

HUMANA SAÚDE LTDA.

MARINGÁ - PR

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 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

D e s d e 1 9 9 1

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Ilmos. Srs.
Administradores e Sócios
HUMANA SAÚDE LTDA.
Maringá - PR.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **HUMANA SAÚDE LTDA.** (“Empresa”) que compreendem o balanço patrimonial 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 acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **HUMANA SAÚDE LTDA.** em 31 de dezembro de 2025, o desempenho de 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”. Somos independentes em relação à Empresa, 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 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

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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, 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

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- 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.


- 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a 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 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. 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 N° 3.942/O-6
CVM N° 519/3


Ediclei Cavalheiro de Ávila
CONTADOR CRC-PR 057250/O-9
CNAI N° 5344


Karini Letícia Bazzaneze
CONTADORA CRC-PR N° 051096/O-0
CNAI N° 6254

HUMANA SAÚDE LTDA.
CNPJ/MF n.º 95.642.179/0001-97
Registro ANS nº 34818-0

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

A administração da Humana Saúde Ltda., 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 Ltda completou no ano de 2025, trinta e três anos de existência, desenvolvendo nesse período uma solidez de mercado que lhe confere uma carteira com 237.552 beneficiários (202.194 em 2024).

Desempenho Operacional e Financeiro

O número de beneficiários da Humana Saúde atingiu o total de 237.552 vidas em 2025 (202.194 em 2024), apresentando um aumento no ano de 2025 (17%).

A receita operacional líquida representada pelas Contraprestações Líquidas cresceu 15%, os reajustes anuais dos contratos individuais e coletivos e o nível da carteira de beneficiários apresentando R\$ 556.595.909 em 2025 (R\$ 482.775.328 em 2024).

Os Eventos Indenizáveis Líquidos que são as despesas com serviços médicos, hospitalares e odontológicos da rede credenciada, além da PEONA - Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados, tiveram um aumento de 3% em 2025 sendo R\$ 379.828.244 em 2025 (R\$ 368.891.778 em 2024). O reflexo do aumento dos custos é diretamente apresentado no índice de sinistralidade, que é a relação entre os custos médicos envolvidos na operação e as contraprestações líquidas da empresa, atingiu 68% em 2025 (76% em 2024).

As despesas de comercialização (R\$ 13.849.721), que incluem principalmente comissões dos corretores e os seus encargos sociais, representaram 2,49% das Contraprestações Líquidas em 2025 (1,86% em 2024), aumento de 0,63%.

As despesas administrativas (R\$ 100.511.964) representaram 18% das Contraprestações Líquidas em 2025, apresentando uma diminuição de 0,3 p.p. em comparação aos 18,3% de 2024.

No grupamento das Outras Despesas Operacionais vale destacar a diminuição de 10% sendo R\$ 14.402.977 em 2025, comparado ao ano anterior 2024 (R\$ 16.032.469).

O Resultado Financeiro Líquido é composto por receitas e despesas financeiras. Em 2025, as receitas financeiras totalizaram R\$ 27.258.158, decorrentes principalmente de rendimentos de aplicações financeiras, atualização monetária de depósitos judiciais, recebimentos em atraso, descontos obtidos e outras recuperações. As despesas financeiras somaram R\$ 12.606.114, relacionadas a tarifas bancárias, descontos concedidos e encargos por pagamentos em atraso.

O resultado financeiro líquido representou 2,63% das Contraprestações Líquidas em 2025, superior aos 2,13% registrados em 2024.

Após a apuração de IR e CSLL, o resultado líquido de 2025 correspondeu a 1% das Contraprestações Líquidas, em comparação a -3% no exercício anterior. O Patrimônio Líquido encerrou o exercício em R\$ 195.107.798, frente a R\$ 190.686.527 em 2024, representando crescimento no período.

Investimentos

A Operadora investiu em capital humano e parque tecnológico para segurança das informações e melhor performance no atendimento aos beneficiários.

Investimentos da companhia e sociedades coligadas e controladas

No final do exercício a operadora não possui investimento em outras sociedades.

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.

Emissão de Debêntures

A Operadora não emitiu debêntures no 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.

Reorganizações societárias e/ou alterações de controle direto ou indireto – Controladoria

A Operadora não passou por reorganizações societárias e alterações de controle direto ou indireto no exercício de 2025.

Negócios Sociais e Performance Comercial

No ano de 2025, a Operadora manteve sua posição no mercado com a qualidade na prestação dos serviços que foi sempre seu maior objetivo.

Resumo dos acordos de acionistas

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

Perspectivas e planos da administração para o exercício seguinte

A expectativa da administração é a de conduzir os melhores esforços em manutenção da atual base de beneficiários e estrito controle técnico dos custos assistenciais, também estamos conduzindo esforços comerciais no intuito de capturar os beneficiários de outros planos que buscam alternativas migrando, via portabilidade, para nossa base de clientes.

