

Hapvida Assistência Médica S.A.

**Demonstrações financeiras individuais e
consolidadas em 31 de dezembro de 2023**

Conteúdo

Relatório da administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	6
Balancos patrimoniais	10
Demonstrações dos resultados	11
Demonstrações dos resultados abrangentes	12
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	13
Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método direto	14
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	15

Hapvida Assistência Médica S.A.

Mensagem da Administração

A Hapvida Assistência Médica S.A. se consolida como uma das maiores companhias de planos de saúde do Brasil e uma das mais importantes empresas do Grupo Hapvida Notredame Intermédica, ao qual faz parte. Com sede em Fortaleza – Ceará, o Grupo atua majoritariamente no norte e nordeste do país para o segmento saúde e atuação nacional para segmento de odontologia. O Grupo Hapvida Notredame Intermédica possui uma rede de hospitais e clínicas que tem um modelo verticalizado, combinando oferta de planos de saúde com atendimento realizado preferencialmente em rede própria, constituindo um grande diferencial para os seus beneficiários. A Cultura do Grupo Hapvida Notredame Intermédica valoriza a excelência operacional, o controle de custos, a inovação e, sobretudo, a qualidade assistencial.

➤ **Declaração de não ocorrência**

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.

➤ **Principais movimentos societários, aquisições e investimentos**

Combinações de negócios

Em julho de 2021, a Companhia celebrou com a diretoria do Grupo HB Saúde uma proposta vinculante para a aquisição de 100% da participação societária do grupo. O Grupo HB Saúde de São José do Rio Preto (SP) é composto pelas seguintes entidades: H.B. Saúde S/A, H.B. Saúde Prestação de Serviços Médicos Ltda., Centro Integrado de Atendimento Ltda. e HB Saúde Centro de Diagnóstico Ltda. (Grupo HB Saúde). A aquisição foi finalizada em 02 de janeiro de 2023, o preço de aquisição foi de R\$ 650 milhões, sujeito ao desconto do endividamento líquido e retenção para garantia de eventuais contingências.

Reestruturações societárias

(i) *RN Metropolitan Ltda*

Em 27 de janeiro de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa RN Metropolitan Ltda pela Companhia. A data do Evento societário de incorporação e reorganização ocorreu em 01/04/2023.

(ii) *Hospital Antônio Prudente Ltda*

Em 25 de setembro de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa Hospital Antônio Prudente Ltda pela Companhia. A data do Evento societário de incorporação e reorganização ocorreu em 01/12/2023.

(iii) *Ultra Som Serviços Médicos S.A.*

Em 25 de setembro de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa Ultra Som Serviços Médicos S.A pela Companhia. A data do Evento societário de incorporação e reorganização ocorreu em 01/12/2023.

(iv) *São Francisco Sistemas de Saúde Sociedade Empresária Ltda.*

Em 25 de setembro de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa São Francisco Sistemas de Saúde Sociedade Empresária Ltda pela Companhia. A data do Evento societário de incorporação e reorganização ocorreu em 01/12/2023.

- (v) *GSF Administração de Bens Próprios S.A.*
Em 25 de setembro de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa GSF Administração de Bens Próprios S.A pela Companhia. A data do Evento societário de incorporação e reorganização ocorreu em 01/12/2023.
- (vi) *São Francisco Rede de Saúde Assistencial S.A*
Em 25 de setembro de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa São Francisco Rede de Saúde Assistencial S.A pela Companhia. A data do Evento societário de incorporação e reorganização ocorreu em 01/12/2023.

Decorrente das movimentações societárias destacadas acima, em 2023, houve aumento de Capital Social da Companhia em R\$3,1 bilhões, decorrentes entre as Empresas do Grupo Hapvida Notredame Intermédica, como parte do processo estratégico de combinações de negócios realizadas anteriormente pelo Grupo.

➤ **Capacidade Financeira**

A Companhia e suas controlada finalizam o ano de 2023 com R\$ 3,3 bilhões em caixa (R\$ 2,7 bilhões em 2022), sendo parte em disponível e parte em aplicações financeiras distribuído entre certificado de depósitos bancários, fundos de investimento de renda fixa.

➤ **Performance do resultado**

A receita líquida anual consolidada da Companhia e suas controladas alcançou R\$ 11,6 bilhões em 2023 (R\$ 10,1 bilhões em 2022), um crescimento de 15% em comparação ao exercício anterior, já considerando as incorporações ocorridas conforme destacamos anteriormente, reflexo do crescimento orgânico e reestruturações societárias do Grupo econômico no qual a Companhia e suas controladas pertencem.

Os eventos indenizáveis líquidos consolidados apresentaram aumento de 11% quando comparado ao exercício de 2022.

O resultado consolidado das operações com planos de assistência à saúde atingiu a marca de R\$ 3,2 bilhões (R\$ 2,5 bilhões em 2022) e uma margem bruta consolidada de 28% (25% em 2022).

O lucro líquido da Companhia e suas controladas foi de R\$ 173,3 milhões (R\$ 239,4 milhões em 2022).

Em função do exposto acima, a Administração entende que os resultados operacionais estão em linha com a estratégia do Grupo Hapvida Notredame Intermédica. Apresentamos abaixo a avaliação sobre as principais rubricas que compõem a medição EBITDA (*earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*) ou, em português, LAJIDA (lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização), através do qual é possível avaliar o quanto a empresa está gerando com suas atividades operacionais e sendo eficiente / competitiva na gestão do seu negócio principal, não incluindo movimentações ligadas às atividades de investimento e financiamento, bem como tributos sobre lucro.

Apresentamos o EBITDA por entender que representa de forma mais fidedigna o resultado operacional da Companhia:

<i>Em milhões de R\$</i>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>2023 x 2022</u>
EBIT	197,3	(3,6)	-5.602,8%
Depreciação e amortização	735,0	638,0	15,2%
EBITDA	932,3	634,4	47,0%
Margem Ebitda	<u>8,27%</u>	<u>6,55%</u>	<u>-1,71 p.p.</u>

➤ **Política de destinação de lucros**

A política de reinvestimento de lucros e distribuições está de acordo com a Lei nº 6.404 (Sociedades por Ações).

➤ **Considerações finais**

A Companhia e suas controladas e o Grupo Hapvida Notredame Intermédica do qual ela faz parte, tem usado toda a experiência de mais de 40 anos de gestão médico-hospitalar para minimizar possíveis impactos em suas operações e continuar cuidando dos clientes e colaboradores com o acolhimento de sempre.

A Administração da Companhia e suas controladas reitera que confia no seu modelo de negócio e está certa de que todas as conquistas de 2023 são frutos de um trabalho em conjunto de pessoas engajadas e inspiradas. A todos os colaboradores, prestadores médicos e odontológicos, parceiros de negócios, demais *stakeholders* e, principalmente, aos clientes que fizeram parte de cada uma dessas conquistas, a Administração agradece!

Administração.



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Hapvida Assistência Médica S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Hapvida Assistência Médica S.A. ("Hapvida" ou "Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 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, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações consolidadas 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Hapvida Assistência Médica S.A. e da Hapvida Assistência Médica S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa 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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros Assuntos

Valores correspondentes ao exercício anterior

Não examinamos, nem foram examinadas por outros auditores independentes as demonstrações financeiras consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, cujas cifras estão apresentadas para fins comparativos, e, conseqüentemente, não emitimos opinião sobre elas.



Hapvida Assistência Médica S.A.

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

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, 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 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 individuais e consolidadas

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos



Hapvida Assistência Médica S.A.

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

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas, em seu conjunto. 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 Companhia e suas controladas, em seu conjunto, a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas 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 individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fortaleza, 28 de março de 2024

PricewaterhouseCoopers
PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2CE003292/F-9

Helena de Petribu Fraga Rocha
Contadora CRC 1PE020549/O-6

Hapvida Assistência Médica S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		Passivo	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022			31/12/2023	31/12/2022		
Circulante						Circulante					
Disponível	32	300.321	121.226	305.118	122.199	Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	19				
Realizável						Contraprestações		200.629	180.731	206.236	181.966
Aplicações Financeiras	10					Contraprestação Não Ganha - PPCNG		199.969	179.988	205.576	181.223
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		1.577.966	1.714.302	1.640.062	1.741.410	Provisão para Remissão		660	743	660	743
Aplicações Livres		821.759	506	821.939	511	Provisão de Eventos a Liquidar para SUS		890.601	773.015	899.227	776.576
		2.399.725	1.714.808	2.462.001	1.741.921	Provisão de Eventos a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços		147.694	186.372	173.447	189.631
						Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA)		531.081	446.644	552.899	455.984
						Outras Provisões Técnicas		-	1.350	-	1.350
								1.770.005	1.588.112	1.831.809	1.605.507
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	11					Débitos de Operações de Assistência à Saúde					
Contraprestação Pecuniária a Receber		316.638	325.659	323.757	329.660	Contraprestações		-	6	-	7
Participação de Beneficiários em Eventos indenizáveis		27.272	21.859	28.941	22.158	Receita Antecipada de Contraprestações		7.175	9.067	7.360	9.118
Operadoras de Planos de Assistência à Saúde		-	-	-	-	Comercialização sobre Operações		6.410	3.995	6.410	4.100
Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		-	-	16	-	Operadoras de Planos de Assistência à Saúde		12.004	-	12.004	-
		343.910	347.518	352.714	351.818	Outros Débitos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		-	-	46	-
								25.589	13.068	25.820	13.225
Créditos de Oper. Assist. à Saúde Não Relacionados com Planos de Saúde da Operadora		3.169	-	3.247	-	Provisões					
Despesas de Comercialização Diferidas	12	131.235	149.528	131.235	150.679	Provisão para IR e CSLL		8.481	8.481	8.481	8.481
Créditos Tributários e Previdenciários	13	329.765	185.758	334.837	196.332			8.481	8.481	8.481	8.481
Bens e Títulos a Receber	14	608.196	285.511	582.306	291.185	Tributos e encargos sociais a recolher	20	196.141	102.716	199.531	103.454
Despesas Antecipadas		73.304	47.989	73.304	47.989	Empréstimos e Financiamentos a Pagar	21	2.221	1.148	2.221	1.148
						Débitos diversos	22	927.350	181.508	904.229	195.974
Total realizável		3.889.304	2.731.112	3.939.644	2.779.924	Total do passivo circulante		2.929.787	1.895.033	2.972.091	1.927.789
Total do ativo circulante		4.189.625	2.852.338	4.244.762	2.902.123	Não circulante					
Não circulante						Provisões Técnicas de Operações de Assistência	19				
Realizável a longo prazo						Provisão para Remissão		788	912	788	912
Aplicações financeiras	10					Provisão de Eventos a Liquidar para SUS		399.294	306.060	400.584	309.225
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		-	2.958	-	2.958			400.082	306.972	401.372	310.137
Aplicações livres		559.453	848.236	559.453	862.099	Provisões					
		559.453	851.194	559.453	865.057	Provisões para Tributos Diferidos	31.b	570.793	74.989	570.793	74.989
Créditos Tributários e Previdenciários	13	4.023	3.910	4.023	3.910	Provisões para Ações Judiciais	23	395.599	346.098	400.159	348.353
Títulos e Créditos a Receber		73.819	2.756	73.819	2.840	Tributos e encargos sociais a recolher					
Despesas de Comercialização Diferidas	12	-	5.027	-	5.027	Parcelamento de Tributos e Contribuições	20	45.849	10.050	45.849	10.050
Ativo Fiscal Diferido	31.b	972.423	673.055	972.423	689.783						
Depósitos Judiciais e Fiscais	23	885.231	636.943	891.980	641.889	Empréstimos e Financiamentos a Pagar	21	1.081.186	-	1.081.186	-
Outros Créditos a Receber e Direitos a Longo Prazo		91.215	20.976	110.750	42.950	Débitos diversos	22	2.213.369	63.861	2.216.099	66.517
						Total do passivo não circulante		4.706.878	801.970	4.715.458	810.046
Total Realizável a longo prazo		2.586.164	2.193.861	2.612.448	2.251.456	Patrimônio líquido	24				
Investimentos	18	723.386	122.350	1.127	696	Capital Social	24.a	9.957.998	6.813.277	9.957.998	6.813.277
Participações Societárias pelo Método de Equivalência Patrimonial		710.471	121.654	-	-	Reservas					
Participações Societárias - Operadora de Planos de Saúde		710.471	121.654	-	-	Reservas de Capital	24.c	-	32.264	-	32.264
Outros Investimentos		12.915	696	1.127	696	Reservas de Lucros	24.b	-	150.012	-	150.011
								-	182.276	-	182.275
Imobilizado	15	3.345.518	231.188	3.434.112	246.599	Ajustes de Avaliação Patrimonial		36.877	-	36.877	-
Imóveis de Uso Próprio						Lucros (Prejuízos) Acumulados		(609.197)	-	(609.197)	-
Imóveis - Hospitalares / Odontológicos		394.278	80.919	412.905	82.479	Total do Patrimônio líquido		9.385.678	6.995.553	9.385.678	6.995.552
Imóveis - Não Hospitalares / Odontológicos		261.636	49.971	262.863	51.531	Total do passivo e do patrimônio líquido		17.022.343	9.692.556	17.073.227	9.733.387
Imobilizado de Uso Próprio											
Imobilizado - Hospitalares / Odontológicos		1.176.530	89.167	1.183.578	99.206						
Imobilizado - Não Hospitalares / Odontológicos		870.106	5.953	870.067	13.729						
Imobilizações em Curso		306.424	83.214	313.511	85.477						
Outras Imobilizações		48.766	10.235	94.629	10.237						
Direito de Uso de Arrendamentos		34.878	1.756	43.612	2.304						
Intangível	16	6.177.650	4.292.819	6.780.778	4.332.513						
Total do ativo não circulante		12.832.718	6.840.218	12.828.465	6.831.264						
Total do ativo		17.022.343	9.692.556	17.073.227	9.733.387						

