fechamento do balanço. Os valores registrados na PPCNG - Provisão de Prêmios ou Contraprestações Não Ganhas estão dispensados da exigência de lastro e vínculo por ativos garantidores.
- (ii) Provisão para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que não tenham sido avisados por outros prestadores (PEONA–Outros prestadores) e pelo SUS (PEONA–SUS). A Companhia efetuou o cálculo da PEONA's conforme nota técnica atuarial de provisão comunicada à Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, reconhecendo no balanço o valor integral.
- (iii) A Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores (PESL) objetiva a garantia de eventos já ocorridos, registrados contabilmente e ainda não pagos. O registro contábil é realizado no momento da apresentação da cobrança às operadoras e na identificação da ocorrência da despesa médica pela comunicação do prestador de serviço, independente da existência de qualquer mecanismo, processo ou sistema de intermediação da transmissão, direta ou indiretamente por meio de terceiros, ou da análise preliminar das despesas médicas.
- (iv) A PESL/SUS é a provisão para o ressarcimento ao SUS que foi constituída, conforme estabelecido na Instrução Normativa ANS Nº 25/2022 da ANS, com base nos valores das notificações dos Avisos de Beneficiários Identificados (ABI), considerando o percentual histórico de cobrança (%hc), somado ao montante total cobrado nas Guias de Recolhimento da União (GRU) emitidas e ao saldo de parcelamento aprovado pela ANS.

16. Débitos de Operações de Assistência à Saúde

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Contraprestações / Prêmios a Restituir	-	-	5.011	5.011
Receita Antecipada de Contraprestações / Prêmios	2.715.167	2.993.731	4.061.064	4.826.198
Outros Débitos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	314.344	170.000	425.117	170.300
Total	3.029.511	3.163.731	4.491.192	5.001.509

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

17. Tributos e Encargos Sociais a Recolher

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
IRPJ e CSLL (I)	215.025	209.679	11.627.862	21.185.086
PIS e COFINS	2.210.147	2.399.250	8.397.441	11.788.507
INSS e FGTS	3.668.857	3.535.619	11.109.451	12.017.861
ISSQN a recolher	3.079.142	2.425.392	18.734.064	18.145.126
Retenções de impostos	10.209.439	5.550.638	18.141.939	15.279.984
Outros	395.689	-	2.325.653	513.746
Total	19.778.299	14.120.578	70.336.410	78.930.310

- (I) A variação nas linhas de IRPJ/CSLL reflete ajustes pontuais de reversão em saldos históricos das unidades HMA e HSM. Esses lançamentos foram realizados como parte de um esforço de melhoria na conciliação das contas, assegurando que as provisões reflitam com exatidão a realidade fiscal das controladas.

18. Empréstimos e Financiamentos a Pagar

	Consolidado	
	2025	2024
Empréstimos	6.410	345.980
Total	6.410	345.980
Curto Prazo	6.410	339.571
Longo Prazo	-	6.409
Total	6.410	345.980

18.1 Movimentação de empréstimos e financiamentos

Saldo inicial em 31/12/2023	56.411.863
(+) Reclassificação/Empresas adquiridas	292.797
(+) Captação	6.715
(+) Apropriação de juros	3.453.021
(-) Amortização principal	(54.991.229)
(-) Pagamento juros	(4.827.187)
Total em 31/12/2024	345.980
(+) Apropriação de juros	64.439
(-) Amortização principal	(404.009)
Total em 31/12/2025	6.410

19. Débitos Diversos

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Obrigações com Pessoal	6.639.682	7.317.788	43.910.665	43.472.246
Fornecedores	12.633.334	6.220.052	61.215.935	55.482.299
Débitos com partes relacionadas (Nota 29)	11.774.798	6.751.715	13.561.724	9.934.274
Outros débitos a pagar	1.082.735	1.112.524	6.695.202	10.735.586
Investimento a realizar	33.289.046	49.541.022	40.950.080	56.482.637
Passivo de arrendamento (Nota 13)	18.435.826	9.751.019	190.622.440	175.433.671
Total	83.855.421	80.694.120	356.956.046	351.540.713
Total Circulante	39.468.445	47.184.890	149.333.636	159.594.192
Total Não Circulante	44.386.976	33.509.230	207.622.410	191.946.521
Total	83.855.421	80.694.120	356.956.046	351.540.713