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.

Agradecimentos

A Humana Saúde Ltda. 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

6FE6B8C7F1484CA...

Fábio Minamisawa Hirota
Diretor Presidente

DocuSigned by:

Carmem Campos Pereira

6FE6B8C7F1484CA...

Carmem Campos Pereira
Diretora Financeira

Demonstração Financeira com Relatório do Auditor Independente

Humana Saúde Ltda.
31 de dezembro de 2025

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

	Nota	2025	2024
ATIVO			
ATIVO CIRCULANTE		222.890.747	203.080.583
Disponível	4	1.749.806	3.377.541
Realizável		221.140.941	199.703.042
Aplicações Financeiras	5	176.126.761	152.791.460
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	5.1	81.048.534	72.800.030
Aplicações Livres	5.2	95.078.227	79.991.430
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	6	15.699.215	15.695.897
Contraprestação Pecuniária/Prêmio a Receber		14.632.896	14.357.863
Participação de Beneficiários em Eventos/Sinistros indenizáveis		1.066.319	1.338.034
Créditos de Oper. Assist. à Saúde Não Rel. com Pl. Saúde da Operadora		1.960.554	2.776.562
Despesas diferidas	7	5.873.723	5.911.047
Créditos Tributários e Previdenciários	8	10.815.643	13.164.194
Bens e Títulos a Receber	9	9.240.977	8.812.693
Despesas Antecipadas		1.424.068	551.189
ATIVO NÃO CIRCULANTE		163.523.620	162.094.532
Realizável a Longo Prazo		14.339.819	23.333.582
Títulos e Créditos a Receber		3.185.294	4.270.194
Ativo Fiscal Diferido	10	-	3.085.455
Depósitos Judiciais e Fiscais	11	8.131.906	7.965.538
Outros Créditos a Receber e Direitos a Longo Prazo	8	3.022.619	8.012.395
Investimentos		2.443.819	2.221.911
Participações Societárias pelo Método de Custo		2.442.667	2.220.759
Outros investimentos		1.152	1.152
Imobilizado	12	50.243.478	38.752.430
Imóveis de Uso Próprio		903.546	933.120
Imóveis - Hospitalares / Odontológicos		165.000	165.000
Imóveis - Não Hospitalares / Odontológicos		738.546	768.120
Imobilizado de Uso Próprio		9.349.696	9.218.466
Imobilizado - Hospitalares / Odontológicos		3.093.359	3.388.763
Imobilizado - Não Hospitalares / Odontológicos		6.256.337	5.829.703
Imobilizações em Curso		8.116.904	2.748.941
Outras Imobilizações		9.832.612	9.118.289
Direito de uso de arrendamentos	13	22.040.720	16.733.614
Intangível	14	96.496.504	97.786.609
TOTAL DO ATIVO		386.414.367	365.175.115

“As notas explicativas são parte integrante dessas demonstrações financeiras”.

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

	Nota	2025	2024
PASSIVO			
PASSIVO CIRCULANTE		135.628.846	126.932.677
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	15	90.749.672	82.412.540
Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha - PPCNG		9.171.008	7.601.366
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para SUS		21.620.298	21.964.120
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores		21.645.265	17.757.712
Provisão para Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)		38.313.101	35.089.342
Débitos de Operações de Assistência à Saúde	17	1.461.680	1.837.779
Contraprestações / Prêmios a Restituir		5.011	5.011
Receita Antecipada de Contraprestações / Prêmios		1.345.896	1.832.468
Comercialização sobre Operações		110.773	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	16	17.711.618	17.251.027
Empréstimos e Financiamentos a Pagar		6.410	120.923
Débitos Diversos	18	25.169.306	24.786.915
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		55.677.723	47.555.911
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	15	17.091.704	12.952.226
Provisão de Eventos / Sinistros a Liquidar para o SUS		16.337.972	12.721.673
Provisão para Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)		753.732	230.553
Provisões		8.370.608	9.337.615
Provisões para Tributos Diferidos		1.485.706	346.660
Provisões para Ações Judiciais	19.1	6.884.902	8.990.955
Tributos e Encargos Sociais a Recolher		2.729.030	3.431.594
Parcelamento de tributos e contribuições		2.729.030	3.431.594
Empréstimos e Financiamentos a Pagar		-	6.409
Débitos Diversos	18	27.486.381	21.828.067
PATRIMÔNIO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO SOCIAL	20	195.107.798	190.686.527
Capital Social / Patrimônio Social	21	207.548.576	207.548.576
Reservas		1.978.482	1.982.946
Reservas de Capital / Reservas Patrimoniais		3.333	3.333
Reservas de Reavaliação		116.153	121.004
Reservas de Lucros / Sobras / Retenção de Superávits		1.858.996	1.858.609
Lucros / Prejuízos - Superávits / Déficits Acumulados ou Resultado		(14.419.260)	(18.844.995)
TOTAL DO PASSIVO		386.414.367	365.175.115

“As notas explicativas são parte integrante dessas demonstrações financeiras”.