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Hapvida Assistência Médica S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Contraprestações Efetivas de Plano de Assistência à Saúde	25	11.276.772	9.681.602	11.622.078	10.083.372
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		11.533.120	9.813.330	11.885.759	10.225.246
Contraprestações Líquidas		11.531.564	9.812.875	11.882.283	10.179.023
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		1.556	455	3.476	46.223
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora		(256.348)	(131.728)	(263.681)	(141.874)
Eventos Indenizáveis Líquidos	26				
Eventos Conhecidos ou Avisados		(8.101.991)	(7.237.965)	(8.326.796)	(7.503.115)
Variação da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados		(77.829)	(113.404)	(79.136)	(87.610)
		(8.179.820)	(7.351.369)	(8.405.932)	(7.590.725)
Resultado das operações com planos de assistência à saúde		3.096.952	2.330.233	3.216.146	2.492.647
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde		471.094	330.615	510.660	344.049
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora		41.155	10.555	49.948	11.636
Receitas com Operações de Assistência Médico-Hospitalar		31.678	1.923	42.609	3.059
Receitas com Operações de Assistência Odontológica		3.247	4.453	3.247	4.453
Outras Receitas Operacionais		6.230	4.179	8.561	4.124
(-) Tributos Diretos de Outras Atividades de Assistência à Saúde		-	-	(4.469)	-
Outras despesas operacionais com plano de assistência a saúde		(702.235)	(625.296)	(748.499)	(684.289)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(8.380)	(20.853)	(9.886)	(24.524)
(-) Recuperação de Outras Despesas Operacionais de Assistência à Saúde		27.057	29.649	27.466	30.037
Provisão para Perdas Sobre Créditos		(720.912)	(634.092)	(766.079)	(689.802)
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora		(145.497)	-	(195.901)	-
Resultado bruto		2.761.469	2.046.107	2.832.354	2.164.043
Despesas de Comercialização	27	(642.994)	(542.914)	(649.880)	(559.610)
Despesas Administrativas	28	(1.951.045)	(1.663.792)	(1.993.774)	(1.717.137)
Resultado financeiro líquido					
Receitas Financeiras	29	352.061	334.652	363.928	366.265
Despesas Financeiras	29	(181.086)	(113.137)	(183.622)	(115.394)
		170.975	221.515	180.306	250.871
Resultado patrimonial líquido					
Receitas Patrimoniais	30	56.096	179.352	21.031	105.992
Despesas Patrimoniais	30	(26.195)	(22.339)	(17.156)	(699)
		29.901	157.013	3.875	105.293
Resultado antes dos impostos e participações		368.306	217.929	372.881	243.460
Imposto de Renda	31	-	-	(4.183)	(3.797)
Contribuição Social	31	-	-	(1.531)	(1.369)
Impostos Diferidos	31	(194.976)	21.425	(193.839)	1.063
		(194.976)	21.425	(199.553)	(4.103)
Resultado líquido		173.330	239.354	173.328	239.357

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Hapvida Assistência Médica S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	173.330	239.354	173.328	239.357
Outros resultados abrangentes a ser reclassificado para o resultado do exercício em período subsequente				
Ganho/(Perda) líquida sobre hedge de fluxo de caixa	36.877	-	36.877	-
Resultado abrangente total do exercício	210.207	239.354	210.205	239.357

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Hapvida Assistência Médica S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital Social	Reservas de capital	Reservas de Lucros	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros/Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2022	4.903.572	-	1.626.943	-	-	6.530.515
Aumento de capital	1.909.705	32.264	-	-	-	1.941.969
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	239.354	239.354
Adoção Inicial IFRS 16	-	-	(3.270)	-	-	(3.270)
Adoção Inicial RN 528 - Ressarcimento SUS	-	-	(56.632)	-	-	(56.632)
Proposta da destinação do lucro:						
Reserva legal	-	-	16.475	-	(16.475)	-
Distribuição de lucros	-	-	-	-	(1.656.383)	(1.656.383)
Constituição de reserva	-	-	(1.433.504)	-	1.433.504	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	6.813.277	32.264	150.012	-	-	6.995.553
Aumento (Redução) de capital	3.144.721	(166)	-	-	-	3.144.555
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	173.327	173.327
Ganho (Perda) líquida sobre hedge de fluxo de caixa	-	-	-	36.877	-	36.877
Incorporação	-	(32.098)	448.981	-	(782.524)	(365.641)
Proposta da destinação do lucro:						
Reserva legal	-	-	21.193	-	-	21.193
Dividendos	-	-	-	-	(444.186)	(444.186)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(176.000)	(176.000)
Consumo de reserva	-	-	(620.186)	-	620.186	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	9.957.998	-	-	36.877	(609.197)	9.385.678

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Hapvida Assistência Médica S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método direto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Atividades operacionais				
(+) Recebimento de planos saúde	11.846.819	9.813.794	12.326.161	10.163.982
(+) Resgate de aplicações financeiras	13.533.548	11.214.819	13.635.729	11.619.974
(+) Recebimento de juros de aplicações financeiras	290.030	222.412	291.309	226.581
(+) Outros recebimentos operacionais	29.428	44.182	37.084	50.129
(-) Pagamento a fornecedores/Prestadores de serviço de saúde	(7.373.844)	(7.328.703)	(7.828.552)	(7.658.670)
(-) Pagamento de comissões	(476.479)	(451.721)	(478.783)	(464.929)
(-) Pagamento de pessoal	(575.266)	(251.694)	(606.056)	(268.028)
(-) Pagamento de serviços terceiros	(681.265)	(608.040)	(682.320)	(622.190)
(-) Pagamento de tributos	(917.437)	(586.139)	(926.671)	(633.343)
(-) Pagamento de processos judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(407.899)	(318.044)	(409.680)	(322.888)
(-) Pagamento de aluguel	(65.505)	(11.354)	(68.151)	(13.739)
(-) Pagamento de promoção/publicidade	(39.189)	(37.459)	(39.356)	(39.768)
(-) Aplicações financeiras	(14.051.939)	(10.150.039)	(14.144.713)	(10.509.731)
(-) Outros pagamentos operacionais	(63.065)	(18.741)	(73.239)	(22.382)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	1.047.937	1.533.273	1.032.762	1.504.998
Atividades de investimentos				
(+) Recebimento de Dividendos	-	290.000	-	290.000
(+) Outros Recebimentos das Atividades de Investimento	-	18.614	1.983	18.614
(-) Pagamento de aquisição de ativo Imobilizado - Hospitalar	(1.985)	(93)	(1.985)	(93)
(-) Pagamento de aquisição de ativo imobilizado - Outros	(16.746)	(37.793)	(16.759)	(37.836)
(-) Pagamento relativos ao ativo intangível	(1.527)	(1.162)	(1.527)	(1.162)
(-) Outros pagamentos das atividade de investimento	(479)	(44.763)	(26.676)	(44.763)
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	(20.737)	224.803	(44.964)	224.760
Atividades de financiamento				
(+) Integralização de capital em dinheiro	-	-	52.497	7.000
(+) Recebimento – Empréstimos/Financiamentos	-	-	19	-
(+) Outros Recebimentos da Atividade de Financiamento	-	-	-	3.455
(-) Pagamento de Juros - Empréstimos/Financiamentos/Leasing	(31.696)	-	(31.718)	-
(-) Pagamento de Amortização - Empréstimos/Financiamentos/Leasing	(1.234)	(3.645)	(10.502)	(3.645)
(-) Pagamento de participação nos resultados	(103.000)	-	(103.000)	-
(-) Outros Pagamentos da Atividade de Financiamento	(712.175)	(1.760.037)	(712.175)	(1.760.571)
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	(848.105)	(1.763.682)	(804.879)	(1.753.761)
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	179.095	(5.606)	182.919	(24.003)
CAIXA - Saldo inicial	121.226	126.832	122.199	146.202
CAIXA - Saldo final	300.321	121.226	305.118	122.199
Ativos Livres no Início do Período	969.968	1.782.192	984.809	1.861.935
Ativos Livres no Final do Período	1.681.533	969.968	1.686.510	984.809
Aumento nas Aplic. Financ. - RECURSOS LIVRES	711.565	(812.224)	701.701	(877.126)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

(Valores expressos em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A Hapvida Assistência Médica S.A. (“Companhia”, quando referir-se à entidade individual, ou “Companhia e suas controladas”, quando referir-se ao consolidado), com sede na Av. Heráclito Graça, na cidade de Fortaleza - Ceará, iniciou suas operações em 15 de julho de 1991 com registro na Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) sob o nº 36.825-3. A Companhia e suas controladas são parte integrante do Grupo Hapvida Notredame Intermédica, este que tem como atividades preponderantes: (i) venda de planos de saúde com cobertura de custos de assistência médica, sendo a maior parte dos atendimentos realizada nas redes clínica, ambulatorial e hospitalar própria; e (ii) venda de planos odontológicos com o serviço prestado através de rede credenciada. A Companhia é controlada direta da Hapvida Participações e Investimentos S.A (HAPV3).

2 Outros assuntos

2.1 Riscos atrelados às mudanças climáticas

A Companhia e suas controladas promoveram um estudo de riscos e oportunidades climáticas considerando os horizontes temporais de 2030 e 2050, avaliando os principais riscos físicos associados ao aquecimento global e os efeitos das mudanças climáticas no aumento da demanda por serviços de saúde, considerando o curto, médio e longo prazo, objetivando obter melhor compreensão e informações técnicas para auxiliar a tomada de decisão em planos de adaptação às mudanças climáticas.

Entre os aspectos identificados no estudo, destaca-se os possíveis impactos de eventos climáticos extremos nas unidades e instalações e os desdobramentos da mudança do clima na saúde das populações e na busca por atendimento médico.

A Companhia e suas controladas trabalham constantemente para mitigar os riscos à integridade física das unidades, levando em consideração no planejamento de obras e reformas a ocorrência de tempestades, inundações, ciclones e granizo.

Em determinados casos, é avaliada ainda a possibilidade de mudança de endereço de um ativo diante da impossibilidade de adequação da infraestrutura para um atendimento dentro dos padrões de segurança e qualidade estabelecidos. Além disso, as apólices de seguros da Companhia e suas controladas incluem cobertura para eventos extremos.

Além disso, o aumento de casos de doenças respiratórias decorrentes de queda de temperatura ou aumento da poluição, doenças cardiovasculares pelo aumento da temperatura e doenças limitadas a certas áreas geográficas (como a dengue, cujo vetor está relacionado ao acúmulo de água e pode ser impactado pelo regime de chuvas) são monitorados de forma recorrente pela Companhia e suas controladas.

Por fim, são realizados investimentos constantes na diversificação geográfica das unidades assistenciais, em programas de medicina preventiva e em ações educativas e de conscientização nos canais de comunicação.

Até 31 de dezembro de 2023, não foram identificados pela Administração da Companhia e suas controladas impactos relevantes decorrentes de riscos atrelados a mudanças climáticas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia e suas controladas, no que

tange a: i) *impairment* de ativos não financeiros; ii) instrumentos financeiros; iii) Provisões e passivos contingentes; iv) mensurações de valor justo; v) impostos diferidos; vi) julgamentos e estimativas relevantes; ou de quaisquer outros impactos.