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

20. Provisões para Ações Judiciais

20.1 Contingências com Risco de Perda Provável

A entidade constitui provisão para contingências com base na opinião de seus assessores jurídicos externos. Com isso, a entidade provisiona a totalidade dos processos classificados com risco de perda provável, a qual considera suficiente para cobrir eventuais perdas processuais. Os saldos provisionados estão demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Provisões cíveis	42.504.371	41.180.626	48.137.508	50.502.371
Provisões tributárias	46.940.399	37.688.050	54.942.874	45.466.531
Provisões trabalhistas	5.432.897	5.399.523	10.428.422	9.756.541
Provisões para multas administrativas	746.536	1.888.449	1.140.944	1.940.925
Total	95.624.203	86.156.648	114.649.748	107.666.368

A entidade possui depósitos judiciais, quando requeridos, registrados em seu ativo referentes aos processos em andamento.

20.2 Contingências com Risco de Perda Possível

A entidade também possui processos cujas expectativas de perda são classificadas como possíveis, na opinião de seus consultores jurídicos. A entidade não provisiona os valores envolvidos nesses processos, porém os divulga, conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Provisões cíveis	65.285.175	29.980.517	112.332.736	76.023.224
Provisões tributárias	3.038.848	315.051	21.438.191	10.173.188
Provisões trabalhistas	3.682.968	3.733.819	8.672.460	9.057.580
Total	72.006.991	34.029.387	142.443.387	95.253.992

O aumento das causas cíveis classificadas como possíveis decorre de processos administrativos da ANS (NIPs) cujo volume e rigor fiscalizatório cresceram após novas diretrizes para tratamentos de TEA. O cenário atual apresenta incremento nas autuações e aplicação de multas por reincidência e com base na avaliação de assessores jurídicos, o risco de perda é classificado como possível.

21. Patrimônio Líquido

Em 31 de dezembro de 2025 o saldo é R\$ 1.327.526.730 (R\$ 1.329.531.396 em 31 de dezembro de 2024).

21.1 Capital Social

O capital social da Operadora totalmente subscrito e integralizado no valor de R\$ 1.240.997.786 (R\$ 1.240.997.786 em 31 de dezembro de 2024), dividido em 1.240.997.786 quotas com valor unitário de R\$ 1,00 (um real) cada uma.

22. Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos	1.296.412.257	1.208.660.389	2.326.901.921	2.168.377.316
Total	1.296.412.257	1.208.660.389	2.326.901.921	2.168.377.316
(-) PIS Sobre Faturamento	(2.158.769)	(1.988.113)	(9.748.457)	(8.777.437)
(-) COFINS Sobre Faturamento	(13.284.732)	(12.234.545)	(50.132.841)	(45.371.710)
(-) Imposto Sobre Serviços – ISS	(24.639.140)	(23.737.118)	(55.900.109)	(54.761.674)
Contraprestações Efetivas Líquidas	1.256.329.616	1.170.700.613	2.211.120.514	2.059.466.495

23. Despesas de Comercialização

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Remuneração - pessoal próprio	(10.277.056)	(12.944.654)	(13.702.516)	(15.964.556)
Comissões e Agenciamentos	(29.790.204)	(33.270.421)	(40.214.465)	(40.915.304)
Total	(40.067.260)	(46.215.075)	(53.916.981)	(56.879.860)

24. Outras Receitas e Despesas Operacionais Líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Outras receitas operacionais				
Outras receitas de operações assistência à saúde	412.404	126.041	7.763.144	3.777.068
Receitas de assistência à saúde não relacionadas	10.834.102	8.254.956	37.814.754	34.341.462
Subtotal	11.246.506	8.380.997	45.577.898	38.118.530
Outras despesas operacionais				
Provisão para Perdas Sobre Créditos	(12.071.671)	(13.362.714)	(44.616.443)	(48.605.052)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde	(19.567.011)	(10.067.679)	(21.250.815)	(4.845.297)
(-) Recuperação de Outras Despesas Operacionais de Assistência à Saúde	4.498.935	4.798.103	7.339.132	6.686.947
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças	(2.378.923)	(2.220.000)	(4.485.664)	(3.872.998)
Subtotal	(29.518.670)	(20.852.290)	(63.013.790)	(50.636.400)
Total	(18.272.164)	(12.471.293)	(17.435.892)	(12.517.870)

