



ANS: 32.523-6

## ASSISTÊNCIA MÉDICA SÃO MIGUEL LTDA.

Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 31/12/2024

- Relatório da Administração
- Parecer dos Auditores Independentes
  - Balanço Patrimonial
- Demonstração do Resultado do Exercício
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido
  - Demonstração do Fluxo de Caixa
  - Notas Explicativas

**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**  
**ASSISTÊNCIA MÉDICA SÃO MIGUEL LTDA**  
**CNPJ nº 66.854.779/0001-10**

Prezados Senhores,

A administração da **Assistência Médica São Miguel Ltda**, submete à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes.

**Mensagem da Administração**

*No exercício de 2024, continuamos efetuando revisões e melhorias nos processos de governança e nas regras de compliance empresarial, com o intuito de melhorar os protocolos, a transparência e os vínculos com todos os stakeholders da operação (beneficiários, hospitalares, corretoras e etc...)*

*Foram também aprimoradas nossas ferramentas digitais, como plataforma de atendimento para telemedicina, expansão dos meios de validação de atendimentos em rede credenciada e foco na otimização do aplicativo da São Miguel saúde, trazendo um melhor acesso da rede aos beneficiários e proporcionando mais agilidade e transparência aos atendimentos.*

*Como forma de complemento ao atendimento da rede contratada foram implantados pontos de atendimentos próprios, voltados para pediatria, em Suzano e São Miguel Paulista, bem como nossa futura instalação de um hospital na região de Itaquaquecetuba e o apoio de atendimento por telemedicina.*

*Tais medidas, tem como principal objetivo agilizar e garantir o melhor atendimento nas regiões de atuação, mantendo uma média de sinistro operacional abaixo das apuradas pelo mercado, e ainda assim, melhorando os indicadores de relutividade e qualidade apurados pelo nosso órgão regulador.*

**Política de destinação de lucros.**

Conforme determinado através do contrato social, anualmente, após levantamento do Balanço Patrimonial e demonstração da conta de lucros e perdas, os sócios terão direito a parcela dos lucros, após atendido os indicadores de Recursos Próprios Mínimos exigidos para a Operação. Na ocorrência de prejuízo do exercício, o resultado será suportado pelos sócios, na proporção de suas quotas.

Além da distribuição de lucros, os sócios são remunerados através de JSCP – Juros Sobre Capital Próprios em periodicidade pré-estabelecida através de acordo de cotistas de 2020, em limite permitido pela legislação e em observância às métricas de performance estabelecidas pela diretoria.

✉ +55 11 2182.2400

📍 Rua Ev. Rua Álvaro Correa Borges, 43  
São Paulo São Paulo – SP 08010-200

ANS:32.523-6

## Resumo dos acordos de acionistas

Com o principal objetivo de introduzir práticas que estejam em consonância com os valores dos sócios da empresa, se enquadrem com o parâmetros da legislação vigente e estejam em harmonia com o ambiente social e cultural da São Miguel Saúde, foi firmado em 2020 a primeira versão do acordo de cotistas da empresa, nesse acordo colocamos a nossa missão de como abordaremos nossas relações com todos os stakeholders e a nossa visão de como a empresa atuará no ambiente corporativo e social.

Com o intuito de trazer transparência e previsibilidade para as nossas ações e segurança para todos os nossos colaboradores e parceiros.

A São Miguel Saúde, por ser uma sociedade limitada, não tem perspectiva de emissões de debêntures.

A São Miguel Saúde não possuía até 2024 investimentos em sociedades coligadas e controladas, mantendo a política dos anos anteriores.

## Desempenho operacional e econômico-financeiro.

Encerramos o exercício de 2024 com 52.559 (cinquenta e duas mil quinhentos e cinquenta e nove) beneficiários, um aumento de 26% em relação a quantidade de vidas de dezembro de 2023. O aumento observado na carteira, traduz o resultado do incremento de recursos na área comercial, que atuou através de novas estratégias e com foco em campanhas de captação de públicos prioritários da empresa, oferta de uma garantia de atendimento e alinhados às demandas locais.

A receita operacional bruta, representada pelas Contraprestações Emitidas de Assistência à Saúde, obteve crescimento de 34% em 2024, passando de R\$ 84,5 Mi em 2023, para R\$ 114,6 Mi em 2024.

A sinistralidade em 2024, medida pela relação entre os eventos indenizáveis líquidos (custo dos serviços médicos hospitalares) e as contraprestações efetivas ficou em média de 69%, abaixo da média de mercado para o segmento e modalidade que opera em 82% segundo dados da ANS para o 3º trimestre de 2024, continuamos assim investindo em novas tecnologias para aprimorar nossos controles regulatórios, revisando constantemente processos internos através de monitoramento contínuo e uma auditoria atuante e parceira de nossos credenciados.

No exercício 2024, a sinistralidade observada, teve como fator direto, a procura de tratamentos envolvendo terapias e a alta incidência de solicitações de atendimentos através de meios judiciais, mesmo com tais fatos, as medidas tomadas pela gestão conseguiram cumprir com todas as demandas e manter os sinistros dentro das metas operacionais.

A Provisão de Eventos Ocorridos e não Avisados (PEONA), constituída em garantia para os Eventos Ocorridos e ainda não Avisados, calculada de acordo com a RN – Resolução Normativa nº 393/2015 e suas alterações posteriores, encerrou o exercício 2024 em R\$ 4,5 Mi (R\$ 4,1 Mi - 2023), o aumento de aproximadamente 10%, sendo esse aumento já identificado e alinhado com os parceiros de rede credenciada para uma aproximação entre ocorrência de eventos e reconhecimento, sendo assim, mantemos uma expectativa de manutenção do valor de PEONA para 2025.

O Resultado Líquido do exercício 2024 (Lucro Líquido) foi de R\$ 1,7 Mi (R\$ 2,4 Mi - 2023), uma

✉ +55 11 2182.2400

📍 Rua Ev. Rua Álvaro Correa Borges, 43  
São Pai São Paulo – SP 08010-200

ANS:32.523-6

redução de 29% em relação ao exercício 2023, tendo como principal fator o aumento de aproximadamente 6% dos sinistros e os valores de provisão sobre a PEONA apurados no período.

### **Descrição dos principais investimentos.**

- **Projeto 100**

Continuamos o nosso projeto 100, que vislumbra meta de estabelecer uma carteira nas regiões de São Paulo, Alto tiete e Guarulhos de 100 mil vidas até 2027, envolve um investimento humano e financeiro em ampliações e processos de 8 áreas da São Miguel Saúde, uma infraestrutura administrativa maior e mais resolutiva e um novo acervo tecnológico para todas as funcionalidades digitais.