2.2 Reforma tributária sobre o consumo

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) no 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares (“LC”), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma sub-nacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS.

Foi também criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC.

Haverá um período de transição de 2024 até 2032, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por LC. Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

2.3 Reestruturação societária

A Companhia e suas controladas, por meio do seu plano estratégico de contínuo crescimento e expansão via aquisições e reestruturação societária, com o objetivo de racionalizar e unificar as atividades administrativas, bem como conquistar ganhos e sinergia operacional, realizou os seguintes eventos no exercício findo em 31 de dezembro de 2023:

Incorporação

	RN (i)	HAPFOR (ii)	US (iii)	SFSS (iv)	GSF (v)	SFRA (vi)	Total
Ativos							
Disponível	1.568	4.874	582.259	-	25.344	53.884	667.929
Aplicações financeiras	38.621	868	-	-	-	15.752	55.241
Contraprestação Pecuniária a Receber	31.568	1.425	98.872	-	-	29.865	161.730
Participação de Beneficiários em Eventos indenizáveis	186	-	-	-	-	-	186
Créditos tributários e previdenciários	10.492	8.615	91.333	921	-	16.285	127.646
Bens e Títulos a Receber	4.441	25.532	411.316	-	-	49.014	490.303
Despesas Antecipadas	4	15	-	-	-	-	19
Títulos e Créditos a Receber	86	-	55.450	-	-	-	55.536
Despesas de Comercialização Diferidas	768	-	-	-	-	-	768
Ativo Fiscal Diferido	7.960	4.993	163.225	-	-	21.774	197.952
Depósitos Judiciais e Fiscais	5.014	1.208	35.644	-	104	564	42.534
Outros Créditos a Receber e Direitos a Longo Prazo	-	-	2.010	-	-	-	2.010
Investimentos	-	68.741	1.312.713	264.314	-	-	1.645.768
Imobilizado	14.579	48.513	2.594.235	23.987	6.753	356.553	3.044.620
Intangível	29	-	2.402.636	12.865	-	4.296	2.419.826
Total do Ativo (A)	115.316	164.784	7.749.693	302.087	32.201	547.987	8.912.068
Passivos							
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	(17.235)	-	-	-	-	-	(17.235)
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	(828)	(215)	(87.857)	-	(53)	(16.009)	(104.962)
Empréstimos e Financiamentos a Pagar	-	-	(1.106.445)	-	-	-	(1.106.445)
Débitos Diversos	(17.768)	(99.080)	(2.478.548)	(14.175)	-	(273.324)	(2.882.895)
Receita Antecipada de Contraprestações	(69)	-	-	-	-	-	(69)
Comercialização sobre Operações	(67)	-	-	-	-	-	(67)
Provisão para IR e CSLL	-	-	4	-	(91)	(5)	(92)
Provisões para Ações Judiciais	(2.488)	(1.273)	(57.827)	-	-	(4.849)	(66.437)
Provisões para Tributos Diferidos	-	-	(369.531)	-	-	-	(369.531)
Parcelamento de Tributos e Contribuições	-	(5.512)	(45.758)	-	-	-	(51.270)
Total do passivo (B)	(38.455)	(106.080)	(4.145.962)	(14.175)	(144)	(294.187)	(4.599.003)
Acervo líquido incorporado (A) + (B)	76.861	58.704	3.603.731	287.912	32.057	253.800	4.313.065

Ativo	RN/HAPFOR/US/SFSS/ GSF/SFRA
Ativo fiscal diferido	170.119
Mais valia imobilizado	259.645
Mais valia intangível	44.855
Goodwill	2.351.823
Total	2.826.442

Empresa	Data do Evento societário de incorporação e reorganização	Acervo líquido	Descrição
RN Metropolitan Ltda. (i)	01/04/2023	76.861	Conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), realizada em 27 de janeiro de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa RN Metropolitan Ltda. O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi emitido por empresa independente.
Hospital Antônio Prudente Ltda. (ii)	01/12/2023	58.704	Conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), realizada em 25 de setembro de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa Hospital Antônio Prudente Ltda. O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi emitido por empresa independente.
Ultra Som Serviços Médicos S.A. (iii)	01/12/2023	3.603.731	Conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), realizada em 25 de setembro de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa Ultra Som Serviços Médicos S.A.O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi emitido por empresa independente.
São Francisco Sistemas de Saúde Sociedade Empresária Ltda. (iv)	01/12/2023	287.912	Conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), realizada em 25 de setembro de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa São Francisco Sistemas de Saúde Sociedade Empresária Ltda. O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi emitido por empresa independente.
GSF Administração de Bens Próprios S.A. (v)	01/12/2023	32.057	Conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), realizada em 25 de setembro de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa GSF Administração de Bens Próprios S.A. O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi emitido por empresa independente.
São Francisco Rede de Saúde Assistencial S.A. (vi)	01/12/2023	253.800	Conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), realizada em 25 de setembro de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa São Francisco Rede de Saúde Assistencial S.A.O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi emitido por empresa independente.

2.4 Esclarecimento sobre o ofício nº 13/2024/CVM/SEP/GEA-2

Conforme divulgado no Fato Relevante de 19 de janeiro de 2024, a Companhia esclarece que recebeu notificação do Ministério Público do Estado de São Paulo a respeito de procedimento civil que apura questões relacionadas a coberturas assistenciais e ao cumprimento de decisões judiciais. A Companhia informa que apresentou os esclarecimentos pertinentes e acompanhará o trâmite do procedimento.

3 Entidades Controladas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas incluem as seguintes controladas diretas e indiretas da Hapvida Assistência Médica S.A.:

Entidade	Atividade principal	Data de aquisição	Data da incorporação	31/12/2023		31/12/2022	
				Direto	Indireto	Direto	Indireto
Ultra Som Serviços Médicos S.A. (a)	Saúde	-	01/12/2023	-	-	-	-
RN Metropolitan Ltda.	Plano de Saúde	01/01/2020	01/04/2023	-	-	100%	-
Hospital Antônio Prudente Ltda.	Saúde	-	01/12/2023	-	-	-	-
Grupo São Francisco		01/11/2019					
São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda. (b)	Holding		01/12/2023	-	-	-	99,99%
São Francisco Rede de Saúde Assistencial S.A.	Saúde		01/12/2023	-	-	-	99,99%
GSF Administração de Bens Próprios S.A.	Administração de bens		01/12/2023	-	-	-	99,99%
São Francisco Resgate Ltda. **	Saúde		-	-	-	-	100%
Grupo HB Saúde (c)		01/01/2023					
H.B. Saúde S.A. *	Plano de Saúde		-	100%	-	-	-
H.B. Saúde Prestação de Serviços Médicos Ltda. *	Saúde		-	-	100%	-	-
H.B. Saúde Centro de Diagnóstico Ltda. *	Saúde		-	-	100%	-	-
Centro Integrado de Atendimento Ltda. *	Saúde		-	-	100%	-	-

* Empresas adquiridas no exercício de 2023, conforme descrito na Nota explicativa nº 4.

** Empresa vendidas no exercício de 2023.

As principais empresas controladas operam com as seguintes atividades:

(a) Ultra Som Serviços Médicos S.A.

Iniciou suas operações em 25 de fevereiro de 1988 e tem como atividades preponderantes: a prestação de serviços médicos e paramédicos, laboratoriais, serviços de diagnósticos, imagens e ultrassonográficos, abrangendo todas as áreas da medicina, bem como, a participação, como sócia ou acionista em outras empresas.

Em dezembro de 2023, a Ultra Som Serviços Médicos S.A. foi incorporada pela Companhia.

(b) São Francisco Sistema de Saúde S/E Ltda.

Sediada em Ribeirão Preto - SP, tem como objeto a administração, assessoria, implantação e comercialização de sistemas e planos de saúde individuais, familiares e coletivos, por meios de execução próprios ou mediante contratação e/ou credenciamento de terceiros legalmente habilitados e de reembolso de despesas médicas, odontológicas, hospitalares e ambulatoriais a seus beneficiários; o atendimento médico ambulatorial; e a organização de cursos, palestras, seminários e outros eventos em sua área de atuação.

A São Francisco Sistema de Saúde S/E Ltda teve suas atividades relacionadas à Operadora de saúde migradas para a Hapvida Assistência Médica S.A. em outubro de 2021.

Em 08 de agosto de 2022, conforme Ofício nº 392/2022/COCAL/GERER/GGAER/DIRAD-DIOPE/DIOPE, foi efetivado o cancelamento a pedido do registro ANS nº 30.209-1 de operadora da São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda., que tramitou no processo administrativo nº 33910.033291/2022-22, em conformidade com o art. 23 da Resolução Normativa (RN) nº 543, de 2022, considerando que foram cumpridas todas as exigências e pressupostos legais.

Em dezembro de 2023, a São Francisco Sistema de Saúde S/E Ltda. foi incorporada pela Hapvida Assistência Médica S.A.

Em dezembro de 2023, a São Francisco Sistema de Saúde S/E Ltda. foi incorporada pela Companhia.

(c) Grupo HB Saúde

Fundado em 1998, o Grupo HB Saúde é composto por operadora de saúde de mesmo nome, por hospital, unidades ambulatoriais, clínica infantil, centros clínicos e de diagnóstico, espaços de medicina preventiva, ocupacional e centro oncológico, localizados majoritariamente nos municípios de São José do Rio Preto e Mirassol, em São Paulo.

A região de atuação engloba, além de São José do Rio Preto, as regiões de Barretos, Fernandópolis, Votuporanga, Catanduva, Araçatuba, Três Lagoas e Uberaba. A transação trouxe sinergia para as operações do Grupo Hapvida Notre-dame Intermédica, do ponto de vista geográfico e operacional, uma vez que a cidade de São José do Rio Preto fica localizada a cerca de 200 km de Ribeirão Preto e de Uberaba, cidades com operações adquiridas e recém integradas pela Companhia e suas controladas.

4 Combinação de negócios

A seguir, são apresentadas novas combinações de negócios realizadas no exercício de 2023 e as aquisições que ainda estão em andamento.

Aquisições ocorridas em 2023

a) Aquisição Grupo HB Saúde

O Grupo HB Saúde de São José do Rio Preto (SP) é composto pelas seguintes entidades: H.B. Saúde S/A, H.B. Saúde Prestação de Serviços Médicos Ltda., Centro Integrado de Atendimento Ltda. e HB Saúde Centro de Diagnóstico Ltda. (Grupo HB Saúde e TRANSAÇÃO HBS, respectivamente). O Grupo HB Saúde, é composto pela operadora de saúde de mesmo nome, do Hospital HBS Mirassol, oito unidades ambulatoriais, uma clínica infantil, centros clínicos e de diagnóstico, espaços de medicina preventiva, ocupacional e centro oncológico, localizados majoritariamente nos municípios de São José do Rio Preto e Mirassol, em São Paulo.

A região de atuação engloba, além de São José do Rio Preto, as regiões de Barretos, Fernandópolis, Votuporanga, Catanduva, Araçatuba, Três Lagoas e Uberaba, tem população de 3,8 milhões de habitantes e cerca de 1,1 milhão de beneficiários de planos de saúde privados. A transação HBS é sinérgica do ponto de vista geográfico e operacional, uma vez que a cidade de São José do Rio Preto fica localizada a cerca de 200 km de Ribeirão Preto e de Uberaba, cidades com operações adquiridas e integradas pelo Grupo Hapvida NotreDame Intermédica. A aquisição do Grupo HB Saúde é mais um passo importante na estratégia de crescimento e ganho de *market share* no estado de São Paulo e ampliando o potencial de crescimento verticalizado na região.

(a) Contraprestação transferida

	<u>Original</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Final</u>
Total da contraprestação transferida (1)	665.000	(15.000) (a)	650.000
Ativos adquiridos e passivos assumidos a valor justo (2)	39.833	76.991 (b)	116.824
Ágio (1) - (2)	625.167	(91.991)	533.176

- (a) Decorre da variação da contraprestação transferida ocorrida dentro do período de mensuração.
(b) Refere-se à atualização das premissas de avaliação a valor justo de ativos adquiridos.

Contraprestação (Parcela em caixa)	615.641
Contraprestação contingente	34.359
Total da contraprestação transferida	650.000

(b) Mensuração de valor justo

O item “(c)” a seguir, desta nota explicativa, demonstra a contraprestação transferida e os valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data de aquisição. Foram obtidos através de técnicas de mensuração de valor justo preparadas por um consultor independente contratado pela Companhia e suas controladas para suportar a conclusão da Administração.