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

	Nota	2025	2024
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	22	540.565.664	468.549.596
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		556.595.909	482.775.328
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos		556.595.909	482.775.328
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora		(16.030.245)	(14.225.732)
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos		(379.828.245)	(368.891.778)
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados		(376.081.307)	(365.025.130)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(3.746.938)	(3.866.648)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		160.737.419	99.657.818
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	25	41.222	74.300
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora		24.022.569	22.586.601
Receitas com Operações de Assistência Médico-Hospitalar		14.249.137	12.841.060
Receitas com Operações de Assistência Odontológica		1.467.704	1.261.616
Outras Receitas Operacionais	25	8.305.728	8.483.925
(-) Tributos Diretos de Outras Atividades de Assistência à Saúde		(1.128.493)	(1.081.356)
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde	25	(14.402.977)	(16.032.469)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(12.914.359)	(1.253.504)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(2.106.741)	(1.652.997)
(-) Recuperação de Outras Despesas Operacionais de Assistência à Saúde		2.840.197	1.888.844
Provisão para Perdas Sobre Créditos		(2.222.074)	(15.014.812)
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora		(60.920.266)	(19.280.789)
RESULTADO BRUTO		108.349.474	85.924.105
Despesas de Comercialização	23	(13.849.722)	(8.995.246)
Despesas Administrativas	24	(100.511.964)	(88.603.512)
Resultado Financeiro Líquido		14.652.044	10.280.829
Receitas Financeiras	26	27.258.158	17.880.107
Despesas Financeiras	26	(12.606.114)	(7.599.278)
Resultado Patrimonial		6.980	(530.500)
Receitas Patrimoniais		6.650	1.870.545
Despesas Patrimoniais		330	(2.401.045)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		8.646.812	(1.924.324)
Imposto de Renda	27	-	1.425.312
Contribuição Social	27	-	489.827
Impostos Diferidos		(4.225.927)	(14.412.992)
RESULTADO LÍQUIDO		4.420.885	(14.422.177)

“As notas explicativas são parte integrante dessas demonstrações financeiras”.

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

	2025	2024
Resultado do Exercício	4.420.885	(14.422.177)
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	4.420.885	(14.422.177)

“As notas explicativas são parte integrante dessas demonstrações financeiras”.

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

	Capital/ Patrimônio Social	Reservas de Capital/ Patrimoniais	Reserva de Reavaliação	Reservas de Lucros/Sobras / Retenções	Prejuízos/ Déficits Acumulados	TOTAL
SALDOS EM 31/12/2023	212.393.046	3.332	124.695	1.858.609	(9.270.978)	205.108.704
Reserva de Reavaliação						
Realização	-	1	(5.592)	-	5.591	-
Baixa	-	-	1.901	-	(1.901)	-
Lucro/Superávit/Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	-	-	(14.422.177)	(14.422.177)
Outras Reservas de Lucros - (Redução de Capital Social)	(4.844.470)	-	-	-	4.844.470	-
SALDOS EM 31/12/2024	207.548.576	3.333	121.004	1.858.609	(18.844.995)	190.686.527
Reserva de Reavaliação						
Realização	-	-	(9.009)	-	9.008	(1)
Baixa	-	-	4.158	-	(4.158)	-
Lucro/Superávit/Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	-	-	4.420.885	4.420.885
Constituição de reserva de Lucros	-	-	-	387	-	387
SALDOS EM 31/12/2025	207.548.576	3.333	116.153	1.858.996	(14.419.260)	195.107.798

“As notas explicativas são parte integrante dessas demonstrações financeiras”.

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO DIRETO
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024
(Em reais)**

	2025	2024
<u>ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>		
(+) Recebimento de Planos Saúde	584.982.060	507.779.235
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	480.470.338	549.693.277
(+) Outros Recebimentos Operacionais	3.815.011	6.264.181
(-) Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	(462.978.131)	(407.574.595)
(-) Pagamento de Comissões	(7.487.301)	(6.553.743)
(-) Pagamento de Pessoal	(37.401.770)	(28.532.620)
(-) Pagamento de Serviços Terceiros	(9.617.851)	(6.635.585)
(-) Pagamento de Tributos	(37.230.651)	(35.588.477)
(-) Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(3.512.043)	(1.539.211)
(-) Pagamento de Aluguel	(6.284.065)	(4.751.793)
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade	(1.607.608)	(926.867)
(-) Aplicações Financeiras	(485.553.690)	(553.713.065)
(-) Outros Pagamentos Operacionais	(8.130.128)	(9.139.585)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	9.464.171	8.781.152
<u>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</u>		
(+) Outros Recebimentos das Atividades de Investimento	-	1.258.659
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado – Outros	(8.740.828)	(5.493.291)
(-) Outros Pagamentos das Atividade de Investimento	-	570
(+) Recebimentos de Venda de Ativo Imobilizado - Outros	6.650	-
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	(8.734.178)	(4.234.062)
<u>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</u>		
(+) Outros Recebimentos da Atividade de Financiamento	1.892.253	3.358.827
(-) Outros Pagamentos da Atividade de Financiamento	(4.249.981)	(6.045.345)
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	(2.357.728)	(2.686.518)
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(1.627.735)	1.860.572
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(1.627.735)	1.860.572
CAIXA - Saldo Inicial	3.377.541	1.516.969
CAIXA - Saldo Final	1.749.806	3.377.541
Ativos Livres no Início do Período	83.368.971	43.449.770
Ativos Livres no Final do Período	96.828.033	83.368.971
Aumento/(Diminuição) nas Aplicações Financeiras - Recursos Livres	13.459.062	39.919.201