- **Parceria com o clube Corinthians**

No ano de 2024 foi firmado uma parceria ampla com o Clube Corinthians, tal investimento envolve patrocínio no clube e pagamento de royaltes para uso da imagem do clube em produtos exclusivos. Com essa medida o departamento comercial e de marketing da São Miguel Saúde acredita que haverá uma alavancagem de novos beneficiários e um melhor posicionamento da marca no mercado.

- **Hospital São Miguel Saúde**

A partir do exercício 2020, como resultado da avaliação do perfil de nossa carteira e do mercado de atuação, a Administração elaborou projeto de investimento para construção de Hospital próprio no município de Itaquaquecetuba. O plano de construção teve como “gatilho”, a sinergia que esta estrutura poderá demonstrar para a operadora no atendimento aos seus beneficiários e no aumento de sua visibilidade nos municípios onde a Operadora atua. Além disso, possibilitará a abertura de mercado em outros municípios estratégicos para o crescimento da Operadora.

O Hospital São Miguel Saúde, será uma unidade própria da operadora que realizará atendimentos assistenciais da operadora e de terceiros. A concepção do hospital é voltada para a completa e rápida resolução em atendimento médico, usando tecnologia e todo o conhecimento operacional que a empresa possui na área da saúde.

O Projeto prevê uma estrutura, contando 2 dois centros cirúrgicos, 10 leitos de UTI adulto e infantil, 40 leitos de enfermaria, um completo centro de diagnóstico de imagens, pronto socorro adulto e infantil e um ambulatório para especialidades. Serão cerca de 5 mil m<sup>2</sup> de área e o valor estimado, somente de obra, gira em torno de R\$ 20,0 a R\$ 30,0 Mi, sendo parte deste valor realizado através de linhas de financiamento bancário e parte com recursos próprios. O terreno onde será construído este hospital, já foi adquirido e consta registrado em nossas demonstrações financeiras.

A estimativa de início das obras para 2025 e levará cerca de 18 a 24 meses para sua conclusão, caso não haja imprevistos ou alterações adversas relevantes.

- **Rede de atendimento ambulatorial própria**

Continuamos ampliando de forma pontual nossa rede atendimento não hospitalar própria, com o objetivo de sanar eventuais demandas de acesso mais complexo, mantemos nossos esforços de investimentos para ampliar nossas clínicas, gerando assim um atendimento mais rápido e direcionado para os nossos beneficiários e ainda uma redução de custos de até 30% menor do que atendimentos gerados externamente, esse movimento faz parte dos nossos contínuos esforços de oferecer um atendimento com alta qualidade e de valores acessíveis.

### **Perspectivas para o exercício seguinte.**

Dentre as perspetivas almejadas pela administração, para o próximo exercício temos como metas principais:

- (i) Aumento de pelo menos 20% da carteira de beneficiários da São Miguel saúde para o exercício de 2025, deixando a operação com mais de 63.000 vidas;
- (ii) Aprimorar e complementar as ferramentas de controle interno com o intuito de manter os índices de sinistralidade abaixo dos praticados pelo mercado, de maneira que favoreçam as metas e margens de resultados da Operadora;
- (iii) Foco em investimentos direcionados para melhorias internas com o intuito de evitar futuros gargalos operacionais decorrentes do atual crescimento da operação;
- (iv) Acompanhar e melhorar todas as práticas mínimas de Governança Corporativa, Controles Internos e Gestão de Riscos, com vistas ao aperfeiçoamento da gestão e melhoria de controles e compliance efetivo, além de pleito na redução de fator de Capital Baseado em Riscos, conforme estabelecido pela RN/ANS nº 451/2020;
- (v) Aumentar parcerias com redes credenciadas, afim de promover crescimentos mútuos, melhorar tempo de aviso de atendimentos (melhorando indicadores de PEONA) e criando uma melhor condição de atendimento para os nossos beneficiários
- (vi) Geração lucros contínuos mensais, como forma de incremento ao Patrimônio Líquido, investimentos e aprimoramentos dos serviços assistenciais prestados aos beneficiários.

Reafirmando seu compromisso com a sociedade de aversão a qualquer atividade que possa caracterizar corrupção, fraude ou lavagem de dinheiro, declaramos que, no exercício de 2024, não houve qualquer indício ou suspeita que justificasse a comunicação de operações ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras (COAF), conforme determina o inciso III do artigo 11 da Lei nº 9.613/1998

### **Agradecimentos.**

Agradecimento especial para todos os nossos colaboradores e parceiros, sem o empenho, a dedicação e diligencia de todos, não conseguiríamos chegar até o ponto atual e desenvolver um planejamento para o futuro. Tão importantes também são os nossos beneficiários, que acreditam em nosso trabalho, nos ajudam e incentivam todos os dias a melhorar, vocês são a razão do nosso trabalho.

Aos nossos parceiros das corretoras comerciais, que nos honram pela sua preferência e disseminam nossos produtos no mercado, para todos os nossos credenciados assistenciais que apoiam e propiciam um serviço exemplar para os beneficiários, as demais operadoras de saúde suplementar que ajudam o nosso mercado a crescer e desenvolver e às autoridades ligadas às nossas atividades pela confiança em nós depositada.

São Paulo, 31 de dezembro de 2024.

#### **A Diretoria.**

Rua Álvaro Correa Borges, 43  
São Paulo – SP 08010-200

✉ +55 11 2182.2400

📍 Rua Ev. Rua Álvaro Correa Borges, 43  
São Paulo – SP 08010-200

ANS:32.523-6

## Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos administradores e sócios da

**Assistência Médica São Miguel Ltda.**

São Paulo – SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **Assistência Médica São Miguel Ltda.** (Operadora), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela 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 **Assistência Médica São Miguel Ltda.** em 31 de dezembro de 2024, 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 do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Operadora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião

### Outros assuntos

As demonstrações financeiras do exercício anterior, findo em 31 de dezembro de 2023, cujos valores estão apresentados para fins de comparabilidade, foram por nós examinadas, que emitimos relatório em 25 de março de 2024 com opinião sem modificação.

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

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

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

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

## **Responsabilidades da administração e da governança 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 entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Operadora 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 Operadora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

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

Como parte 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 obtivemos 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 planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Operadora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Operadora. 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 Operadora 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.