A mensuração do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos foi realizada, inicialmente, em bases provisórias, sendo o processo concluído dentro do período de emissão destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

As técnicas de avaliação utilizadas na mensuração do valor justo dos ativos significativos foram as seguintes, cuja escolha da metodologia aplicada para cada classe de ativo está relacionada com a natureza e função destas na operação do negócio:

<u>Ativos</u>	<u>Método de avaliação</u>
Ativo intangível - Carteira de vidas	Abordagem de renda (<i>Multi-Period Excess Earnings</i>)
Imobilizado	Custo de reposição

A seguir, apresentação dos métodos de avaliação:

Custo de reposição – É o custo atual de um bem novo semelhante, cuja utilidade equivalente é a que mais se aproxima do bem que está sendo avaliado.

Multi-Period Excess Earnings Model – MPEEM – Este método mensura o valor presente dos rendimentos futuros a serem gerados durante a vida útil remanescente de um determinado ativo. Dos fluxos de caixa futuros atribuíveis diretamente ao ativo são descontados os custos e despesas operacionais, e da margem resultante são subtraídos os encargos sobre os ativos contribuintes identificados diretamente relacionados ao ativo em questão (*Contributory Charges*) para se chegar aos fluxos livres a serem descontados para cálculo do valor presente.

(c) Ágio e mensuração

A tabela a seguir demonstra a contraprestação transferida e os valores justos dos ativos e passivos na data de aquisição.

	Acervo líquido adquirido ao valor justo
Contraprestação transferida (1)	650.000
Ativo	
Caixa e equivalentes de caixa	3.194
Aplicações financeiras	60.057
Contas a receber de clientes	16.473
Estoques	3.925
Tributos a recuperar	1.643
Depósitos judiciais	4.482
Outros ativos	649
Imobilizado	60.270
Intangível	70.008
Total dos ativos adquiridos a valor justo	220.701
Passivo	
Empréstimos e financiamentos	(9.334)
Fornecedores	(4.653)
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	(70.196)
Débitos de operações de assistência à saúde	(1.704)
Obrigações sociais	(3.425)
Imposto de renda e contribuição social	(3)
Tributos e contribuições a recolher	(2.571)
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	(4.537)
Arrendamentos a pagar	(7.384)
Outras contas a pagar	(70)
Total dos passivos assumidos a valor justo	(103.877)
Ativos adquiridos e passivos assumidos a valor justo (2)	116.824
Total do ágio (1) - (2)	533.176

Os valores relacionados ao ágio e mais valia serão dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social. O valor representa a expectativa de rentabilidade futura, baseada em benefícios esperados com a sinergia da atuação da Companhia e suas controladas.

Desde a data da aquisição até 31 de dezembro de 2023, o Grupo HB Saúde contribuiu para a Companhia e suas controladas com receitas líquidas consolidadas de R\$ 327.430 e lucro líquido consolidado de R\$ 27.622.

5 Base de preparação

Declaração de conformidade

As presentes demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela ANS, as quais abrangem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis quando referendados pela ANS, inclusive as normas instituídas pela própria ANS. As demonstrações financeiras consolidadas estão sendo apresentadas seguindo os critérios estabelecidos pelo plano de contas instituído pela Resolução Normativa nº 528/2022.

A Administração considera que a Companhia e suas controladas possuem recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas com base nesse princípio de continuidade.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pela Diretoria da Companhia e suas controladas em 28 de março de 2024.

6 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia e suas controladas. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

7 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e suas controladas e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

(a) Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota explicativa nº 4 – Combinação de negócios. O valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos;

Nota explicativa nº 11 – Provisão para perda do valor recuperável do contas a receber. Reconhecimento e mensuração da provisão ao valor recuperável do contas a receber de clientes, conforme RN 528/22;

Nota explicativa nº 16 - Intangível. Teste de eventuais perdas (*impairment*) no ágio. Os valores recuperáveis de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) foram determinados com

base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas e projeções orçamentárias aprovadas pela Administração;

Nota Explicativa nº 19 - Provisões técnicas de operações de assistência à saúde. Reconhecimento e mensuração de passivos relacionados aos custos assistenciais que ainda não foram informados pelos prestadores de serviços, conforme RN 528/22;

Nota explicativa nº 22 – Arrendamentos a pagar e *Sale & Leaseback* (SLB). A Companhia e suas controladas não têm condições de determinar a taxa implícita de desconto a ser aplicada a seus contratos de arrendamento. Portanto, a taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário é utilizada para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato. A taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao tomar recursos emprestados para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar.

Nota explicativa nº 23 – Provisões para ações judiciais. A Companhia e/ou suas controladas são partes em demandas administrativas e judiciais de naturezas trabalhista, tributária, cível e regulatória, na qual constitui provisões contábeis em relação às demandas com probabilidade de perda provável. A avaliação da probabilidade de perda é realizada através da avaliação de evidências disponíveis, hierarquia das leis, jurisprudências disponíveis, decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como as opiniões de seus consultores jurídicos;

Nota explicativa nº 31 – Imposto de renda e contribuição social diferidos: realização e disponibilidade de lucro tributável futura contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizadas.

Nota explicativa nº 32 – Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos. Determinação do valor justo de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos.

(b) Incertezas sobre premissas e estimativas críticas

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias da Companhia e suas controladas. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que são efetuadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

Com base em premissas, a Companhia e suas controladas fazem estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com possibilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos, estão contempladas a seguir.:

Nota explicativa nº 4 - Aquisição de controlada. Valor justo da contraprestação transferida (incluindo contraprestação contingente) e o valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos;

Nota explicativa nº 11 - Provisão para perda do valor recuperável do contas a receber. Reconhecimento e mensuração da provisão ao valor recuperável do contas a receber de clientes, conforme RN 528/22;

Nota explicativa nº 12 - Despesas de comercialização diferidas. Identificação do tempo médio de duração dos contratos para determinar o prazo de diferimento das comissões e, conseqüentemente, sua apropriação ao resultado contábil do exercício, conforme RN 528/22;

Nota explicativa nº 15 - Revisão da vida útil econômica de bens do ativo imobilizado. Determinação da vida útil estimada dos bens e, conseqüentemente, da taxa de depreciação a ser utilizada nos cálculos e registro contábeis no resultado do período/exercício;

Nota explicativa nº 16 - Determinação da vida útil estimada dos ativos intangíveis e, conseqüentemente, da taxa de amortização a ser utilizada nos cálculos e registro contábeis no resultado do período/exercício. Teste de eventuais perdas (*impairment*) no ágio. Os valores recuperáveis de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas e projeções orçamentárias aprovadas pela administração;

Nota explicativa nº 19 - Provisões técnicas de operações de assistência à saúde. Reconhecimento e mensuração de passivos relacionados aos custos assistenciais que ainda não foram informados pelos prestadores de serviços, conforme RN 528/22;

Nota explicativa nº 22 – Arrendamentos a pagar. Determinação do prazo de arrendamento e definição da taxa de desconto a ser aplicada aos contratos de arrendamento. A Companhia e suas controladas não têm condições de determinar a taxa implícita de desconto a ser aplicada a seus contratos de arrendamento. Portanto, a taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário é utilizada para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato. A taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao tomar recursos emprestados para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar.

Nota explicativa nº 23 - Provisões para ações judiciais. A Companhia e/ou suas controladas são partes em demandas administrativas e judiciais de naturezas trabalhista, tributária, cível e regulatória, na qual constitui provisões contábeis em relação às demandas com probabilidade de perda provável. A avaliação da probabilidade de perda é realizada através da avaliação de evidências disponíveis, hierarquia das leis, jurisprudências disponíveis, decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como as opiniões de seus consultores jurídicos;

Nota explicativa nº 31 - Imposto de renda e contribuição social diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados.

(c) Mensuração a valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia e suas controladas requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

A Companhia e suas controladas estabeleceram uma estrutura de controle para mensuração do valor justo. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, que discute as estratégias para estabelecer a composição da carteira de investimentos no Comitê de Finanças e Mercado de Capitais.

A equipe de avaliação revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos das normas vigentes, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia e suas controladas utilizam dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2:** *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- **Nível 3:** *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

A Companhia e suas controladas reconhecem as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período/exercício das demonstrações financeiras individuais e consolidadas em que ocorreram as mudanças.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa nº 4** – Combinações de negócios;
- **Nota explicativa nº 22** – Arrendamentos a pagar – Operação de *Sale & Leaseback*; e
- **Nota explicativa nº 32** – Instrumentos financeiros.

8 Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens, que são mensurados a valor justo (conforme descrito a seguir) e reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- instrumentos financeiros derivativos (a cada data-base);
- aplicações financeiras – Fundos de investimentos (a cada data-base); e
- pagamentos contingentes assumidos em uma combinação de negócio (a cada data-base).

9 Políticas contábeis materiais

A Companhia e suas controladas aplicaram as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, salvo indicação contrária.

(a) Base de consolidação

(i) Combinações de negócios

Combinações de negócio são registradas utilizando o método de aquisição quando o controle é transferido para o Grupo. A contraprestação transferida é mensurada ao valor justo, assim como os ativos líquidos identificáveis adquiridos. Ganhos em uma compra vantajosa são reconhecidos imediatamente no resultado. Os custos da transação são registrados no resultado conforme incorridos, exceto os custos relacionados à emissão de instrumentos de dívida ou patrimônio.

A contraprestação transferida não inclui montantes referentes ao pagamento de relações preexistentes. Esses montantes são reconhecidos no resultado do exercício.

Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição. Se o pagamento for classificado como instrumento patrimonial, então ele não é remensurado e a liquidação é registrada no patrimônio líquido. As demais contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo em cada data de relatório, e as alterações subsequentes ao valor justo, são reconhecidas no resultado do exercício.

(ii) Controladas

A Companhia e suas controladas controlam uma entidade quando estão expostas a, ou têm direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e têm a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras das controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia e suas controladas obtiverem o controle até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras das controladas são reconhecidas via método de equivalência patrimonial.

(iii) Participação de acionistas não controladores

O Grupo trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos do Grupo. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de não controladores também são registrados diretamente no patrimônio líquido, na rubrica "Ajustes de avaliação patrimonial".

(iv) Perda de controle

Quando a Companhia e suas controladas perdem o controle sobre uma controlada, os ativos e passivos e qualquer participação de não controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada são desreconhecidos. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado. Se a Companhia e suas controladas retêm qualquer participação na antiga controlada, essa participação é mensurada pelo seu valor justo na data em que há a perda de controle.

(v) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intra-grupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intra-grupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação do Grupo na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

(b) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado, a menos que estejam relacionados a combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

(i) Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Sua mensuração é realizada com base nas taxas de impostos decretadas na data-base.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

(ii) Despesas de imposto de renda e contribuição social diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida. O imposto diferido não é reconhecido para:

- Diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete nem o lucro/prejuízo tributável nem o resultado contábil;
- Diferenças temporárias relacionadas a investimentos em controladas, coligadas e empreendimentos controlados em conjunto, na extensão em que a Companhia e suas controladas sejam capazes de controlar o momento da reversão da diferença temporária e seja provável que a diferença temporária não será revertida em futuro previsível; e
- Diferenças temporárias tributáveis decorrentes do reconhecimento inicial de ágio.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nos planos de negócios da controladora e de suas subsidiárias individualmente.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data-base e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável. Em 31 de dezembro de 2023, grande parcela do ativo fiscal diferido é constituída sobre bases negativas e prejuízos fiscais.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas em que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data-base, e reflete a incerteza relacionada ao tributo sobre o lucro, se houver.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual a Companhia e suas controladas esperam recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

(iii) Implementação global das regras do modelo “Pilar Dois” da OCDE

Em dezembro de 2021, a Organização de Cooperação e Desenvolvimento Econômico (“OCDE”) divulgou as regras do modelo Pilar Dois objetivando uma reforma da tributação corporativa internacional de forma a garantir que grupos econômicos multinacionais dentro do escopo dessas regras paguem imposto sobre o lucro mínimo efetivo à taxa de 15%. A alíquota efetiva de impostos sobre o lucro de cada país, calculada nesse modelo, foi denominada “GloBE effective tax rate” ou alíquota efetiva GloBE. Essas regras deverão ser aprovadas pela legislação local de cada país, sendo que alguns já promulgaram novas leis ou estão em processo de discussão e aprovação. A aplicação das regras e a determinação do impacto serão provavelmente muito complexos, o que coloca uma série de desafios práticos.