“As notas explicativas são parte integrante dessas demonstrações financeiras”.

1. Contexto Operacional

A Humana Saúde Ltda. ("Companhia"), é uma sociedade limitada com sede em Maringá no estado do Paraná, habilitada à prática de atividades que lhe são atribuídas pela regulamentação aplicável, atuando como Operadora de Planos de Saúde, registrada na Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS sob o nº 34.818-0.

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 Durante o exercício de 2025, a Companhia não passou por processos de reestruturação societária.

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

Incorporação Hospital Marechal Cândido Rondon Ltda ("HMCR")

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

Incorporação Clínica Avançada de Oncologia do Oeste do Paraná LTDA ("CAONC")

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

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras

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 dos balanços. Os ganhos e perdas de variação cambial resultantes da

liquidação de ativos ou passivos contratos 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.

2.5 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 5).

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 são registrados pelo valor de custo de aquisição.

2.5.5 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 12.

2.5.6 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.

Como arrendatária a Companhia 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 Companhia 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 Companhia 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 Companhia 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 Companhia e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir a Companhia exercendo a opção de rescindir a 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 Companhia 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 Companhia 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.

2.5.7 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 n° 14).

2.5.8 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.

2.5.9 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.

2.5.10 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 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 das 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, independentemente 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.

2.5.11 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.

2.5.12 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.

2.5.13 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. Combinações de negócios em 2025

Em 2025 a Companhia não realizou novas aquisições de empresas.

3.2. Combinações de negócios em 2024

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\$ 2.166, composto pelo valor justo dos ativos transferidos, que somou R\$ 1.253, e um ágio residual de R\$ 913.

4. Disponível

	2025	2024
Caixa	4.557	7.398
Numerários em trânsito	32.286	63.377
Bancos Conta Movimento	1.712.963	3.306.766
Total	1.749.806	3.377.541

5. Aplicações Financeiras Livres e garantidoras

5.1 Garantidoras de Provisões Técnicas (a)		2025	2024
Banco BTG Pactual S. A		48.918.461	43.370.972
Santander		9.694.208	9.390.638
Sicredi		11.420.364	10.187.040
Sicoob		11.015.501	9.851.380
Subtotal		81.048.534	72.800.030
5.2 Aplicações Livres (b)		2025	2024
Santander		11.471.795	11.722.356
Banco Itaú		83.455.233	68.119.471
Banco do Brasil		59.527	1.020
Sicredi		91.672	120.033
Sul América		-	28.550
Subtotal		95.078.227	79.991.430
Total		176.126.761	152.791.460

- (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 101,1%, da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.
- (b) As aplicações livres são Fundos de Investimento, sendo recursos aplicados em fundos de renda fixa com política conservadora, predominantemente compostos por títulos públicos e privados. Tais investimentos estão destinados a finalidades específicas de alocação financeira e gestão de caixa, e estão disponíveis para livre movimentação no curto prazo, em linha com as diretrizes internas de liquidez, rentabilidade e risco. A rentabilidade das aplicações financeiras em fundos de investimento acompanha o valor da cota de tais fundos, conforme variação dos ativos de renda fixa que compõem cada um dos fundos, com remuneração média 101,6% do CDI.

6. Créditos de Operações com Planos de Saúde

	2025	2024
Planos Coletivos	17.449.140	15.735.982
Planos Individuais	5.153.667	4.721.362
Coparticipação	1.523.689	1.598.506
Provisão para Perdas sobre Créditos	(8.427.281)	(6.359.953)
Total	15.699.215	15.695.897

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

	2025	2024
A vencer	12.191.473	4.703.069
Vencidos:		
Até 30 dias	2.956.099	10.580.408
De 31 a 60 dias	888.147	982.933
De 61 a 90 dias	508.072	686.961
Vencidos a mais de 90 dias	7.582.705	5.102.479
Total	24.126.496	22.055.850

7. Despesas Diferidas

	2025	2024
Comissões diferidas (a)	5.873.723	5.911.047
Total	5.873.723	5.911.047

(a) As despesas de comercialização apuradas sobre vendas de contratos de planos de saúde e odontológicos são diferidas em 12 meses.