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

São Paulo, 26 de fevereiro de 2025.

**AF&H Auditores Independentes**

**CRC – 2SP038543/O-3**

WILSON MARCELINO  
DE MELO  
JUNIOR:39184142804

Assinado de forma digital por  
WILSON MARCELINO DE MELO  
JUNIOR:39184142804  
Dados: 2025.02.27 16:06:36  
-03'00'

Wilson Marcelino de Melo Jr.

Contador – CRC 1SP313471/O-3

# Assistência Médica São Miguel Ltda.

## Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores expressos em R\$

Ativo	Nota explicativa	2024	2023
<b>Circulante</b>			
<b>Disponível</b>	<b>4e / 5</b>	<b>14.623</b>	<b>2.348</b>
<b>Realizável</b>		<b>24.366.311</b>	<b>19.949.777</b>
Aplicações financeiras	<b>4c / 6</b>	21.186.263	17.549.269
Aplicações garantidoras de provisões técnicas		13.632.446	12.529.233
Aplicações livres		7.553.817	5.020.036
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	<b>4b / 4d / 7</b>	1.974.280	1.623.417
Contraprestações pecuniárias a receber		1.974.280	1.623.417
Créditos tributários e previdenciários	<b>4e / 8</b>	913.084	463.791
Bens e títulos a receber	<b>4e / 9</b>	292.684	310.308
Despesas Antecipadas		-	2.992
		<b>24.380.934</b>	<b>19.952.125</b>
<b>Não Circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>719.377</b>	<b>730.803</b>
Créditos tributários e previdenciários	<b>4e / 8</b>	-	18.773
Depósitos judiciais e fiscais		719.377	712.030
<b>Imobilizado</b>	<b>4f / 10</b>	<b>9.679.031</b>	<b>9.668.954</b>
Imóveis de uso próprio		8.319.620	8.483.965
Não hospitalares		8.319.620	8.483.965
Imobilizados de uso próprio		695.340	627.664
Não hospitalares		695.340	627.664
Imobilizações em curso		664.071	557.325
		<b>10.398.408</b>	<b>10.399.757</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>34.779.342</b>	<b>30.351.882</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Assistência Médica São Miguel Ltda.

## Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores expressos em R\$

Passivo	Nota explicativa	2024	2023
<b>Circulante</b>			
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	<b>4b / 4h / 11</b>	20.592.315	15.028.720
Provisão de contraprestações		4.173.308	3.257.035
Provisão de contraprestações não ganhas - PCNG		4.173.308	3.257.035
Provisão de eventos a liquidar para o SUS		648.376	1.009.414
Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais		10.027.401	6.471.469
Provisão de Eventos Ocorridos e não Avisados (PEONA)		5.743.230	4.290.802
Débitos de operações de assistência à saúde		2.264.072	2.503.219
Receita antecipada de contraprestações/prêmios		2.182.983	2.329.739
Comercialização sobre operações		81.089	173.480
Tributos e encargos sociais a recolher	<b>4i / 12</b>	753.412	715.299
Débitos diversos	<b>4k / 13</b>	1.052.665	1.155.596
		<b>24.662.464</b>	<b>19.402.834</b>
<b>Não circulante</b>			
Provisões	<b>4b / 4l / 14</b>	719.377	712.030
Provisões para ações judiciais		719.377	712.030
Tributos e encargos sociais a recolher	<b>4i / 12</b>	381.700	523.390
Parcelamento de tributos e contribuições		381.700	523.390
		<b>1.101.077</b>	<b>1.235.420</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	<b>15</b>	6.510.000	6.510.000
Lucros / Prejuízos acumulados		2.505.801	3.203.628
Lucros / Prejuízos acumulados		2.505.801	3.203.628
		<b>9.015.801</b>	<b>9.713.628</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>34.779.342</b>	<b>30.351.882</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeira.

# Assistência Médica São Miguel Ltda.

## Demonstração dos resultados dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores expressos em R\$

	Nota explicativa	2024	2023
<b>Contraprestações efetivas / prêmios ganhos de plano de assistência à saúde</b>			
Receitas com operações de assistência à saúde	4n	<b>112.080.006</b>	<b>82.483.831</b>
Contraprestações líquidas	16	114.672.480	84.532.965
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora		114.672.480 (2.592.474)	84.532.965 (2.049.134)
<b>Eventos indenizáveis líquidos / sinistros retidos</b>		<b>(79.664.222)</b>	<b>(53.880.848)</b>
Eventos conhecidos ou avisados	17	(78.211.794)	(53.940.491)
Variação da provisão de eventos ocorridos e não avisados		(1.452.428)	59.643
<b>Resultado das operações com planos de assistência à saúde</b>		<b>32.415.784</b>	<b>28.602.983</b>
<b>Outras despesas operacionais com plano de assistência à saúde</b>		<b>(4.189.726)</b>	<b>(4.918.608)</b>
Outras despesas de operações de planos de assistência à saúde		(644.344)	(322.883)
Provisão para perdas sobre créditos		(3.545.382)	(4.595.725)
<b>Resultado bruto</b>		<b>28.226.058</b>	<b>23.684.375</b>
<b>Despesas de comercialização</b>		<b>(10.421.910)</b>	<b>(6.863.281)</b>
<b>Despesas administrativas</b>		<b>(17.736.570)</b>	<b>(14.134.698)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>		<b>2.402.864</b>	<b>868.690</b>
Receitas financeiras		2.871.778	2.067.585
Despesas financeiras		(468.914)	(1.198.895)
<b>Resultado patrimonial</b>		<b>-</b>	<b>25.000</b>
Receitas patrimoniais		-	25.000
<b>Resultado antes dos impostos e participações</b>		<b>2.470.442</b>	<b>3.580.086</b>
Imposto de renda	4i	(602.066)	(855.440)
Contribuição social	4i	(225.384)	(316.598)
<b>Resultado líquido do exercício</b>	4m	<b>1.642.992</b>	<b>2.408.048</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Assistência Médica São Miguel Ltda.