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações de escopo ao IAS 12, “Tributos sobre o Lucro” para permitir isenção temporária na contabilização de impostos diferidos decorrentes de legislação promulgada ou substancialmente promulgada da implementação do Pilar Dois da OCDE.

Até a presente data, o Brasil ainda não endossou as regras do modelo Pilar Dois em sua legislação local. A Companhia e suas controladas esperam não ser materialmente afetadas por essas regras.

(c) Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, que inclui os custos de empréstimos capitalizados, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

Quando partes significativas de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

(ii) Custos subsequentes

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia e suas controladas.

(iii) Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado. Terrenos não são depreciados.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data-base e ajustados caso seja apropriado.

(d) Ativos intangíveis e ágio

(i) Reconhecimento e mensuração

Ágio

O ágio é mensurado ao custo, deduzido das perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

Outros ativos intangíveis

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e suas controladas e que têm vidas úteis definidas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

(ii) Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

(iii) Amortização

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é reconhecida no resultado. O ágio não é amortizado.

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data-base e ajustados caso seja apropriado.

(e) Despesas de comercialização diferidas

Representadas por comissões pagas pela comercialização de planos coletivos e individuais diferidos, sendo a apropriação ao resultado realizada no período de 12 meses, de acordo com a Resolução Normativa nº 528/22 e alterações subsequentes.

(f) Instrumentos financeiros

(i) Reconhecimento e mensuração inicial

O Contas a receber de clientes e os Empréstimos e Financiamentos a Pagar emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia e suas controladas se tornam parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao valor justo por meio do resultado (VJR), dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

(ii) Classificação e mensuração subsequente

Ativos Financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao Custo amortizado; ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA) - instrumento de dívida; ao VJORA - instrumento patrimonial; ou ao VJR.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia e suas controladas mudem o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia e suas controladas podem optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em Outros resultados abrangentes (“ORA”). Essa escolha é realizada através da análise de cada investimento, individualmente.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, a Companhia e suas controladas podem designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio

A Companhia e suas controladas realizam uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira, pois isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Objetiva identificar se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;

- Como o desempenho do portfólio é avaliado e reportado à Administração da Companhia e suas controladas;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- Como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e
- A frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia e suas controladas.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

Ativos financeiros VJR Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.

Ativos financeiros ao custo amortizado Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment*. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o *impairment* são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Instrumentos de dívida a VJORA Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e *impairment* são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.

Instrumentos patrimoniais a VJORA Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA e nunca são reclassificados para o resultado.

Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A

despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

(iii) Desreconhecimento

Ativos financeiros

A Companhia e suas controladas desreconhecem um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia e suas controladas transferem os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos, ou ainda na qual a Companhia e suas controladas nem transferem nem mantêm substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro, bem como não retêm o controle sobre o ativo financeiro.

A Companhia e suas controladas realizam transações em que transferem ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantêm todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

Passivos financeiros

A Companhia e suas controladas desreconhecem um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada. A Companhia e suas controladas também desreconhecem um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

(iv) Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia e suas controladas tenham atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenham a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

(v) Instrumentos financeiros derivativos – Contabilidade de hedge

Um relacionamento de *hedge* é qualificado para contabilidade de *hedge* se atender todos os seguintes requisitos de efetividade:

- (i) existe relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*;
- (ii) o efeito de risco de crédito não influencia as alterações no valor que resultam desta relação econômica; e
- (iii) o índice de *hedge* da relação de proteção é o mesmo que aquele resultante da quantidade do item protegido que a entidade efetivamente protege e a quantidade do instrumento de *hedge* que a Companhia e suas controladas efetivamente utilizam para proteger essa quantidade de item protegido.

A documentação inclui a identificação do instrumento de *hedge*, o item ou transação objeto de *hedge*, a natureza do risco objeto de *hedge*, a natureza dos riscos excluídos da relação de *hedge*, a demonstração prospectiva da eficácia da relação de *hedge* e a forma em que a Companhia e suas controladas avaliarão a eficácia do instrumento de *hedge*, para fins de compensar a exposição a mudanças no valor justo do item objeto de *hedge* ou fluxos de caixa relacionados ao risco objeto de *hedge*.

No reconhecimento inicial de uma operação de *hedge*, a Companhia e suas controladas classificam formalmente e documentam a relação de *hedge* à qual desejam aplicar contabilidade de *hedge* e o objetivo e a estratégia de gerenciamento de risco para realizar o *hedge*.

A Companhia e suas controladas utilizam instrumentos financeiros derivativos, como *swaps* de taxa de juros para fornecer proteção contra o risco de variação das taxas de juros.

Os instrumentos financeiros derivativos designados em operações de *hedge* são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data da contratação, sendo subsequentemente, remensurados ao valor justo.

Instrumentos financeiros derivativos são apresentados como ativos financeiros quando o valor justo do instrumento for positivo, e como passivos financeiros quando o valor justo for negativo. Quaisquer ganhos ou perdas resultantes de mudanças no valor justo de instrumentos financeiros derivativos durante o exercício são lançados diretamente na demonstração dos resultados, com exceção da parcela eficaz dos *hedges* de fluxo de caixa, que é reconhecida diretamente no patrimônio líquido em outros resultados abrangentes e posteriormente reclassificada para o resultado quando o item de *hedge* afetar o resultado.

Para fins de contabilidade de *hedge*, pode-se classificar como: *hedge* de fluxo de caixa e *hedge* a valor justo. Os contratos da Companhia e suas controladas são classificados como *hedges* de fluxo de caixa, por fornecerem proteção contra a variação nos fluxos de caixa que seja atribuível a um risco particular associado a um passivo reconhecido que possa afetar o resultado.

Hedges de fluxo de caixa

Hedges de fluxo de caixa que satisfazem os critérios para sua contabilidade são registrados da seguinte forma: (i) a parte eficaz do ganho ou perda resultante do instrumento de *hedge* é reconhecida diretamente no patrimônio líquido (outros resultados abrangentes); e (ii) a parte ineficaz do ganho ou perda resultante do instrumento de *hedge* é reconhecida no resultado financeiro na demonstração dos resultados.

Quando a estratégia documentada da gestão de risco para uma relação de *hedge* em particular excluir da avaliação da eficácia de *hedge* um componente específico do ganho ou perda, ou os respectivos fluxos de caixa do instrumento de *hedge*, esse componente do ganho ou perda excluído é reconhecido no resultado financeiro na demonstração dos resultados.

Os valores contabilizados em outros resultados abrangentes são transferidos imediatamente para a demonstração dos resultados quando a transação objeto de *hedge* afetar o resultado. Quando o item objeto de *hedge* for o custo de um ativo ou passivo não financeiro, os valores contabilizados no patrimônio líquido são transferidos ao valor contábil inicial do ativo ou passivo não financeiro.

Se o instrumento de *hedge* expirar ou for vendido, encerrado ou exercido sem substituição ou rolagem (como parte da estratégia de *hedging*), ou se a sua classificação como *hedge* for revogada, ou quando a cobertura deixar de cumprir os critérios de contabilização de *hedge*, os ganhos ou perdas anteriormente reconhecidas no resultado abrangente permanecem separadamente no patrimônio líquido até que a transação prevista ocorra ou o compromisso firme seja cumprido.

(g) Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

(i) Ativos financeiros não derivativos

Provisão para perdas sobre créditos

A Companhia e suas controladas constituem provisão para perdas de recuperabilidade sobre créditos por meio da metodologia de apuração utilizada em estrito acordo com a Resolução Normativa – RN 528/22.

A perda de recuperabilidade sobre créditos relacionados com planos de saúde é constituída sobre os créditos vencidos há mais de 60 dias para os contratos de pessoas física (planos individuais) e há mais de 90 dias para os contratos com pessoa jurídica (planos coletivos e corporativos), salvo casos específicos avaliados individualmente pela Administração.

Para os créditos não relacionados com planos de saúde, é constituída perda de recuperabilidade de créditos para saldos vencidos acima de 90 dias, salvo casos específicos avaliados individualmente pela Administração.

(ii) Ativos não financeiros

Em cada data-base, a Companhia e suas controladas revisam os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto, estoques, ativos contratuais e impostos diferidos) para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado. No caso do ágio, o valor recuperável é testado anualmente.

Para teste de redução ao valor recuperável, a Companhia e suas controladas, consideram para definição de UGC a estrutura consolidada do grupo (nacional) que reflete mais adequadamente a forma como a administração do Grupo monitora as operações e a maneira como são tomadas as decisões sobre a continuidade de negócios. Na definição da UGC, a Companhia e suas controladas consideram fatores qualitativos e quantitativos da operação, que são utilizados no monitoramento e na tomada de decisões diante da estratégia de verticalização do negócio.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável. Não foram realizadas reduções ao valor recuperável de ativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma *pro rata*.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada ao ágio não é revertida. Quanto aos demais ativos, as perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

(h) Provisões

As provisões são determinadas por meio do desconto dos fluxos de caixa futuros estimados a uma taxa antes de impostos que reflita as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo relacionado. Os efeitos do desreconhecimento do desconto pela passagem do tempo são reconhecidos no resultado como despesa financeira.

Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas

São constituídos levando em conta: a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, similaridade com processos anteriores de mesma complexidade e o posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, porém são divulgados em notas explicativas, quando relevantes. Os passivos classificados como remotos não são reconhecidos ou divulgados.

Provisões técnicas de operações de assistência à saúde

A Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) é calculada atuarialmente a partir da estimativa dos sinistros já ocorridos e ainda não avisados, com base em triângulos de *run-off* mensais, que consideram o desenvolvimento histórico dos sinistros avisados nos últimos 12 meses, dos futuros pagamentos de eventos relacionados com ocorrências anteriores à data-base de cálculo, para estabelecer uma projeção futura por período de ocorrência.

A provisão para eventos ocorridos e não avisados no SUS (PEONA-SUS) é calculada a partir da estimativa do montante de eventos/sinistros originados no Sistema Único de Saúde (SUS), que tenham ocorrido e que não tenham sido avisados. O montante calculado é informado, mensalmente, no sítio institucional da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), sendo adotada, pela Companhia e suas controladas, a contabilização de 12/24 avos do montante, tal como permitido pela Resolução Normativa da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) nº 528/22.

A provisão de eventos a liquidar é constituída com base nos avisos de sinistros recebidos até a data-base, incluindo os sinistros judiciais e custos relacionados atualizados monetariamente.

A provisão de eventos a liquidar para o Sistema Único de Saúde (SUS) é calculada a partir das notificações enviadas pelo SUS, representando a restituição das despesas em eventual atendimento de seus beneficiários que já foram efetivamente cobradas, uma estimativa de futuras notificações de cobranças que estão em processo de análise, calculadas conforme decisão judicial obtida pela Companhia e suas controladas para adoção de metodologia própria.

A Provisão para Prêmios ou Contraprestações Não Ganhas (PPCNG) é calculada *pro rata* dia, com base nos prêmios dos planos de saúde e odontológicos, representando o valor cobrado pela operadora proporcional aos dias ainda não transcorridos dentro do próprio mês em que a vigência de cobertura do risco foi iniciada em benefício do cliente.

(i) Arrendamentos

No início de um contrato, a Companhia e suas controladas avaliam se um contrato é ou contém um arrendamento. A Companhia e suas controladas avaliam se os contratos celebrados são ou contém elementos de arrendamentos, e reconhece os direitos de uso dos ativos arrendados e passivo para o fluxo futuro dos contratos celebrados, são eles aqueles que transmitem o direito de controlar e obter os benefícios sobre o uso de ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

A Companhia e suas controladas reconhecem um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, que compreende o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento, ajustado para quaisquer pagamentos de arrendamento efetuados até a data de início, mais quaisquer custos diretos iniciais incorridos pelo arrendatário, menos quaisquer incentivos de arrendamentos recebidos.

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo do arrendamento, a menos que o arrendamento transfira a propriedade do ativo subjacente ao arrendatário ao fim do prazo do arrendamento, ou se o custo do ativo de direito de uso refletir que o arrendatário exercerá a opção de compra. Nesse caso, o ativo de direito de uso será depreciado durante a vida útil do ativo subjacente, que é determinada na mesma base que a do ativo imobilizado. Além disso, o ativo de direito de uso é periodicamente reduzido por perdas por redução ao valor recuperável, se houver, e ajustado por determinadas remensurações do passivo de arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados pela taxa de juros incremental calculada pela companhia. A taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao pedir emprestado, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar.