8. Créditos Tributários e Previdenciários

	2025	2024
Imposto de Renda	8.258.669	9.385.828
Contribuição Social Retida na Fonte	1.433.580	2.226.075
Créditos de PIS/COFINS	861.627	651.317
Crédito Previdência Social	257.342	884.139
Créditos de ISS	3.404	15.814
Outros créditos tributários	1.021	1.021
Total	10.815.643	13.164.194

9. Bens e Títulos a Receber

	2025	2024
Garantia de Reembolso de Contingências	2.182.383	7.575.155
Partes relacionadas (Nota 28)	1.026.301	788.670
Adiantamentos a fornecedores	1.448.114	2.384.192
Direitos creditórios de José Lazzarotto	496.230	496.230
Contas a receber de P.N. Com. e Produções Ltda.	154.915	154.915
Cheques devolvidos	6.926	9.090
Estoque	2.829.044	4.358.790
Outros Bens e Títulos a Receber	5.900.219	3.173.359
(-) Provisão para devedores duvidosos	(1.780.536)	(2.115.313)
Total	12.263.596	16.825.088
Circulante	9.240.977	8.812.693
Não circulante	3.022.619	8.012.395
Total	12.263.596	16.825.088

10. Ativo Fiscal Diferido

	2025	2024
Imposto de Renda Diferido	-	2.268.720
Contribuição Social Diferido	-	816.735
Total	-	3.085.455

11. Depósitos Judiciais e Fiscais

	2025	2024
Depósitos judiciais - Ressarcimento SUS (i)	5.483.146	5.563.604
Depósitos Judiciais Cíveis	1.694.973	1.762.712
Depósitos Judiciais Trabalhistas	468.868	154.303
Depósitos judiciais – TSS e multas ANS	404.804	404.804
Depósitos judiciais e fiscais - Tributários	80.115	80.115
Total	8.131.906	7.965.538

(i) Referem-se principalmente aos depósitos judiciais efetuados em virtude de questionamentos de ações movidas pela ANS quanto ao atendimento dos beneficiários da operadora em rede hospitalar pública - SUS. Enquanto não ocorre a resolução final desses questionamentos, a operadora efetuou depósitos judiciais para a garantia de valores cobrados referente ao ressarcimento ao SUS.

12. Imobilizado

	Taxa Deprec. %	31/12/2024	Adição	Baixas	Depreciação	Transferência	31/12/2025
Terrenos		270.000	-	-	-	-	270.000
Edificações	4%	663.120	-	-	(29.574)	-	633.546
Máquinas e Equipamentos	10%	3.141.126	530.989	-	(505.249)	(11.392)	3.155.474
Veículos	20%	528.928	-	-	(67.715)	(137.569)	323.644
Instalações	11%	361.250	-	-	(44.872)	-	316.378
Equipamentos de informática	20%	2.585.903	850.822	-	(834.637)	(91.548)	2.510.540
Móveis e utensílios	10%	2.408.891	758.239	(980)	(329.920)	8.107	2.844.337
Imobilizações em Curso	3%	743.808	-	-	-	-	743.808
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3%	11.006.558	7.168.769	(116.628)	(940.660)	(9.481)	17.108.558
Direito de Uso		16.733.614	10.277.252	-	(4.970.146)	-	22.040.720
Outras imobilizações	10%	309.232	8.543	(233.990)	(19.714)	232.402	296.473
		38.752.430	19.594.614	(351.598)	(7.742.487)	(9.481)	50.243.478

	Taxa Deprec. %	31/12/2023	Adição por incorporação/ Combinação de negócio	Adição	Baixas	Depreciação	Transferência	31/12/2024
Terrenos		270.000		-	-	-	-	270.000
Edificações		692.694		-	-	(29.574)	-	663.120
Máquinas e Equipamentos	10%	2.777.136	894.445	104.757	(32.099)	(448.156)	(154.957)	3.141.126
Veículos	20%	458.082	17.769	-	-	(66.723)	119.800	528.928
Instalações		441.633	-	144.558	(143.659)	(81.282)	-	361.250
Equipamentos de informática	20%	1.333.439	519.742	1.220.847	(46.873)	(525.611)	84.359	2.585.903
Móveis e utensílios	10%	1.750.971	637.075	291.177	(100.594)	(149.497)	(20.241)	2.408.891
Imobilizações em Curso		743.808		-	-	-	-	743.808
Benfeitorias em imóveis de terceiros		4.707.579	5.483.822	4.089.222	(2.167.853)	(1.087.929)	(18.283)	11.006.558
Direito de Uso		4.910.127	11.696.873	5.589.731	(2.355.360)	(3.107.757)	-	16.733.614
Outras imobilizações		121.206	21.000	218.535	(19.348)	(21.483)	(10.678)	309.232
		18.206.675	19.270.726	11.658.827	(4.865.786)	(5.518.012)	-	38.752.430

13. Direito de uso e passivo de arrendamento

A operadora possui arrendamentos com a natureza de locação de imóveis utilizando as cláusulas normais de mercado para cancelamento e/ou extensão dos contratos.