25. Despesas Administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Pessoal	(39.990.930)	(38.345.981)	(148.085.284)	(142.567.632)
Serviços de Terceiros	(74.464.770)	(61.790.778)	(92.751.640)	(83.950.531)
Localização e Funcionamento	(26.328.718)	(26.040.477)	(164.203.500)	(156.150.124)
Publicidade e Propaganda	(7.840.926)	(7.819.017)	(14.033.950)	(12.868.786)
Tributos	(2.050.090)	(1.746.491)	(2.511.512)	(3.656.609)
Despesas Diversas	(3.859.182)	(1.545.831)	(11.254.927)	(11.562.123)
Total	(154.534.616)	(137.288.575)	(432.840.813)	(410.755.805)

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

26. Receitas e Despesas Financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Despesas financeiras				
Operações de assistência à saúde	(12.499.403)	(6.027.898)	(23.531.110)	(13.886.989)
Juros/AVP sobre aquisição de empresas	(6.382.210)	(5.213.002)	(7.311.689)	(5.889.742)
Juros s/ arrendamento	(1.334.000)	(565.716)	(3.646.829)	(18.962.382)
Juros s/ empréstimos	(33.510)	(61.435)	(64.439)	(3.453.021)
Juros s/ parcelamentos	-	-	-	(157.515)
Multas e tarifas bancárias	(3.417.090)	(2.634.067)	(27.815.967)	(5.962.985)
Outras	(217.037)	(215.234)	(948.924)	(729.183)
Subtotal	(23.883.250)	(14.717.352)	(63.318.958)	(49.041.817)
Receitas financeiras				
Recebimentos em atraso	8.608.255	7.760.551	10.444.546	9.188.979
Aplicações financeiras	11.614.556	10.520.281	25.269.321	20.600.932
Outras	8.550.886	2.131.005	26.635.454	15.004.203
Subtotal	28.773.697	20.411.837	62.349.321	44.794.114
Total líquido	4.890.447	5.694.485	(969.637)	(4.247.703)

27. Resultado Patrimonial

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Receita Patrimoniais				
Resultado positivo de equivalência	50.708.101	15.042.277	23.205.776	21.613.026
Outras receitas patrimoniais	-	7.030	646.872	1.064.678
Subtotal	50.708.101	15.049.307	23.852.648	22.677.704
Despesas Patrimoniais				
Perda por recuperabilidade de ativos	(10.000.000)	-	(10.000.000)	-
Resultado negativo de equivalência	(36.466.680)	(33.138.029)	(19.751.166)	(6.558.139)
Despesas Patrimoniais	(1.448.834)	(3.619.508)	(1.448.505)	(3.619.912)
Subtotal	(47.915.514)	(36.757.537)	(31.199.671)	(10.178.051)
Total	2.792.587	(21.708.230)	(7.347.023)	12.499.653

28. Imposto de Renda e Contribuição Social

A reconciliação do imposto de renda e da contribuição social apurada conforme alíquotas nominais e efetivas está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Lucro/Prejuízo contábil - Antes do IRPJ e CSLL	9.114.890	(11.137.669)	9.899.949	(6.236.050)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social	3.099.063	(3.786.807)	3.365.983	(2.120.257)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva				
Despesas Indedutíveis (i)	(6.772.613)	20.770.261	(7.872.220)	4.598.353
Adições - Despesas Temporárias	49.808.757	25.180.486	157.903.573	94.162.279
Exclusões - Despesas Temporárias	(51.494.759)	(53.232.372)	(139.268.915)	(131.329.129)
Outros	(640.447)	-	(5.242.113)	-
Prejuízo Fiscal utilizado IRPJ	-	-	-	(3.386.765)
Lucro Contábil Ajustado CSLL	15.828	(18.419.294)	1.750.974	(42.191.312)
Lucro Contábil Ajustado IRPJ	15.828	(18.419.294)	1.750.974	(42.191.312)
IRPJ e CSLL Apurados	(5.381)	(6.286.560)	595.331	-
PAT - Programa de Alimentação do Trabalhador	-	-	144.861	-
IRPJ e CSLL de Exercícios anteriores	-	-	-	2.670.034
IRPJ e CSLL no Resultado	(5.381)	(6.286.560)	740.193	2.670.034
Alíquota fiscal efetiva	0%	166%	22%	-226%

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

28.1 Impostos Diferidos

A movimentação dos efeitos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos, para o exercício findo em de 31 de dezembro de 2025:

	Controladora			2025
	2024	Adições (baixas) que afetaram resultado	Adições (baixas) que afetaram patrimônio	
Ativo				
Prejuízo Fiscal e Base Negativa	28.472.448	4.675.879	-	33.148.327
Provisão para perda esperada de crédito	21.613.390	(3.313.230)	-	18.300.160
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	19.045.671	4.274.896	-	23.320.567
Amortização fiscal do ágio pago por rentabilidade futura	(26.832.336)	(9.814.761)	-	(36.647.097)
Amortização da mais-valia sobre combinações de negócios	12.879.159	599.499	-	13.478.658
Efeitos sobre arrendamento mercantil	(140.559)	105.065	-	(35.494)
Provisão para eventos ocorridos e não avisados – SUS	-	3.313.616	-	3.313.616
Ajuste de taxa de amortização e depreciação fiscal	(363.640)	(758.343)	-	(1.121.983)
Comissões	301.541	-	-	301.541
Outros	9.137.998	(78.314)	24.490	9.084.174
Total ativo fiscal diferido	64.113.672	(995.693)	24.490	63.142.469

29. Partes Relacionadas

No período findo em 31 de dezembro de 2025 a Operadora manteve operações inseridas no contexto operacional normal com empresas que são controladas diretamente pela Athena Saúde Brasil S/A, apresentadas a seguir:

	Transações		Ativo	Passivo
	Receitas	Despesas	Contas a Receber	Fornecedores
31/12/2025				
Hospital Med Imagem S. A	2.780.515	235.363.441	16.225	1.879.882
Hospital São Pedro	420.266	29.892.636	-	-
Hospital Santa Maria Ltda	1.158.052	64.989.565	482.925	2.202.619
Athena Healthcare	-	124.085.948	112.605	6.312.457
Vitoria Apart Hospital S.A	-	2.329.161	-	1.094.079
Centro Médico Maranhense S.A.	319.926	67.322.236	270.912	285.761
Humana Sul	116.792.739	-	35.510	-
SAMP	-	9.338	3.890	-
Athena Saúde Brasil S/A	-	1.000	-	-
Hospital Bom Samaritano	-	11.012.818	-	-
Total	121.471.498	535.006.143	922.067	11.774.798
	Transações		Ativo	Passivo
	Receitas	Despesas	Contas a Receber	Fornecedores
31/12/2024				
Hospital Med Imagem S. A	2.859.545	189.341.276	1.101.852	2.880.413
Hospital São Pedro	456.780	27.673.952	-	-
Hospital Santa Maria Ltda	1.019.729	38.226.298	68.159	1.263.699
Athena Healthcare	1.755.039	32.277.994	3.890	3.549.749
Vitoria Apart Hospital S.A	102.738	2.489.361	-	274.400
Centro Médico Maranhense S.A.	-	58.328.694	270.912	285.760
Instituto de Radiologia de São Luís Ltda.	130.899	6.994.631	23.123	22.048
São Bernardo Apart	161.044	-	-	-
Humana Sul	-	-	8.422	-
Janela Lúdica	-	-	72.105	821.242
Total	6.485.774	355.332.206	1.548.463	9.097.311

Referem-se a operações entre empresas do mesmo Grupo econômico, são elas: (i) Contratos de prestação de serviços ou para aquisição de insumos; (ii) contratos de rateio de despesas (contratos de cost sharing que possui critérios e objetivos específicos); (iii) contratos de mútuo e ou (iv) Contratos de prestação de serviços relacionados a serviços médicos, consultorias, outros serviços relacionados a operação e de apoio ao back-office.e aquisição de equipamentos, insumos médicos, órteses, próteses e matérias especiais.

Matriz em Teresina/PI, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0001-08, com sede na Av. Frei Serafim, 2155, Centro, Teresina/PI, CEP: 64.000-020.

Filial Natal/RN, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0007-95, Av. Prudente de Moraes, 870, Tirol, Natal/RN, CEP: 64.000-020.

Filial São Luís/MA, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.361.325/0009-57, Av. Getúlio Vargas, 2063, Fabril, São Luís/MA, CEP: 65.025-000.

30. Conciliação da Demonstração dos Fluxos de Caixa

Conforme determinação da Agência Nacional de Saúde Suplementar, as operadoras de planos de saúde devem apresentar a Demonstração do Fluxo de Caixa pelo método direto. A legislação vigente determina à entidade que apresentar a Demonstração do Fluxo de Caixa pelo método direto destaque a conciliação do lucro líquido na demonstração do fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais.