A Companhia e suas controladas são arrendatários de diversos ativos, incluindo imóveis, equipamentos hospitalares e equipamentos de TI.

O passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado, utilizando o método dos juros efetivos. É remensurado quando: há uma alteração nos pagamentos futuros de arrendamento resultante de alteração em índice ou taxa; há alteração nos valores que se espera que sejam pagos de acordo com a garantia de valor residual; a Companhia e suas controladas alteram sua avaliação se exercerão uma opção de compra, extensão ou rescisão; há um pagamento de arrendamento revisado fixo em essência.

Quando o passivo de arrendamento é remensurado dessa maneira, é efetuado um ajuste correspondente ao valor contábil do ativo de direito de uso ou é registrado no resultado se o valor contábil do ativo de direito de uso tiver sido reduzido a zero.

Arrendamento de ativos de baixo valor

A Companhia e suas controladas não reconhecem ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para arrendamentos de ativos de baixo valor e arrendamentos de curto prazo, incluindo equipamentos de tecnologia da informação. A Companhia e suas controladas reconhecem os pagamentos associados a esses arrendamentos como uma despesa, de forma linear pelo prazo do arrendamento.

Sale & Leaseback (SLB)

As transações de *Sale & Leaseback* ocorrem quando a Companhia e suas controladas vende um ativo e o arrenda de volta (retroarrendamento). Estas transações são inicialmente analisadas dentro do escopo do CPC 47 - "Receita de Contrato com Cliente", com objetivo de verificar se a obrigação de desempenho foi satisfeita para contabilizar a venda do bem. Atendido tal requerimento, a determinação do reconhecimento do resultado de transações de SLB utiliza como referência o valor justo do bem negociado. Para bens novos, a fonte de informação para obtenção

do valor justo são cotações de mercado para itens de natureza semelhante, considerando as condições do bem.

Para o cálculo de determinação do valor justo, a Companhia e suas controladas contrataram consultoria independente para suportar a conclusão da Administração, com emissão de laudo técnico. A avaliação foi realizada através do Método da Capitalização da Renda (*Income Capitalization Approach*), onde determina-se o valor de venda do imóvel pela capitalização da renda líquida possível de ser auferida, através da análise de um fluxo de caixa descontado, que considera todas as receitas e despesas para essa operação, descontado a uma taxa que corresponde ao custo de oportunidade para a Companhia e suas controladas, considerando-se o nível de risco da operação. Após a definição do valor justo, os ganhos ou perdas são inicialmente calculados com base na diferença entre o valor justo e o valor contábil dos ativos e posteriormente ajustados de acordo com a proporcionalidade do direito de uso transferido ao arrendador (sendo esse último o valor efetivo reconhecido em resultado como ganho ou perda). O cálculo da proporcionalidade é realizado considerando o valor presente dos pagamentos do arrendamento ajustado pelos pagamentos antecipados ou financiamentos adicionais.

A Companhia e suas controladas avaliam a operação de “SLB” no contexto do CPC 47 – “Receita de contratos com cliente” a fim de identificar a existência de “venda” e a satisfação da obrigação de desempenho. Uma vez identificada, a Companhia e suas controladas analisam o valor justo versus o valor de venda dos imóveis. Se os valores justos dos imóveis não equivalem ao valor de venda, as diferenças são contabilizadas como despesas antecipadas (Outros ativos) ou financiamento adicional (Outras contas a pagar), se aplicável. A Companhia e suas controladas mensuram os ganhos no “SLB” através do percentual de direito de uso transferido (obrigação de desempenho satisfeita), reconhecendo, no contexto do CPC 06 (R2) – “Arrendamentos”, o direito de uso, o passivo de arrendamento, a despesa antecipada e ganho/perda com “SLB” sobre a obrigação de performance satisfeita.

(j) Receita operacional

As receitas com serviços prestados englobam as contraprestações provenientes das operações com planos de assistência à saúde. Essas receitas são reconhecidas na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados e quando possa ser mensurada de forma confiável. As receitas com contraprestações são apropriadas considerando-se o período de cobertura do risco, *pro rata* dia, quando se tratar 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.

(k) Mensuração do valor justo

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual a Companhia e suas controladas têm acesso nessa data. O valor justo de um passivo reflete o seu risco de descumprimento (*non performance*).

Uma série de políticas contábeis e divulgações da Companhia e suas controladas requerem a mensuração de valores justos, tanto para ativos e passivos financeiros como não financeiros.

Quando disponível, a Companhia e suas controladas mensuram o valor justo de um instrumento utilizando o preço cotado em um mercado ativo para esse instrumento. Um mercado é considerado como “ativo” se as transações para o ativo ou passivo ocorrem com frequência e volume suficientes para fornecer informações de precificação de forma contínua.

Se não houver um preço cotado em um mercado ativo, a Companhia e suas controladas utilizam técnicas de avaliação que maximizam o uso de dados observáveis relevantes e minimizam o uso de dados não observáveis. A técnica de avaliação escolhida incorpora todos os fatores que os participantes do mercado levariam em conta na precificação de uma transação.

Se um ativo ou um passivo mensurado ao valor justo tiver um preço de compra e um preço de venda, a Companhia e suas controladas mensuram ativos com base em preços de compra e passivos com base em preços de venda.

A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é normalmente o preço da transação - ou seja, o valor justo da contrapartida dada ou recebida. Se a Companhia e suas controladas determinarem que o valor justo no reconhecimento inicial difere do preço da transação, e o valor justo não é evidenciado nem por um preço cotado em mercado ativo para um ativo ou passivo idêntico, nem baseado numa técnica de avaliação para a qual quaisquer dados não observáveis são julgados como insignificantes em relação à mensuração, então o instrumento financeiro é mensurado inicialmente pelo valor justo ajustado para diferir a diferença entre o valor justo no reconhecimento inicial e o preço da transação. Posteriormente, essa diferença é reconhecida no resultado numa base adequada ao longo da vida do instrumento, ou até o momento em que a avaliação é totalmente suportada por dados de mercado observáveis ou a transação é encerrada, o que ocorrer primeiro.

(I) Teste de adequação de passivos (TAP)

A Companhia elabora o Teste de Adequação de Passivos (TAP) para todos os contratos vigentes a cada data-base e que estão vigentes na data de execução do teste. Este teste é elaborado anualmente e revisado trimestralmente, considerando estimativas correntes de fluxos de caixa futuro, utilizando a data-base referência de clientes ativos, sem novos entrantes. A metodologia projeta entradas e saídas de recursos financeiros, considerando os reajustes técnicos e financeiros, alteração de valor por mudança de faixa etária, variação nos custos assistenciais, despesas administrativas e comerciais, retornos dos investimentos e valor do dinheiro no tempo utilizando a taxa de desconto Estruturas a Termo das Taxas de Juros livres de risco (ETTJ).

O Teste de Adequação de Passivos realizados foi segregado para as carteiras de planos individuais, coletivos empresariais e coletivos por adesão.

Em 31 de dezembro de 2023, o teste efetuado de adequação de passivos não demonstrou insuficiência.

Caso seja identificada qualquer insuficiência, a Companhia registra a perda imediatamente como uma despesa no resultado do exercício, primeiramente reduzindo os custos de aquisição até o limite de zero e depois constituindo provisões adicionais aos passivos já registrados na data do teste.

10 Aplicações financeiras

As aplicações financeiras da Companhia e suas controladas estão compostas da seguinte forma:

	Remuneração anual	Vencimentos	Controladora		Consolidado	
			31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Títulos públicos e privados						
Certificados de Depósitos Bancários	99,5% a 101% CDI	Out/23 a Abr/26	71.357	3.425	71.393	13.760
Nota do Tesouro Nacional B - (NTN-B)	IPCA + 6% a.a.	Ago/24	42.237	40.750	42.237	40.750
Subtotal – Títulos públicos e privados			113.594	44.175	113.630	54.510
Fundos de investimentos						
Renda fixa - Ativos garantidores (a)	102,1% a 109,6% CDI	Sem vencimento	1.577.966	1.717.260	1.640.062	1.744.368
Renda fixa - Exclusivos (b)	106,53% a 108,5% CDI	Sem vencimento	798.373	765.517	798.373	769.008
Renda fixa - Não exclusivos	101,9% a 109,7% CDI	Sem vencimento	469.245	39.050	469.389	39.092
Subtotal – Fundos de investimentos			2.845.584	2.521.827	2.907.824	2.552.468
Total			2.959.178	2.566.002	3.021.454	2.606.978
Circulante			2.399.725	1.714.808	2.462.001	1.741.921
Não circulante			559.453	851.194	559.453	865.057

- (a) As aplicações vinculadas (Ativos Garantidores) são utilizadas para lastrear as provisões técnicas da Companhia e suas controladas.
- (b) Os fundos exclusivos são administrados e geridos pelo Banco do Brasil, Banco Santander, Banco Itaú e Banco Bradesco. Esses fundos aplicam seus recursos em cotas de outros fundos administrados pelos bancos gestores. As políticas de investimentos dos fundos exclusivos determinam a concentração dos recursos em ativos financeiros com baixo risco de crédito (classificação ANBIMA).

11 Créditos de operações com planos de assistência à saúde

O saldo desse grupo de contas refere-se a valores a receber dos conveniados dos planos de saúde da Companhia e suas controladas, conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Contraprestações pecuniárias a receber - Individual	281.094	218.984	288.828	235.235
Contraprestações pecuniárias a receber - Coletivo	602.189	536.702	608.919	561.715
Participações dos Beneficiários - Individual	425	545	425	545
Participações dos Beneficiários - Coletivo	45.531	40.317	47.200	41.294
Outros créditos de operações com plano de saúde	-	-	16	-
Subtotal	929.239	796.548	945.388	838.789
(-) Provisão para perdas sobre créditos	(585.329)	(449.030)	(592.674)	(486.971)
Total	343.910	347.518	352.714	351.818

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
A vencer (A)	82.500	80.627	86.597	83.615
Vencidos (B)	846.739	715.921	858.791	755.174
Até 30 dias	281.030	266.760	285.061	271.485
De 31 a 60 dias	102.919	76.835	104.131	78.303
De 61 a 90 dias	49.954	42.742	50.316	49.397
A partir de 91 dias	412.836	329.584	419.283	355.989
Total (A) + (B)	929.239	796.548	945.388	838.789

A movimentação da provisão para perda no valor recuperável de contas a receber nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é demonstrada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Saldos no início do exercício	449.030	310.387	486.971	325.904
Aquisição de empresas	-	-	9.533	-
Incorporações (i)	40.716	11.022	-	805
Constituições líquidas (ii)	1.318.729	314.516	1.361.210	352.867
Baixas (iii)	(1.223.146)	(186.895)	(1.265.040)	(192.605)
Saldos no final do exercício	585.329	449.030	592.674	486.971

- (i) Refere-se a saldos advindos de incorporações ocorridas no exercício, conforme descritas na nota explicativa n° 2.3.
(ii) Aumento no período decorrente, majoritariamente, de saldos advindos de empresas incorporadas (Nota n° 2.3).
(iii) Referentes aos cancelamentos de contratos de clientes efetivados no exercício em decorrência de inadimplência, como também, reversões de provisões devido a recebimentos de títulos em aberto.

12 Despesas de comercialização diferidas

A Companhia e suas controladas diferem as comissões pagas aos agenciadores pela comercialização de planos de saúde de acordo com a RN ANS n° 528/2022.

A movimentação das despesas de comercialização diferidas da Companhia e suas controladas é demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Saldos no início do exercício	154.555	134.647	155.705	140.376
Constituições	260.037	278.147	260.272	283.222
(-) Amortizações	(284.125)	(260.847)	(284.742)	(268.946)
Incorporação (i)	768	2.608	-	1.054
Saldo no final do exercício	131.235	154.555	131.235	155.706
Circulante	131.235	149.528	131.235	150.679
Não circulante	-	5.027	-	5.027

- (i) Saldos advindos do processo de reestruturação societária, conforme nota explicativa n° 2.3.