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores expressos em R\$

	Nota explicativa	Capital social	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>16</b>	<b>6.510.000</b>	<b>2.174.937</b>	<b>8.684.937</b>
<b>Resultado do exercício:</b>				
Lucro líquido do exercício	-		2.408.048	2.408.048
Distribuição de Lucros aos Sócios	-		(1.379.357)	(1.379.357)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>16</b>	<b>6.510.000</b>	<b>3.203.628</b>	<b>9.713.628</b>
<b>Resultado do exercício:</b>				
Lucro líquido do exercício	-		1.642.992	1.642.992
Distribuição de Lucros aos Sócios	-		(2.340.819)	(2.340.819)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>	<b>16</b>	<b>6.510.000</b>	<b>2.505.801</b>	<b>9.015.801</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Assistência Médica São Miguel Ltda.**

**Demonstração dos fluxos de caixa**  
**dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**  
 Valores expressos em R\$

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Atividades operacionais</b>		
Recebimento de plano de saúde	112.376.628	82.799.123
Resgate de aplicações financeiras	22.930.731	31.808.629
Juros de aplicações financeiras	458	-
Pagamento a fornecedores e prestadores de serviço de saúde	(7.837.027)	(54.704.596)
Pagamento de comissões	(10.857.445)	(6.640.475)
Pagamento de pessoal	(5.233.538)	(4.944.851)
Pagamento de pró-labore	(312.301)	(285.845)
Pagamento de serviços de terceiros	(9.535.795)	(4.258.029)
Pagamento de tributos	(6.429.834)	(4.755.272)
Pagamento de aluguel	(185.643)	(40.194)
Pagamento de promoção e publicidade	(15.858)	-
Aplicações financeiras	(24.760.615)	(32.962.467)
Outros pagamentos operacionais	(3.238.124)	(2.624.993)
<b>Caixa líquido das atividades operacionais</b>	<b>2.901.637</b>	<b>3.391.030</b>
<b>Atividades de investimento</b>		
Recebimento de venda de ativos - outros	-	25.000
Pagamento de aquisição de ativo imobilizado - outros	(181.546)	(235.350)
<b>Caixa líquido das atividades de investimento</b>	<b>(181.546)</b>	<b>(210.350)</b>
<b>Atividades de financiamento</b>		
Pagamento de juros e encargos de empréstimos, financiamentos e leasing	-	(45.196)
Pagamento da amortização de empréstimos, financiamentos e leasing	-	(500.000)
Pagamento de participação no resultado	(2.707.816)	(2.633.975)
<b>Caixa líquido das atividades de financiamento</b>	<b>(2.707.816)</b>	<b>(3.179.171)</b>
<b>Aumento (redução) do disponível</b>	<b>12.275</b>	<b>1.509</b>
Saldo do disponível no início do exercício	2.348	839
Saldo do disponível no final do exercício	14.623	2.348
<b>Aumento (redução) do disponível</b>	<b>12.275</b>	<b>1.509</b>
<b>Ativos livres</b>		
Saldo do disponível + aplicações livres no início do exercício	5.021.704	3.560.735
Saldo do disponível + aplicações livres no final do exercício	7.568.440	5.021.704
<b>Aumento (redução) dos ativos livres</b>	<b>2.546.736</b>	<b>1.460.969</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# **Assistência Médica São Miguel Ltda.**

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

Valores expressos em R\$

---

### **1. Contexto operacional**

A Assistência Médica São Miguel Ltda. é uma empresa constituída sob a forma de sociedade limitada com fins lucrativos que tem como objetivo a Operação de planos privados de assistência Médica a seus associados através de rede própria ou de credenciados de acordo com lei 9.656/98.

A Assistência Médica São Miguel Ltda. está registrada na Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS sob o nº 32.523-6.

### **2. Principais atividades desenvolvidas**

No cumprimento de suas atividades, a Assistência Médica São Miguel assina em nome dos seus sócios, contratos para prestação de serviços inerentes a atividade médica com pessoas físicas e/ou jurídicas de direito público ou privado.

### **3. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras são elaboradas e apresentadas de acordo com o Plano de Contas Padrão instituído pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, estabelecido pela Resolução Normativa RN nº 528 de 29 de abril de 2022 consoante às práticas contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações nº 6.404/76, alterada pela Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, dos pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade.

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, apresentadas em conjunto com as correspondentes de 2023, de forma a permitir a comparabilidade.

A conclusão e a emissão destas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Operadora em 26 de fevereiro de 2025.

### **4. Principais práticas contábeis**

#### **a) Regime de escrituração**

A Operadora adota o regime de competência para registro de suas operações. A aplicação desse regime implica no reconhecimento das receitas, custos e despesas quando ganhas ou incorridas, independentemente de seu efetivo recebimento ou pagamento.

#### **b) Estimativas contábeis**

As estimativas contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a estas estimativas e premissas incluem provisões para perdas sobre créditos, provisões técnicas, estimativas do valor justo de determinados ativos e passivos, provisões para passivos contingentes, estimativas de vida útil de determinados ativos e outras similares. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente diferentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. Os resultados efetivos podem ser diferentes dessas estimativas e premissas.

#### **c) Aplicações financeiras**

Estão demonstradas ao custo de aplicação, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço. As aplicações vinculadas não estão destinadas à negociação ou disponíveis para venda.

**d) Créditos de operações com planos de assistência à saúde**

São registrados e mantidos no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos. Preços preestabelecidos – "Provisão de contraprestação não ganha – PCNG", e posteriormente sendo reconhecidos como "contraprestações efetivas de operações de planos de assistência à saúde", no que se refere aos serviços médicos e hospitalares, quando da efetiva cobertura do risco contratual incorrido conforme determinado pela RN nº 574 de 28 de fevereiro de 2023.

A provisão para perda sobre créditos de liquidação duvidosa - PPSC está constituída de acordo com o item 10.2.3 do Capítulo I do anexo da Resolução Normativa – RN nº 528 DIOPE/ANS.

**e) Demais ativos circulantes e não circulantes**

São demonstrados pelos valores de realização ou liquidação, incluídos, quando aplicável, os rendimentos auferidos. Os direitos realizáveis após o término do exercício social subsequente à data do balanço patrimonial são classificados como não circulante.

**f) Imobilizado**

Demonstrado pelo custo de aquisição corrigido até 31 de dezembro de 1995 menos as depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear a taxas anuais e não há indicativos de que seu valor de realização seja inferior ao valor contábil (*impairment*).

**g) Intangível**

Com as alterações nas Leis nº 6.404/76 e nº 11.941/09, o intangível foi incorporado ao balanço a partir do exercício de 2008 e está relacionado a direitos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade.