A taxa nominal de empréstimo incremental (desconto) utilizada para o cálculo a valor presente dos contratos foi baseado em cotações efetuadas com instituições financeiras para aquisição de ativos em condições semelhantes aos contratos de arrendamento.

Movimentação:

	<u>2025</u>
Direito de uso (registrado no ativo imobilizado)	
Saldo no início do exercício	16.733.614
Novos contratos e remensuração de contratos existentes	10.277.252
Depreciação	(4.970.146)
Saldo no final do exercício	<u>22.040.720</u>
	<u>2025</u>
Arrendamentos a pagar (registrado no passivo exigível)	
Saldo no início do exercício	18.535.116
Novos contratos e remensuração de contratos existentes	10.277.252
Baixa por pagamento de passivos de arrendamento	(7.045.016)
Juros sobre passivos de arrendamento	2.468.934
Saldo no final do exercício (Nota 18)	<u>24.236.286</u>
Circulante	4.262.214
Não Circulante	19.974.072
Despesa de depreciação com arrendamento	(4.970.146)
Despesas financeiras de juros com passivos de arrendamento	(2.468.934)
Efeito do arrendamento	<u>(7.439.080)</u>

A operadora, 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:

	2025
2026	6.758.022
2027	5.456.460
2028	4.219.822
2029	3.614.420
2030	2.864.817
2030 a 2044	16.653.769
Valores não descontados	39.567.310
Juros embutidos	(15.331.024)
Passivo de arrendamento	24.236.286

14. Intangível

	Taxa Amort. %						31/12/2025
		31/12/2024	Adição	Baixas	Amortização	Transferência	
Ágio por rentabilidade futura	-	70.636.561	355.000	-	-	-	70.991.561
Software	20%	6.259.018	3.479.798	(14.575)	(1.543.630)	9.481	8.190.092
Marcas comerciais	17%	782.633	-	-	(278.769)	453.773	957.637
Carteira de Clientes	14%	17.364.893	-	-	(2.933.780)	-	14.431.113
Outros Intangíveis	9%	2.743.504	-	-	(363.630)	(453.773)	1.926.101
Total		97.786.609	3.834.798	(14.575)	(5.119.809)	9.481	96.496.504

	Adição por incorporação/Combinação de negócio					31/12/2024
	31/12/2023	Adição	Baixas	Amortização	31/12/2024	
Ágio por rentabilidade futura	54.310.686	16.325.875	-	-	-	70.636.561
Software	4.952.892	43.112	2.393.956	(17.629)	(1.113.313)	6.259.018
Marcas comerciais	104.601	881.800	-	-	(203.768)	782.633
Carteira de Clientes	5.045.307	14.258.512	-	-	(1.938.926)	17.364.893
Outros Intangíveis	2.375.566	661.513	-	-	(293.575)	2.743.504
Total	66.789.052	32.170.812	2.393.956	(17.629)	(3.549.582)	97.786.609

15. Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde

	2025	2024
Provisão de prêmios/contraprestações não ganhas (i)	9.171.008	7.601.366
Provisão para eventos ocorridos e não avisados (ii)	39.066.833	35.319.895
Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores (iii)	21.645.265	17.757.712
Provisão de eventos a liquidar para o SUS (iv)	37.958.270	34.685.793
Total	107.841.376	95.364.766
Circulante	90.749.672	82.412.540
Não circulante	17.091.704	12.952.226
Total	107.841.376	95.364.766

- (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. Tributos e Encargos Sociais a Recolher

	2025	2024
IRPJ e CSLL	4.828	3.402
PIS e COFINS	1.013.176	982.434
INSS e FGTS	1.265.066	2.366.515
ISSQN a recolher (i)	11.459.254	11.172.586
Retenções de impostos	3.969.294	2.726.090
Total	17.711.618	17.251.027

(i) A Companhia provisiona 100% dos débitos com ISSQN e efetua recolhimento dos valores devidos no município de Maringá – PR. Os valores devidos para os demais municípios estão provisionados e aguardam julgamento da ADPF 499 proposta pela CNS.