13 Créditos tributários e previdenciários

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	147.331	113.219	151.663	114.326
Contribuição social Sobre Lucro Líquido - CSLL	32.231	17.614	32.940	17.918
Créditos de PIS e COFINS a Recuperar	10.996	10.445	11.019	10.916
Crédito de Previdência Social	18.207	2.801	18.207	8.452
Outros créditos federais a recuperar	100.759	23.375	100.759	25.926
Outros impostos a recuperar	24.264	22.214	24.272	22.704
Total	333.788	189.668	338.860	200.242
Circulante	329.765	185.758	334.837	196.332
Não circulante	4.023	3.910	4.023	3.910

14 Bens e títulos a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Adiantamentos a funcionários	63.452	27.808	63.596	28.040
Estoques	171.367	-	179.266	549
Títulos a receber com Partes Relacionadas (i)	260.348	88.960	221.197	89.041
Adiantamentos a fornecedores	63.307	134.905	63.628	134.905
(-) Provisão para perdas – Adiantamento a fornecedores	(47.431)	(12.120)	(47.431)	(12.120)
Outros Bens e Títulos a receber (ii)	97.153	45.958	102.050	50.770
Total	608.196	285.511	582.306	291.185

- (i) Contempla valores a receber de partes relacionadas coligadas e não elimináveis (vide nota explicativa nº 17).
(ii) Contempla, majoritariamente valores a receber de cartão de crédito e outros valores a receber não relacionados a saúde.

15 Imobilizado (Controladora)

(a) Composição

A composição do ativo imobilizado é conforme a seguir apresentada:

	Taxa média anual de depreciação	Controladora			
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido 31/12/2023	Líquido 31/12/2022
Imobilizações de uso próprio					
<i>Hospitalares/Odontológicos</i>					
Imóveis	3,33%	364.599	(102.964)	261.635	49.971
Benfeitorias	3,96%	667.177	(99.764)	567.413	3.704
Equipamentos hospitalares	10,56%	609.031	(308.656)	300.375	2.217
Veículos	18,88%	1.234	(1.154)	80	32
Instalações	7,89%	3.822	(1.675)	2.147	-
Móveis e utensílios	10,00%	110	(18)	92	-
Subtotal		1.645.973	(514.231)	1.131.742	55.924
<i>Não Hospitalares/Odontológicos</i>					
Imóveis	3,74%	24.631	(4.832)	19.799	4.320
Terrenos	-	112.843	-	112.843	26.626
Benfeitorias	4,09%	170.433	(104.333)	66.100	24.914
Equipamentos de refrigeração e ventilados	10,06%	53.903	(26.679)	27.224	1.551
Equipamentos de comunicação	10,45%	902	(808)	94	6
Equipamentos de processamento eletrônico de dados	21,70%	239.088	(158.150)	80.938	46.654
Instalações	10,00%	8.246	(3.632)	4.614	1.365
Máquinas e acessórios	10,76%	107.084	(70.336)	36.748	2.249
Móveis e utensílios	10,26%	183.369	(93.289)	90.080	6.431
Veículos	37,68%	2.796	(2.170)	626	46
Subtotal		903.295	(464.229)	439.066	114.162
Imobilizações em curso					
Imobilizados em curso	-	48.766	-	48.766	10.235
Subtotal		48.766	-	48.766	10.235
Outras imobilizações					
Outros imobilizados	-	34.878	-	34.878	1.756
Subtotal		34.878	-	34.878	1.756
Direito de Uso de Arrendamentos					
Direito de Uso de Arrendamentos	12,00%	2.100.766	(409.700)	1.691.066	49.111
Subtotal		2.100.766	(409.700)	1.691.066	49.111
Total		4.733.678	(1.388.160)	3.345.518	231.188

(b) Movimentação

A seguir, a demonstração da movimentação do imobilizado dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Controladora								
	31/12/2022	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	Remensuração (ii)	Incorporação (i)	31/12/2023
Imobilizações de uso próprio								
<i>Hospitais/Odontológicos</i>								
Imóveis	49.971	-	-	(2.907)	-	-	214.571	261.635
Benfeitorias	3.704	-	-	(6.471)	28.270	-	541.910	567.413
Equipamentos hospitalares	2.217	1.435	(9)	(12.175)	337	-	308.570	300.375
Veículos	32	-	-	(10)	-	-	58	80
Instalações	-	-	-	(39)	-	-	2.186	2.147
Móveis e utensílios	-	2	(1)	(2)	24	-	69	92
Subtotal	55.924	1.437	(10)	(21.604)	28.631	-	1.067.364	1.131.742
<i>Não Hospitalares/Odontológicos</i>								
Imóveis	4.320	-	-	(307)	-	-	15.786	19.799
Terrenos	26.626	-	-	-	-	-	86.217	112.843
Benfeitorias	24.914	-	-	(1.466)	41	-	42.611	66.100
Equip. de refrigeração e ventilados	1.551	503	(16)	(1.445)	4	-	26.627	27.224
Equip. de comunicação	6	2	-	(5)	-	-	91	94
Equip. de proc. eletrônico de dados	46.654	8.181	(49)	(15.508)	-	-	41.660	80.938
Instalações	1.365	-	(11.394)	(247)	-	-	14.890	4.614
Máquinas e acessórios	2.249	15	-	(1.735)	-	-	36.219	36.748
Móveis e utensílios	6.431	1.142	(54)	(4.698)	295	-	86.964	90.080
Veículos	46	-	-	(156)	-	-	736	626
Subtotal	114.162	9.843	(11.513)	(25.567)	340	-	351.801	439.066
Imobilizações em curso								
Imobilizados em curso	10.235	6.975	(50)	-	(14.144)	-	45.750	48.766
Subtotal	10.235	6.975	(50)	-	(14.144)	-	45.750	48.766
Outras imobilizações								
Outros imobilizados	1.756	2.404	-	-	(14.827)	-	45.545	34.878
Subtotal	1.756	2.404	-	-	(14.827)	-	45.545	34.878
Direito de Uso de Arrendamentos								
Direito de Uso de Arrendamentos	49.111	21.767	(279)	(17.027)	-	103.338	1.534.156	1.691.066
Subtotal	49.111	21.767	(279)	(17.027)	-	103.338	1.534.156	1.691.066
Total	231.188	42.426	(11.852)	(64.198)	-	103.338	3.044.616	3.345.518

(i) Saldos de imobilizado e mais valia de imobilizado advindos do processo de reestruturação societária, conforme nota explicativa nº 2.3.

(ii) Remensuração decorrente de atualização de valores a pagar em contratos de arrendamentos da Companhia (incluindo contratos advindos de empresas incorporadas).

Hapvida Assistência Médica S.A.
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em
em 31 de dezembro de 2023

Controladora

	<u>31/12/2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Adoção inicial CPC 06 (R2)</u>	<u>Baixas</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Transferências</u>	<u>Remensuração</u>	<u>Incorporação (i)</u>	<u>31/12/2022</u>
Imobilizações de uso próprio									
<i>Hospitalares/Odontológicos</i>									
Imóveis	45.073	-	-	-	(1.931)	-	-	6.829	49.971
Benfeitorias	3.803	-	-	-	(166)	67	-	-	3.704
Equipamentos hospitalares	1.996	57	-	(1)	(370)	474	-	61	2.217
Veículos	38	-	-	-	(6)	-	-	-	32
Subtotal	50.910	57	-	(1)	(2.473)	541	-	6.890	55.924
<i>Não Hospitalares/Odontológicos</i>									
Imóveis	3.880	-	-	-	(217)	-	-	657	4.320
Terrenos	24.879	-	-	-	-	-	-	1.747	26.626
Benfeitorias	23.372	-	-	-	(1.091)	1.727	-	906	24.914
Equip. de refrigeração e ventilados	1.628	93	-	(22)	(357)	79	-	130	1.551
Equip.de comunicação	8	-	-	-	(3)	-	-	1	6
Equip.de proc. eletrônico de dados	42.442	19.539	-	(98)	(16.353)	334	-	790	46.654
Instalações	1.510	-	-	-	(212)	-	-	67	1.365
Máquinas e acessórios	2.768	6	-	-	(525)	-	-	-	2.249
Móveis e utensílios	6.493	697	-	(30)	(1.417)	110	-	578	6.431
Veículos	120	-	-	-	(74)	-	-	-	46
Subtotal	107.100	20.335	-	(150)	(20.249)	2.250	-	4.876	114.162
Imobilizações em curso									
Imobilizados em curso	3.959	7.865	-	-	-	(1.589)	-	-	10.235
Subtotal	3.959	7.865	-	-	-	(1.589)	-	-	10.235
Outras imobilizações									
Outros imobilizados	2.340	618	-	-	-	(1.202)	-	-	1.756
Subtotal	2.340	618	-	-	-	(1.202)	-	-	1.756
Direito de Uso de Arrendamentos									
Direito de Uso de Arrendamentos	-	-	56.070	-	(6.321)	-	(738)	100	49.111
Subtotal	-	-	56.070	-	(6.321)	-	(738)	100	49.111
Total	164.309	28.875	56.070	(151)	(29.043)	-	(738)	11.866	231.188

16 Intangível

		Controladora			
	Taxa anual de amortização	Custo	Amortização acumulada	Líquido 31/12/2023	Líquido 31/12/2022
Aquisição de carteira	18,11%	3.035.381	(2.196.478)	838.903	1.368.553
Softwares	19,27%	422.671	(186.684)	235.987	128.547
Marcas e patentes	20,00%	452.041	(309.366)	142.675	177.084
<i>Non compete</i>	20,00%	37.923	(31.004)	6.919	9.435
Ágio	-	4.796.021	-	4.796.021	2.422.083
Intangível em andamento	-	157.145	-	157.145	187.117
Total		8.901.182	(2.723.532)	6.177.650	4.292.819

		Consolidado			
	Taxa anual de amortização	Custo	Amortização acumulada	Líquido 31/12/2023	Líquido 31/12/2022
Aquisição de carteira	19,90%	3.103.637	(2.196.479)	907.158	1.382.757
Softwares	19,91%	422.956	(186.818)	236.138	128.579
Marcas e patentes	5,89%	453.586	(309.366)	144.220	185.595
<i>Non compete</i>	20,00%	37.923	(31.004)	6.919	10.225
Ágio	-	5.329.198	-	5.329.198	2.438.240
Intangível em andamento	-	157.145	-	157.145	187.117
Total		9.504.445	(2.723.667)	6.780.778	4.332.513

Hapvida Assistência Médica S.A.
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em
em 31 de dezembro de 2023

A seguir, demonstramos a movimentação do intangível dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	Controladora						31/12/2023
	31/12/2022	Adições	Amortização	Baixas	Transferências	Incorporação (i)	
Aquisição de carteiras	1.368.553	-	(531.496)	-	-	1.846	838.903
Software	128.547	1.069	(61.519)	-	162.193	5.697	235.987
Marcas e patentes	177.084	-	(71.138)	-	-	36.729	142.675
<i>Non compete</i>	9.435	-	(3.548)	-	-	1.032	6.919
Ágio	2.422.083	-	-	-	-	2.373.938	4.796.021
Intangível em andamento	187.117	131.636	-	-	(162.193)	585	157.145
Total	4.292.819	132.705	(667.701)	-	-	2.419.827	6.177.650

	Controladora						31/12/2022
	31/12/2021	Adições	Amortização	Baixas	Transferências	Incorporação (i)	
Aquisição de carteiras	1.751.821	-	(483.122)	(512)	-	100.366	1.368.553
Software	151.879	-	(41.164)	-	17.778	54	128.547
Marcas e patentes	213.997	-	(61.633)	-	-	24.720	177.084
<i>Non compete</i>	13.079	-	(4.434)	-	-	790	9.435
Ágio	1.059.488	-	-	-	-	1.362.595	2.422.083
Intangível em andamento	41.537	163.358	-	-	(17.778)	-	187.117
Total	3.231.801	163.358	(590.353)	(512)	-	1.488.525	4.292.819

(i) Saldos de intangível, mais valia de intangível e ágio advindos do processo de reestruturação societária, conforme nota explicativa n° 2.3.

	Consolidado							31/12/2023
	31/12/2022	Aquisição de empresas (ii)	Adições	Amortização	Baixas	Transferências	Incorporação (i)	
Aquisição de carteiras	1.368.554	68.256	-	(531.498)	-	-	1.846	907.158
Software	128.579	207	1.113	(61.622)	-	162.193	5.668	236.138
Marcas e patentes	177.086	1.545	-	(71.140)	-	-	36.729	144.220
<i>Non compete</i>	9.435	-	-	(3.548)	-	-	1.032	6.919
Ágio	2.461.742	533.179	-	-	-	-	2.334.277	5.329.198
Intangível em andamento	187.117	-	131.636	-	-	(162.193)	585	157.145
Total	4.332.513	603.187	132.749	(667.808)	-	-	2.380.137	6.780.778

(i) Saldos de intangível, mais valia de intangível e ágio advindos do processo de reestruturação societária, conforme nota explicativa n° 2.3.

(ii) Saldos advindos de empresas adquiridas.