O pronunciamento CPC 04 – Ativo Intangível tem como objetivo definir o tratamento contábil dos ativos intangíveis que não são abrangidos especificamente em outro pronunciamento. Por sua vez, ele estabelece que uma entidade deva reconhecer um ativo intangível apenas se determinados critérios forem atendidos. Além disso, também específica como apurar e mensurar o valor contábil dos ativos intangíveis, exigindo divulgações específicas sobre esses ativos.

Na Assistência Médica São Miguel o ativo intangível é representado por licenças e direito de uso de softwares destinados ao sistema operacional corporativo da Operadora, apresentados ao custo de aquisição, deduzidos da amortização, calculadas pelo método linear a taxas anuais permitidas pela legislação fiscal.

**h) Provisões técnicas de operações de assistência à saúde**

Calculadas de acordo com as determinações da Resolução Normativa nº 574/2023 e alterações posteriores, com exceção da provisão de eventos a liquidar que é calculada com base nas faturas de prestadores de serviços de assistência à saúde efetivamente recebidas pelas 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 conforme estabelecido pela RN 528/2022 e suas alterações vigentes.

**i) Tributos e encargos sociais a recolher**

Calculados com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente, considerando os efeitos tributários demandados pela aplicação das modificações na Lei nº 11.941/09.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras  
dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

Valores expressos em R\$

---

**j) Empréstimos e financiamentos**

Registrados pelo valor principal, acrescidos dos encargos financeiros incorridos até a data do balanço.

**k) Demais passivos circulantes e não circulantes**

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e variações monetárias e cambiais incorridos até a data do balanço. As obrigações exigíveis após o término do exercício social subsequente à data do balanço patrimonial são classificadas no passivo não circulante.

**l) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais**

As principais práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes:

- i)** Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa;
- ii)** Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Passivos contingentes avaliados como de perda possível não exigem provisão, mas divulgação em nota explicativa, enquanto aqueles avaliados como de perda remota não são provisionados e nem divulgados;
- iii)** Depósitos judiciais: os depósitos judiciais são mantidos no ativo sem a dedução das correspondentes provisões para contingências, em razão do plano contábil da ANS não contemplar essa reclassificação.
- iv)** Obrigações legais são registradas como exigíveis, independentemente da avaliação sobre as possibilidades de êxito, quando originadas de processos em que a Operadora questiona a constitucionalidade de tributos.

Na constituição das provisões, a Administração leva em conta a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, à similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos Tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável.

**m) Apuração do resultado**

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência e inclui os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais a índices ou taxas oficiais incidentes sobre os ativos circulantes e não circulantes e os passivos circulantes e não circulantes. Do resultado são deduzidas ou acrescidas as parcelas atribuíveis de imposto de renda e contribuição social.

**n) Reconhecimento da receita**

As contraprestações efetivas são apropriadas à receita considerando-se o período de cobertura do risco, quando se tratarem de contratos com preços pré-estabelecidos. Nos contratos com preços pós-estabelecidos e nas operações de prestação de serviços de assistência à saúde, 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.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras  
dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

Valores expressos em R\$

---

**o) Reconhecimento dos eventos indenizáveis**

Os eventos indenizáveis são constituídos com base no valor das faturas apresentadas pela rede credenciada 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.

Como parte dessas faturas não são apresentadas dentro do período da sua competência, ou seja, há eventos realizados por prestadores que não são cobrados (avisados) em sua totalidade da Operadora ao final de cada mês, os eventos ocorridos e não avisados são registrados mediante constituição de PEONA – Provisão para eventos ocorridos e não avisados.

**p) Informações por segmento**

A Operadora está organizada em uma única unidade de negócio, correspondente à atividade de planos de saúde, sendo suas operações controladas e gerenciadas de forma integrada.

**q) Normas Internacionais de Contabilidade**

A Operadora vem adotando as Normas Internacionais de Contabilidade aprovadas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, com exceção da CPC 11 - Seguros, CPC 29 – Ativo Biológico e Produto Agrícola, o CPC 34 – Exploração e Avaliação de Recursos Minerais, CPC 35 – Demonstrações Separadas, CPC 44 – Demonstrações Combinadas, CPC 49 – Contabilização e Relatório Contábil de Planos de Benefícios de Aposentadoria, CPC 50 – Contratos de Seguro, CPC Liquidação e CPC PME – Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas e da ICPC-10 do Imobilizado as quais não foram aprovadas pela Agência Nacional de Saúde, portanto não adotadas pelas operadoras de planos de saúde.

As demais Normas Internacionais de Contabilidade aprovadas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis são aplicáveis às demonstrações contábeis no que não contrariarem a Resolução Normativa nº 528/2022 e alterações vigentes, no qual em alguns casos não aplica integralmente as situações destacadas nestes pronunciamentos, adotando regras específicas a serem aplicadas ao setor de saúde.

**Assistência Médica São Miguel Ltda.****Notas explicativas às demonstrações financeiras  
dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

Valores expressos em R\$

**5. Disponível**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Caixa	517	680
Banco conta movimento	14.106	1.668
<b>Total</b>	<b><u>14.623</u></b>	<b><u>2.348</u></b>

**6. Aplicações financeiras**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Garantidoras de provisões técnicas</b>		
Banco Itaú S.A	UBB ANS FI RF Saúde	9.369.852
Banco Bradesco S.A	FI Renda Fixa Dedicado ANS	4.262.594
	<b><u>13.632.446</u></b>	<b><u>12.529.233</u></b>
<b>Livres</b>		
Banco Itaú S.A	Itau VIP DI	14.411
Banco Bradesco S.A	Poupança	-
Caixa Econômica Federal	Caixa Fic Pleno Rf Ref Di Lp	1.119.272
Banco Itaú S.A	Poupança	508.353
Banco Itaú S.A	Itau Trust DI	5.911.781
Banco Itaú S.A	Itau Premium Referenciado	-
	<b><u>7.553.817</u></b>	<b><u>95.497</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>21.186.263</u></b>	<b><u>17.549.269</u></b>