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
RESULTADO DO PERÍODO	8.113.816	(1.266.109)	7.998.770	(1.292.397)
Ajustes p/ conciliação do resultado do período c/ geração/utilização de caixa das atividades operacionais:	41.728.387	34.172.003	160.333.813	158.124.194
Depreciações	18.346.045	(16.189.921)	87.733.226	78.888.681
Provisões Técnicas – PEONA	(3.973.807)	19.577.000	20.324.737	23.506.817
Ganho/Perda na Alienação/Baixa de Bens	6.088.780	192.000	(226.869)	375.043
Provisão (Reversão) Contingências	(1.193.000)	(5.544.000)	(6.075.000)	1.926.946
Provisão (Reversão) Para Perdas sobre Créditos	12.071.671	13.362.714	44.616.443	42.285.751
Juros e variações monetárias líquidas	8.367.000	6.321.000	30.505.000	28.401.224
Resultado da Equivalência Patrimonial	(14.241.421)	18.096.000	(3.454.610)	(15.981.149)
Perda por recuperabilidade de ativos	10.000.000	-	10.000.000	-
Outros	6.263.119	(1.642.790)	(23.089.114)	(1.279.119)
Resultado do Período Ajustado	49.842.203	32.905.894	168.332.583	156.831.797
(Aumento) Diminuição em Ativos Operacionais	9.134.078	(2.928.000)	(42.152.676)	(60.570.811)
Aumento (Diminuição) em Passivos Operacionais	11.138.744	16.958.000	(88.661.032)	(14.711.307)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	70.115.025	46.935.894	37.518.875	81.549.679

31. Teste de Adequação do Passivo – TAP

Conforme a Resolução Normativa - RN Nº 528, de 29 de abril de 2022, o TAP para a data-base 2025, utiliza métodos atuariais, estatísticos e financeiros com base em considerações realistas para estimar o valor presente esperado dos fluxos de caixa que decorram do cumprimento dos contratos de planos de saúde na modalidade de pré-pagamento. O teste foi realizado utilizando os seguintes parâmetros:

- Os contratos foram segregados, entre as modalidades: individual, coletiva empresarial, coletiva por adesão e corresponsabilidade assumida;
- As estimativas correntes dos fluxos de caixa foram apuradas considerando as vigências dos contratos, limitadas ao máximo de 8 (oito) anos;
- Para o cálculo das estimativas de sobrevivência e de morte foram utilizadas as tábuas BR-EMSmt-v.2021-m e BREMSsb-V.2021-f vigentes;
- As premissas utilizadas para projeções de receitas e despesas foram baseadas na experiência e resultados observados pela operadora;
- As estimativas correntes dos fluxos de caixa foram descontadas a valor presente com base nas estruturas a termo da taxa de juros (ETTJ) livre de risco pré-fixada definidas pela ANBIMA;

A apuração do Teste de Adequação de Passivos (TAP) foi obtida pela subtração entre o valor das estimativas correntes dos fluxos de caixa, descontadas a valor presente com base nas estruturas a termo da taxa de juros (ETTJ) livre de risco pré-fixada.

Resultado das estimativas correntes de fluxo de caixa de cada agrupamento de contratos similares:

Tipo de Contratação	Valor Presente dos Fluxos de Caixa
	(+) Superávit/ (-) Déficit
Individual/Familiar	(5.473.814)
Coletivo Empresarial	41.181.075
Coletivo por Adesão	8.013.068
Total	43.720.329

O estudo atuarial do TAP de **31/12/2025** da carteira total de beneficiários de planos de saúde de modalidade de preço pré-estabelecido da Operadora apurou **superávit** quando a projeções dos fluxos de eventos futuros de **R\$ 43.720.329**.

DocuSigned by:

Fábio Hirota

6FE6B8C7F1484CA...

Fábio Minamisawa Hirota
Diretor Presidente

Assinado por:

Carlos Eduardo

E895C237E684C6...

Carlos Eduardo Lopes
Contador
CE-023721/O-4

DocuSigned by:

Carmem Campos Pereira

6FE6B8C7F1484CA...

Carmem Pereira
Diretora Financeira

Assinado por:

Bruno Alves Gomes

564A24BC099E46D...

Bruno Alves Gomes
Atuário
MIBA 1.632