17. Débitos de Operações de Assistência à Saúde

	2025	2024
Contraprestações / Prêmios a Restituir	5.011	5.011
Receita Antecipada de Contraprestações / Prêmios	1.345.896	1.832.468
Comercialização sobre Operações	110.773	300
Total	1.461.680	1.837.779

18. Débitos diversos

	2025	2024
Débitos Diversos Circulante		
Obrigações com Pessoal	6.688.815	6.830.204
Fornecedores	7.832.752	6.902.189
Débitos com partes relacionadas (Nota 28)	5.920.668	6.448.218
Passivo de arrendamento (Nota 13)	4.262.214	3.481.928
Investimento a realizar	62.883	53.425
Outros débitos a pagar	401.974	1.070.951
Subtotal	25.169.306	24.786.915
Débitos Diversos Não Circulante		
Investimento a realizar	7.462.124	6.686.737
Passivo de arrendamento (Nota 13)	19.974.072	15.053.188
Outros débitos a pagar	50.185	88.142
Subtotal	27.486.381	21.828.067
Total	52.655.687	46.614.982

19. Provisões para Ações Judiciais

19.1 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:

	2024	Adições	Baixas	2025
Provisões trabalhistas	200.378	1.145.816	(577.278)	768.916
Provisões cíveis	6.014.804	1.212.446	(4.289.568)	2.937.682
Provisões tributárias	2.723.297	76.390	(15.791)	2.783.896
Provisões para multas administrativas	52.476	341.932	-	394.408
	8.990.955	2.776.584	(4.882.637)	6.884.902

19.2 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:

	2025	2024
Processos em Ações Cíveis	20.677.916	15.262.324
Processos em Ações Trabalhistas	1.819.860	1.325.118
Processos em Ações Tributários	1.332.146	1.338.960
Total	23.829.922	17.926.402

20. Patrimônio Líquido

Em 31 de dezembro de 2025 o saldo é de R\$ 195.107.798 (R\$ 190.686.527 em 31 de dezembro de 2024).

21. Capital Social

O capital social da Operadora totalmente subscrito e integralizado, está composto por 207.548.576 (207.548.576 em 31 de dezembro de 2024) dividido em 207.548.576 quotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos	556.595.909	482.775.328
Total	556.595.909	482.775.328
(-) PIS Sobre Faturamento	(1.183.350)	(1.004.564)
(-) COFINS Sobre Faturamento	(7.282.157)	(6.181.932)
(-) Imposto Sobre Serviços - ISS	(7.564.738)	(7.039.236)
Contraprestações efetivas líquidas	540.565.664	468.549.596

23. Despesas de Comercialização

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Remuneração - pessoal próprio	(3.425.460)	(2.242.515)
Comissões e Agenciamentos	(10.424.262)	(6.752.731)
Total	(13.849.722)	(8.995.246)

24. Despesas Administrativas

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Pessoal	(26.002.487)	(22.849.318)
Serviços de Terceiros	(44.163.611)	(40.341.344)
Localização e Funcionamento	(22.596.464)	(19.580.048)
Publicidade e Propaganda	(5.078.934)	(3.991.811)
Tributos	(1.106.149)	(887.225)
Despesas diversas	(1.564.319)	(953.766)
Total	(100.511.964)	(88.603.512)

25. Outras Receitas e Despesas Operacionais Líquidas

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Outras receitas operacionais		
Outras receitas de operações assistência à saúde	41.222	74.300
Receitas de assistência à saúde não relacionadas	8.305.728	8.483.925
Subtotal	8.346.950	8.558.225
Outras despesas operacionais		
Provisão para Perdas Sobre Créditos	(2.222.074)	(15.014.812)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde	(12.914.359)	(1.253.504)
(-) Recuperação de Outras Despesas Operacionais de Assistência à Saúde	2.840.197	1.888.844
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças	(2.106.741)	(1.652.997)
Subtotal	(14.402.977)	(16.032.469)
Total	(6.056.027)	(7.474.244)

26. Receitas e Despesas Financeiras

	2025	2024
Despesas financeiras		
Operações de assistência à saúde	(7.807.795)	(4.547.194)
Juros s/ empréstimos	(30.929)	(20.926)
Juros s/ aquisição de empresas	(929.479)	(664.366)
Atualização Monetária	(297.148)	-
Outras (i)	(3.540.763)	(2.366.792)
Subtotal	(12.606.114)	(7.599.278)
Receitas financeiras		
Recebimentos em atraso	1.836.291	1.373.890
Aplicações financeiras	21.844.692	8.747.405
Outras (ii)	3.577.175	7.758.812
Subtotal	27.258.158	17.880.107
Total líquido	14.652.044	10.280.829

(i) Refere-se em despesas financeiras com arrendamentos (AVP) e outras despesas financeiras.

(ii) Refere-se a atualização monetária e outras receitas financeiras.