# Assistência Médica São Miguel Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores expressos em R\$

### 7. Créditos de operações com planos de assistência à saúde

	2024	2023
<b>Contraprestação pecuniária/prêmio a receber-Ass. Médico hospitalar</b>		
<u>Planos individuais - preestabelecidos</u>		
Créditos a receber	1.397.856	1.361.505
(-) Provisão para perdas sobre créditos - PPSC	(8.259)	(90.642)
	<b>1.389.597</b>	<b>1.270.863</b>
<u>Planos coletivos - preestabelecidos</u>		
Créditos a receber	635.178	357.320
(-) Provisão para perdas sobre créditos - PPSC	(50.614)	(5.025)
	<b>584.564</b>	<b>352.295</b>
<b>Subtotal contraprestações pecuniárias a receber - Ass. Médico hospitalar</b>	<b>1.974.161</b>	<b>1.623.158</b>
<b>Contraprestação pecuniária/prêmio a receber-Odontológico</b>		
Créditos a receber - Individual	119	259
	<b>119</b>	<b>259</b>
<b>Subtotal contraprestações pecuniárias a receber - Odontológico</b>	<b>119</b>	<b>259</b>
<b>Total</b>	<b>1.974.280</b>	<b>1.623.417</b>

Corresponde à valores a receber dos planos de saúde da Operadora. As provisões para devedores duvidosos estão constituídas em montante considerado suficiente para fazer face às eventuais perdas na realização das contas a receber de acordo com os critérios de avaliação de apropriação contábil e de auditoria descritos no Capítulo I do Anexo I, itens 10.2.3.1 a 10.2.3.5 da Resolução Normativa nº 528/2022 e alterações vigentes da ANS.

### 8. Créditos tributários e previdenciários

	2024	2023
<b>Circulante</b>		
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	913.084	463.791
	<b>913.084</b>	<b>463.791</b>
<b>Não circulante</b>		
Parcelamento demais débitos	-	18.773
	<b>-</b>	<b>18.773</b>
<b>Total</b>	<b>913.084</b>	<b>482.564</b>

# Assistência Médica São Miguel Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores expressos em R\$

### 9. Bens e títulos a receber

	2024	2023
Adiantamentos	292.684	310.308
<b>Total</b>	<b>292.684</b>	<b>310.308</b>

### 10. Imobilizado

	Vida útil estimada	Saldos em 31/12/2023	Movimentação		Saldos em 31/12/2024
			Custo	Depreciação	
<b>Imóveis de uso próprio</b>					
Edificações	-	4.933.965	69.770	(234.115)	4.769.620
Terrenos	-	3.550.000	-	-	3.550.000
<b>Subtotal imóveis - não hospitalares / odontológicos</b>		<b>8.483.965</b>	<b>69.770</b>	<b>(234.115)</b>	<b>8.319.620</b>
<b>Subtotal imóveis de uso próprio</b>		<b>8.483.965</b>	<b>69.770</b>	<b>(234.115)</b>	<b>8.319.620</b>
<b>Imobilizado de uso próprio</b>					
Instalações	10	61.255	-	(8.840)	52.415
Aparelhos Telefônicos	10	3.882	-	(658)	3.224
Máquinas e equipamentos	10	152.985	93.225	(32.650)	213.560
Materiais de informática e periféricos	5	74.917	16.039	(36.152)	54.804
Móveis e utensílios	10	231.645	106.252	(46.655)	291.242
Veículos	5	102.980	-	(22.885)	80.095
<b>Subtotal não hospitalares / odontológicos</b>		<b>627.664</b>	<b>215.516</b>	<b>(147.840)</b>	<b>695.340</b>
<b>Subtotal imobilizado de uso próprio</b>		<b>627.664</b>	<b>215.516</b>	<b>(147.840)</b>	<b>695.340</b>
<b>Imobilizações em curso</b>					
Hospitalares / odontológicos	-	557.325	106.746	-	664.071
<b>Subtotal imobilizações em curso</b>		<b>557.325</b>	<b>106.746</b>	<b>-</b>	<b>664.071</b>
<b>Total</b>		<b>9.668.954</b>	<b>392.032</b>	<b>(381.955)</b>	<b>9.679.031</b>

### 11. Provisões técnicas de operações de assistência à saúde

	2024	2023
Provisões de contraprestações	4.173.308	3.257.035
Provisão de contraprestação não ganha – PCNG	4.173.308	3.257.035
Provisão de eventos a liquidar para o SUS	648.376	1.009.414
Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores	10.027.401	6.471.469
Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	5.743.230	4.290.802
<b>Total</b>	<b>20.592.315</b>	<b>15.028.720</b>

**Notas explicativas às demonstrações financeiras  
dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

Valores expressos em R\$

---

Provisão de contraprestação não ganha – PCNG

Constituída com base nos contratos com preços pré-estabelecidos com prazo de cobertura (vigência e risco) subsequente à data do balanço. A provisão é calculada *pro rata die* conforme estabelecido no capítulo II, Seção V, da Resolução Normativa - RN nº 574, de 28 de fevereiro de 2023.

Provisão para eventos a liquidar SUS

Referem-se a contestados lançamentos realizados pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, visando a cobrança de despesas assistenciais decorrentes de atendimentos dos usuários da Operadora no Sistema Único de Saúde, estando de acordo conforme artº2 da Instrução Normativa nº3 de 19 de outubro de 2010 - DIOPE/DIDES.

Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores

Provisão para garantia de eventos já ocorridos, cujo 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, conforme estabelecido pela RN ANS nº 574/2023 e RN 528/2022 e suas alterações vigentes.

Conforme publicação da normativa e alterações vigentes, que determinaram que a provisão para eventos a liquidar deve ser lastreada por ativos garantidores que atendam os critérios da RN 521/2022 e alterações vigentes.

Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA)

A provisão para eventos ocorridos e não avisados – PEONA outros prestadores, constituída com base nos últimos 12 meses dos eventos ocorridos e avisados, está conforme metodologia própria aprovada pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, representada em 31 de dezembro de 2024 no montante de R\$ 4.548.983 (quatro milhões, quinhentos e quarenta e oito mil, novecentos e oitenta e três reais).

A Assistência Médica São Miguel efetuou até 31 de dezembro de 2024 o cálculo da provisão de eventos ocorridos e não avisados no SUS que representa o montante de R\$ 1.194.247 (um milhão, cento e noventa e quatro mil e duzentos e quarenta e sete reais), apurado por metodologia regulamentada pela RN ANS nº 574/2023.

## Assistência Médica São Miguel Ltda.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores expressos em R\$

#### 12. Tributos e encargos sociais a recolher

	2024	2023
IRPJ e CSLL a pagar	-	1.643
ISS a recolher	79.018	69.484
PIS e COFINS a recolher	152.752	155.057
INSS a recolher	96.633	81.749
FGTS a recolher	36.886	25.710
Retenções de impostos e contribuições	200.189	209.386
Refis PGFN - Demais débitos	83.100	97.033
Refis RFB - Demais débitos	42.460	49.055
Parcelamentos Municipais	353.056	430.950
Débitos previdenciários	91.018	118.622
<b>Total</b>	<b>1.135.112</b>	<b>1.238.689</b>
<b>Circulante</b>	<b>753.412</b>	<b>715.299</b>
<b>Não circulante</b>	<b>381.700</b>	<b>523.390</b>

#### Parcelamentos tributários

Valor atualizado dos parcelamentos decorrentes da Reabertura do REFIS pela Lei 11941/2009 e da Lei 12996/2014, a serem consolidados de débitos provenientes do âmbito da RFB Receita Federal do Brasil, referente aos débitos dos tributos IRPJ, PIS, COFINS E CSLL compreendendo o período de janeiro/2001 a dezembro/2013.

#### 13. Débitos diversos

	2024	2023
Obrigações com pessoal	753.096	644.580
Fornecedores	70.899	312.170
Outros	228.670	198.846
<b>Total</b>	<b>1.052.665</b>	<b>1.155.596</b>

#### 14. Provisões para ações judiciais

	2024	2023
<u>Provisões para ações judiciais</u>		
Cíveis	221.665	214.318
Multas administrativas da ANS	497.712	497.712
<b>719.377</b>	<b>712.030</b>	

## **Assistência Médica São Miguel Ltda.**

### **Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

Valores expressos em R\$

---

Adicionalmente, é parte em processos cíveis ainda em andamento, advindos do curso normal de suas operações, classificados como de risco possível por seu advogado, para os quais não foram constituídas provisões. Tais processos representam o montante estimado de R\$ 7.177.053 em 31 de dezembro de 2024 (R\$7.044.933 em 31 de dezembro de 2023).

#### **15. Patrimônio líquido**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Capital social	6.510.000	6.510.000
Lucros (Prejuízos) acumulados	2.505.801	3.203.628
<b>Total</b>	<b><u>9.015.801</u></b>	<b><u>9.713.628</u></b>

##### Capital social

O capital social integralizado em 31 de dezembro de 2024 está representado por 6.510.000 (seis milhões, quinhentos e dez mil) cotas, no valor nominal de R\$1,00 (um real) cada uma.

##### Lucros (prejuízos) acumulados

Resultado líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, no valor de R\$ 1.642.992 (um milhão, seiscentos e quarenta e dois mil, novecentos e noventa e dois reais), distribuição de lucros no valor de R\$ 2.340.819 (dois milhões, trezentos e quarenta mil, oitocentos e dezenove reais), resultando em lucro acumulado no valor de R\$ 2.505.801 (dois milhões, quinhentos e cinco mil, oitocentos e um reais).

#### **16. Contraprestações líquidas**

Registradas no montante de R\$ 114.672.481 (cento e catorze milhões seiscentos e setenta e dois mil novecentos e quatrocentos e oitenta e um reais) no exercício de 2024 (R\$ 84.532.965, no exercício de 2023), correspondem às receitas oriundas de mensalidades e faturas de beneficiários de planos de assistência médico-hospitalar individuais e coletivos oferecidos pela Operadora.

#### **17. Eventos conhecidos e avisados**

Registrados no montante de R\$ 78.211.794 (setenta e oito milhões, duzentos e onze mil, quatrocentos e noventa e setecentos e noventa e quatro reais) no exercício de 2024 (R\$ 53.940.491, no exercício de 2023), correspondem aos custos dos serviços de assistência médico-hospitalar prestados aos beneficiários da Operadora.

#### **18. Garantias financeiras**

##### Patrimônio mínimo ajustado

Calculado a partir da multiplicação de um fator variável "K", obtido no anexo I da RN nº 569/2022, pelo capital base reajustado pelo IPCA em julho de cada ano. O Capital Social da Cooperativa excede o valor do patrimônio mínimo - PMA exigido pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS.

## Assistência Médica São Miguel Ltda.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores expressos em R\$

---

#### Capital Baseado em Riscos

A Resolução Normativa – RN nº569/2022 trata sobre os critérios para definição do capital regulatório das Operadoras. Essa RN trouxe o modelo padrão do Capital Baseado em Riscos. A normativa em questão permite às Operadoras optarem pela antecipação da utilização do modelo padrão de capital baseado em riscos.

O Capital Baseado em Riscos, compreende os principais riscos envolvidos nas atividades relacionadas à operação de planos privados de assistência a saúde, quais sejam: o risco de subscrição, o risco de crédito, o risco de mercado, o risco legal e o risco operacional.

Em 31/12/2024 o Capital Baseado em Riscos calculado para Assistência Médica São Miguel está suficiente conforme demonstramos:

Capital Baseado em Riscos	2024
CRS - Risco de Subscrição	6.078.103
CRC - Risco de Crédito	1.043.132
CRO - Risco Operacional e Legal	2.042.122
CRM - Risco de Mercado	485.530
<b>CBR - Capital Baseado em Riscos</b>	<b>8.849.196</b>
<b>Possui fator reduzido para cálculo do CBR (RN 518)?</b>	<b>SIM</b>
Análise de suficiência do Capital Regulatório	2024
Capital Regulatório	8.849.196
PLA Ajustado	9.015.801
Capital regulatório exigido x PL Ajustado	166.605
<b>Suficiência</b>	<b>101,88%</b>

#### Ativos garantidores.

Os ativos garantidores são bens imóveis, ações, títulos ou valores mobiliários de titularidade da Operadora, que lastreiam as provisões técnicas. Esses ativos representam a efetivação financeira real da garantia escritural refletida pelas provisões.

As regras referentes à aceitação, registro, vinculação, custódia, movimentação e diversificação dos ativos garantidores estão dispostas na Resolução Normativa nº 521 de 29 abril de 2022.

Em 31 de dezembro de 2024 a necessidade de lastro e vínculo da Assistência Médica São Miguel está insuficiente, conforme resumo da situação dos ativos garantidores que demonstramos abaixo:

	2024
<b>Total de ativos garantidores</b>	<b>13.632.446</b>
Aplicações garantidoras de provisões técnicas - vinculadas	13.632.446
Necessidade de lastro	15.930.738
Verificação de suficiência de lastro	<b>Insuficiente</b>
Necessidade de vínculo	6.358.761
Verificação de suficiência de vínculo	<b>Suficiente</b>

**Notas explicativas às demonstrações financeiras  
dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

Valores expressos em R\$

---

Notamos ainda que em 31 de janeiro de 2025 foi suprida a insuficiência de ativos garantidores mencionada no quadro acima.