27. 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:

	2025	2024
Lucro contábil - Antes do IRPJ e CSLL	8.646.812	(1.924.634)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social	2.939.916	(654.270)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva		
Despesas Indedutíveis	189.393	65.680
Adições - Despesas Temporárias	4.726.427	9.958.496
Exclusões - Despesas Temporárias	(9.481.733)	(24.146.829)
Outros	(4.010.311)	10.484.805
Lucro Contábil Ajustado CSLL	70.588	(5.562.172)
Lucro Contábil Ajustado IRPJ	70.588	(5.562.172)
IRPJ e CSLL no Resultado	-	(1.915.139)
Alíquota fiscal efetiva	-	292,71%

28. Partes Relacionadas

	2025		Ativo	Passivo
	Receitas	Despesas	Contas a Receber	Fornecedores
Multivida Farmácia Ltda.(iii)	780	63.343	188.593	87.797
Dupatri (iii)	-	2.493.074	-	555.597
Gestão e Transformação (iii)	-	2.349.784	-	257.479
Cirurgica Jaw (iii)	-	712.703	-	105.266
Biohosp (iii)	-	178.742	-	1.437
Sek security (iii)	-	190.252	-	26.278
ELFA Medicamentos S.A (iii)	-	1.320.923	-	261.382
Hospital Bom Samaritano Ltda (i)	8.609.197	121.390.470	197.362	1.637.357
Hospital das Clínicas de Alagoinhas (i)	-	-	66.884	-
Vitoria Apart Hospital S/A (i)	-	1.036.730	-	287.533
Athena Healthcare Holding S/A (i)	-	16.092.628	-	2.205.084
Hospital Santa Maria Ltda (i)	-	4.773.839	3.198	988.137
Hospital Med Imagem (i)	21.088	12.388.979	693.013	2.386.112
SAMP Espírito Santo Assis. Médica	-	-	30.721	-
São Bernardo Apart Hospital (i)	-	-	-	203
Hospital Maranhense (i)	-	-	35.124	-
Humana Assistência Médica (i)	-	-	-	35.510
Total	8.631.065	162.991.467	1.214.895	8.835.172

2024	Transações		Ativo	Passivo
	Receitas	Despesas	Contas a Receber	Fornecedores
Multivida Farmácia Ltda.(iii)	1.614	13.815	188.593	100.443
MM Participações Ltda. (ii)	-	-	5.359	5.955
Hospital Bom Samaritano Ltda (i)	9.367.325	109.681.785	12.756.532	2.238.827
Hospital das Clínicas de Alagoinhas (i)	-	-	66.884	-
Vitoria Apart Hospital S/A (i)	-	782.479	-	141.120
Athena Healthcare Holding S/A (i)	-	3.370.074	-	2.819.277
Hospital Santa Maria Ltda (i)	-	956.628	-	569.333
Hospital Med Imagem (i)	217.523	-	666.101	2.891.774
SAMP Espírito Santo Assis. Médica	-	-	30.721	-
São Bernardo Apart Hospital (i)	-	-	-	203
Humana Assistência Médica (i)	-	-	-	8.422
Total	9.586.462	114.804.781	13.714.190	8.775.354

- (i) 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); ou (iii) contratos de mútuo.
- (ii) Referente a aluguéis de imóveis comerciais do Grupo. O Grupo possui contratos de arrendamento de imóveis junto a diretores, acionistas e/ou de seus familiares, os contratos são firmados em termos e condições equivalentes aos praticados com terceiros.
- (iii) Contratos de prestação de serviços com empresas de diretores, acionistas e/ou de seus familiares e empresas relacionadas a gestora do acionista controlador, os quais estão 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.

29. Conciliação do Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais pelo Método Indireto

	2025	2024
RESULTADO DO PERÍODO	4.420.885	(14.422.177)
Ajustes p/ conciliação do resultado do período c/ geração/utilização de caixa das atividades operacionais:	(4.138.200)	9.287.494
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	3.746.938	3.838.000
Provisão Para Perdas S/ Créditos	2.222.074	15.014.812
Provisão para Contingências	(1.349.000)	(594.000)
Despesa com Depreciação/Amortização	(12.962.296)	(10.171.754)
Ganho / Perda na Alienação de Bens /Invest.	366.173	(425.000)
Juros e variações monetárias líquidas	3.837.911	2.163.000
Resultado Equiv. Patrimonial	-	(537.564)
Resultado do Período Ajustado	282.685	(5.134.683)
(Aumento) Diminuição em Ativos Operacionais	(81.788)	7.189.835
Aumento (Diminuição) em Passivos Operacionais	9.263.274	6.726.000
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	9.464.171	8.781.152

30. 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	27.322.908
Coletivo Empresarial	25.713.386
Coletivo por Adesão	6.278.430
Total	59.314.724

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\$ 59.314.724.

DocuSigned by:



6FE6D8C7F1484CA...

Fábio Minamisawa Hirota
Diretor Presidente

Assinado por:



E895C2377E684C6...

Carlos Eduardo Lopes
Contador
CE-023721/O-4

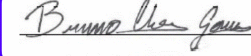
DocuSigned by:



6FE6D8C7F1484CA...

Carmem Pereira
Diretora Financeira

Assinado por:



564A24BC999E46B...

Bruno Alves Gomes
Atuário
MIBA 1.632