**19. Cobertura de seguros**

A administração da Operadora tem por política contratar seguros contra incêndios e riscos diversos com cobertura considerada suficiente, pelos assessores especialistas em seguros, para assegurar, em caso de sinistros, a reposição dos bens e a sua respectiva continuidade operacional.

**Assistência Médica São Miguel Ltda.**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras  
dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

Valores expressos em R\$

**20. Conciliação da demonstração dos fluxos de caixa**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Resultado líquido</b>	<b>1.642.992</b>	<b>2.408.048</b>
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciação	381.955	379.089
Juros sobre empréstimos	55.678	125.100
<b>Saldo ajustado</b>	<b>2.080.625</b>	<b>2.912.237</b>
<b>Variação dos ativos operacionais</b>		
Aplicações financeiras	(3.447.077)	(1.821.017)
Contraprestação pecuniária a receber	(350.863)	(453.289)
Créditos tributários e previdenciários CP	(449.292)	(120.877)
Bens e títulos a receber	17.624	(254.342)
Despesas antecipadas	2.992	1.467
Créditos tributários e previdenciários LP	18.773	144.922
Depósitos judiciais e fiscais	(7.348)	(20.730)
	<b>(4.215.191)</b>	<b>(2.523.866)</b>
<b>Variação dos passivos operacionais</b>		
Provisão de contraprestações não ganhas - PPCNG	916.344	959.512
Provisão de eventos a liquidar para o SUS CP	(361.039)	232.178
Provisão para Eventos Prestadores de Serviços de Assistência à Saúde	3.555.932	(401.686)
Provisões para eventos ocorridos e não avisados - PEONA	1.452.428	(59.643)
Débitos de Contraprestações Recebidas Antecipadamente	(135.911)	2.260.646
Comissões a pagar	(92.391)	173.480
Tributos e encargos sociais a recolher	38.113	(135.878)
Débitos diversos	(102.931)	56.969
Provisão de eventos a liquidar para o SUS LP	-	-
Provisões para Ações Judiciais	7.348	20.730
Parcelamento de tributos e contribuições LP	(241.690)	(103.649)
	<b>5.036.203</b>	<b>3.002.659</b>
<b>Caixa líquido das atividades operacionais</b>	<b>2.901.637</b>	<b>3.391.030</b>

**Notas explicativas às demonstrações financeiras  
dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

Valores expressos em R\$

---

**21. Instrumentos financeiros**

**Avaliação de instrumentos financeiros**

A administração procedeu a análise dos instrumentos financeiros que compõem o ativo e o passivo e concluiu que o valor justo das disponibilidades, créditos de operações com planos de assistência à saúde e não relacionados com planos de saúde da Operadora e os passivos circulantes, principalmente provisão de eventos a liquidar e débitos de operações de assistência à saúde aproximam-se do saldo contábil, cujos critérios de contabilização e valores estão informados nas demonstrações financeiras, em razão de o vencimento de parte significativa desses saldos ocorrer em data próxima à do balanço patrimonial.

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 a Operadora não possuía nenhum tipo de instrumento financeiro derivativo.

**Fatores de risco**

A Operadora apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

**a) Risco de crédito**

Risco do não recebimento de valores decorrentes da prestação de serviços médico-hospitalares ou da impossibilidade de resgate de aplicações e investimentos mantidos junto a instituições financeiras.

Para atenuar esse risco, a Operadora tem por prática o acompanhamento permanente de sua carteira de recebíveis e dos índices de inadimplência, bem como mantém suas aplicações em instituições renomadas e com baixo risco de crédito.

**b) Risco de liquidez**

Risco da não existência de recursos financeiros suficientes para que a Operadora honre seus compromissos no prazo, em razão do desfasamento entre o fluxo de pagamentos e o fluxo de recebimentos, considerando os diferentes prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

Para atenuar esse risco, a Operadora tem por prática o acompanhamento permanente de seu fluxo de caixa, avaliando a adequação dos prazos de recebimentos e pagamentos de operações relativas a plano de saúde, geralmente caracterizadas por prazos de recebimentos e pagamentos consideravelmente curtos.

**c) Risco de taxas de juros**

Risco de alterações nas taxas de juros que possam trazer impactos significativos sobre os rendimentos dos recursos aplicados ou sobre a remuneração dos recursos captados no mercado financeiro.

Para minimizar possíveis impactos de oscilações em taxas de juros, a Operadora tem por prática realizar aplicações financeiras conservadoras em títulos de renda fixa (CDB e Fundos de investimento) junto a bancos de primeira linha, bem como evita a contratação de empréstimos de montante elevado.

**d) Risco operacional**

Risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de diversas causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Operadora, bem como a fatores externos decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras  
dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

Valores expressos em R\$

---

A administração da operadora é responsável pelo contínuo desenvolvimento e implementação de controles para tratar e administrar riscos operacionais, de forma a evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à sua reputação. São eles:

- exigências para segregação adequada de funções, incluindo a autorização independente de operações;
- exigências para a reconciliação e monitoramento de operações;
- cumprimento de exigências regulatórias e legais;
- documentação de controle e procedimentos;
- exigências para a avaliação periódica de riscos operacionais enfrentados e a adequação e controles e procedimentos para tratar dos riscos identificados;
- exigências de reportar perdas e as ações corretivas propostas;
- desenvolvimento de planos de contingências; e
- padrões éticos e comerciais.

**e) Risco da gestão da carteira de investimentos**

A Operadora limita sua exposição a riscos de gestão da carteira de investimento ao investir apenas em títulos públicos e títulos de renda fixa privados em diversas instituições financeiras como forma de diluir os riscos. A Administração monitora ativamente as aplicações e os rendimentos e não espera que nenhuma contraparte falhe em cumprir com suas obrigações.

**22. Eventos subsequentes**

Não ocorreram eventos entre a data de encerramento do exercício social e de elaboração das demonstrações contábeis, que pudessem afetar as informações divulgadas, bem como a análise econômica e financeira.

**23. Ações Comerciais**

O exercício trouxe muitos avanços também na parte comercial, que investiu na aproximação junto a corretores e parceiros comerciais, através de lançamentos de campanhas que visam estimular a comercialização dos produtos da Operadora, buscando a população e empresas dentro de sua área de abrangência. Como resultado, a carteira de beneficiários teve crescimento de cerca de 26% entre dez-2024 e dez-2023.

\* \* \*