Hapvida Assistência Médica S.A.
*Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em
em 31 de dezembro de 2023*

	Consolidado						31/12/2022
	31/12/2021	Adições	Amortização	Baixas	Transferências	Incorporação (i)	
Aquisição de carteiras	1.782.459	-	(499.557)	(512)	-	100.367	1.382.757
Software	152.012	-	(41.211)	-	17.778	-	128.579
Marcas e patentes	221.719	-	(60.845)	-	-	24.721	185.595
<i>Non compete</i>	14.089	-	(4.654)	-	-	790	10.225
Ágio	1.357.876	-	-	(3.252)	-	1.083.616	2.438.240
Intangível em andamento	41.537	163.358	-	-	(17.778)	-	187.117
Total	3.569.692	163.358	(606.267)	(3.764)	-	1.209.494	4.332.513

(i) Saldos de intangível, mais valia de intangível e ágio advindos do processo de reestruturação societária, conforme nota explicativa n° 2.3.

Ágio

Os saldos de ágio (ativo intangível com vida útil indefinida) foram submetidos a teste de recuperabilidade em 31 de dezembro de 2023 por meio do fluxo de caixa descontado para cada unidade geradora de caixa (“UGC”), dando origem ao valor em uso. A Companhia e suas controladas realizam o teste de recuperabilidade anualmente.

Para a definição de UGC, a Administração da Companhia e suas controladas considerou fatores qualitativos e quantitativos, que são utilizados no monitoramento e na tomada de decisão mediante a estratégia de verticalização do negócio ampliando a operação em outras regiões geográficas, além do ganho de sinergia e fortalecimento da Companhia e suas controladas na venda de planos de saúde e odontológicos.

Dentre as informações analisadas pela Administração, estão as revisões analíticas das receitas e sinistralidade e a rentabilidade de produtos envolvendo a criação, continuidade e descontinuidade de novos planos de saúde. Nas análises também são monitorados os custos incorridos e comparados com as projeções estimadas, a fim de identificar eventuais distorções que venham a ser oriundas de internações e cirurgias eletivas.

Para a definição de UGC, a Companhia e suas controladas, consideraram a estrutura consolidada do grupo (nacional), que reflete mais adequadamente a forma como a administração do Grupo monitora as operações e a maneira como são tomadas as decisões sobre a continuidade de negócios.

Desta forma, as análises realizadas, projeções de fluxo de caixa e definição do *Carrying amount* foram efetuadas com base na UGC definida.

O *goodwill* (ágio por expectativa de rentabilidade futura) não gera fluxos de caixa independentemente de outros ativos ou grupos de ativos e, frequentemente, contribui para os fluxos de caixa de múltiplas UGCs, devendo ser testado para *impairment* em nível que reflita a forma pela qual a entidade gerencia suas operações e com a qual o ágio estaria naturalmente associado.

Desta forma, a Companhia e suas controladas elaboraram o teste de *impairment* considerando o histórico de combinações de negócios, compostas na tabela a seguir:

Abaixo é demonstrada a composição do ágio registrado na Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2023:

	<u>Valor contábil - Ágio</u>
HB Saúde	533.177
Laboratório Regional I e II	1.294
Grupo América	124.088
Grupo São Francisco	546.629
Medical	125.109
São José	206.832
Luis de França	16.064
Odontológica	1.708
São Lucas	39.712
Grupo Promed	1.789.440
Premium Saúde	262.413
São Francisco Sistema de Saúde	1.022.412
RN	32.723
Clínica de Oftalmologia Jam	2.028
Hospital Jardim America	127.003
Centro de diagnóstico e lab. Santa Cecilia	19.122
Hospital Cariri	6.603
Cetro	23.682
Medical Medicina	69.297
Grupo São Jose	29.824
Documenta	109.999
Hospital Parauapebas	11.117
Clínica Nossa Senhora	6
Maternidade Octaviano Neves	109.158
Viventi Hospital Asa Sul	19.234
Hospital Madrecor	68.043
Hospital Regional de Franca	10.364
Semed Serviços Médicos Hospitalares de Camacari	7.093
Instituto de Medicina Intensiva	15.024
Total do ágio	<u>5.329.198</u>

A composição do ágio acima demonstrado está apresentada no grupo de Investimentos e Intangível, conforme abaixo demonstrado:

	31/12/2023
Investimentos	533.177
Intangível	<u>4.796.021</u>
Total ágio	<u>5.329.198</u>

Sendo assim, a Companhia e suas controladas adotaram as seguintes premissas no teste de *impairment*:

UGC Consolidada

Margem operacional – Sinistralidade	34,6% a.a.
Taxa de desconto	13,0% a.a.
Taxa de crescimento na perpetuidade	5,8% a.a.

De acordo com a análise de recuperabilidade elaborada por consultor independente contratado pela Companhia e suas controladas para suportar a conclusão da Administração, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, concluiu-se que o valor em uso da UGC é superior ao seu respectivo valor contábil, indicando que não existem indícios de perda por redução ao valor recuperável.

17 Transações com partes relacionadas

Os principais saldos ativos e passivos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, assim como as transações que influenciaram o resultado dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia e suas controladas com suas partes relacionadas, cotistas, profissionais-chave da Administração e outras partes relacionadas.

Parte relacionada	Eventos conhecidos ou avisados (a)	Despesas administrativas (b)	Contas a receber	Provisões técnicas – Fornecedores médicos	Créditos diversos líquidos (c)	Receita de serviço de assistência médica (d)	Débitos diversos	Arrendamentos a pagar	Juros de arrendamentos	Dividendos a receber	Dividendos a pagar	Adiantamento a fornecedores
Coligadas												
Ultra Som Serviços Médicos Ltda.	(2.249.295)	-	-	-	-	41.793	-	-	-	-	-	-
Hospital Antônio Prudente Ltda.	(93.791)	-	-	-	-	2.202	-	-	-	-	-	-
São Francisco Rede Assistencial	(572.723)	-	-	-	-	101	-	-	-	-	-	-
Hospital Pró-Infância	(1.247)	-	-	-	-	169	-	-	-	-	-	-
Madrecor Hospital	(1.686)	-	-	-	-	12	-	-	-	-	-	-
Hapvida Call Center	-	(121.579)	-	-	30.173	2.175	3	-	-	-	-	-
Rádio e TV O. Norte	-	-	-	-	-	31	-	-	-	-	-	-
SAC	-	-	-	-	-	907	-	-	-	-	-	-
TV Ponte Negra	-	(300)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TV Ponte Verde	-	-	-	-	-	106	-	-	-	-	-	-
Quixadá Participações	-	-	-	-	-	-	-	473.154	(5.784)	-	-	-
Haptech Soluções Inteligentes Ltda.	-	-	-	-	821	1.419	100	-	-	-	-	-
Máida Infoway	-	-	-	-	12	480	-	-	-	-	-	-
São Francisco Resgate	-	-	-	-	-	169	-	-	-	-	-	-
Grupo NDI	(128.414)	-	15.406	9.894	7.446	138.884	16	170.751	(1.866)	-	-	-
PPAR Com Invest. Ltda	-	-	-	-	1.988	-	-	-	-	-	-	-
Associação Beneficente	-	-	-	-	22	-	-	-	-	-	-	-
Candido Pinheiro Koren de Lima	-	-	-	-	-	-	18	-	-	-	5.032	-
Candido Pinheiro Koren de Lima Junior	-	-	-	-	-	-	9	-	-	-	2.516	-
Jorge Fontoura Pinheiro Koren de Lima	-	-	-	-	-	-	9	-	-	-	2.517	-
Fundação Ana Lima	-	-	-	-	-	-	-	19.043	(137)	-	-	-
Canadá Administradora de Bens Imóveis Ltda.	-	(1.272)	-	-	-	-	-	789.864	(7.430)	-	-	-
Outras coligadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal coligadas	(3.047.156)	(123.151)	15.406	9.894	40.462	188.448	155	1.452.812	(15.217)	-	10.065	-
Controladora												
Hapvida Participações e Investimentos S.A.	-	-	-	-	219.850	-	571	-	-	-	-	-
Subtotal Controladora	-	-	-	-	219.850	-	571	-	-	-	-	-
Controlada												
HB Saúde S.A.	-	-	-	-	36	-	19.535	-	-	2.432	-	-
Subtotal Controlada	-	-	-	-	36	-	19.535	-	-	2.432	-	-
Total em 31 de dezembro de 2023	(3.047.156)	(123.151)	15.406	9.894	260.348	188.448	20.261	1.452.812	(15.217)	2.432	10.065	-
Total em 31 de dezembro de 2022	4.292.060	116.078	51.498	2.851	89.132	70.714	25.752	41.710	3.471	3.843	1.628	115.000

- (a) Referem-se a custos de atendimento médico/hospitalar de usuários dos planos de saúde Hapvida Assistência Médica.
- (b) Refere-se a despesas com publicidade e propaganda, suporte de tecnologia e sistemas e gastos com utilização de aeronave compartilhada entre as empresas do Grupo econômico.
- (c) Referem-se a serviços prestados de assistência médica, hospitalar e diagnóstica para empregados das empresas relacionadas acima.
- (d) Referem-se a serviços de assistência médica prestados pela Companhia e suas controladas às suas coligadas.

As partes relacionadas com que a Companhia e suas controladas tiveram transações durante os exercícios de 2023 e 2022 fazem parte do Grupo Hapvida Notredame Intermédica, empresas sob controle e administração comuns e que possuem a mesma estrutura administrativa e operacional.

Remuneração dos administradores

As despesas com remuneração total da administração foram de R\$ 22.156 no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, abrangendo salário, pró-labore, gratificações, benefícios de curto prazo, participação nos resultados, além de incentivo de longo prazo.

18 Investimentos (Controladora)

a. Composição – Investimento em controladas

Empresa Investida	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	Percentual de participação	Resultado de Equivalência patrimonial 31/12/2023	Resultado de Equivalência patrimonial 31/12/2022	Investimentos 31/12/2023	Investimentos 31/12/2022
HB Saúde S.A.	195.530	83.555	111.975	27.622	100%	25.639	-	722.271	-
RN Metropolitan Ltda.	-	-	4.584	(4.584)	100%	(4.584)	18.178	-	121.654
Outros investimentos	-	-	-	-	-	-	-	1.115	696
Total						21.055	18.177	723.386	122.350

Hapvida Assistência Médica S.A.
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em
em 31 de dezembro de 2023

b. Movimentação – Investimento

Empresa Investida	Saldo 31/12/2022	Amortização de mais-valia	Aquisição de empresas	Incorporação	Equivalência patrimonial	Aumento de capital	Adiantamento para futuro aumento de capital	Dividendos e JCP	Outros	Saldo 31/12/2023
HB Saúde S.A.	-	-	650.875	-	25.639	37.188	11.800	(2.432)	(799)	722.271
RN Metropolitan Ltda.	121.654	(2.968)	-	(114.102)	(4.584)	-	-	-	-	-
Outros investimentos	696	-	-	708	-	-	-	-	(289)	1.115
Total	122.350	(2.968)	650.875	(113.394)	21.055	37.188	11.800	(2.432)	(1.088)	723.386

Empresa Investida	Saldo 31/12/2021	Amortização de mais-valia	Incorporação	Assunção de controle	Equivalência patrimonial	Aumento de capital	Adiantamento para futuro aumento de capital	Dividendos e JCP	Outros	Saldo 31/12/2022
Premium Saúde S.A.	460.853	(6.831)	(494.564)	-	33.542	75.000	(68.000)	-	-	-
RN Metropolitan Ltda.	119.868	(11.870)	-	-	18.178	-	-	(4.522)	-	121.654
Promed Assistência	-	-	(1.299.095)	1.299.095	-	-	-	-	-	-
Promed BR	-	-	(91.577)	91.577	-	-	-	-	-	-
Saúde Sistemas	-	-	(232.705)	232.705	-	-	-	-	-	-
Outros investimentos	629	-	-	-	-	-	-	-	67	696
Total	581.350	(18.701)	(2.117.941)	1.623.377	51.720	75.000	(68.000)	(4.522)	67	122.350

19 Provisões técnicas de operações de assistência à saúde

a. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Provisão de Prêmios e Contraprestação Não Ganha - PPCNG (a)	199.969	179.988	205.576	181.223
Provisão para eventos a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais (b)	147.694	186.372	173.447	189.631
Provisão para eventos a liquidar SUS (c)	1.289.895	1.079.075	1.299.811	1.085.801
Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados PEONA (d)	531.081	446.644	552.899	455.984
Provisão para Remissão e outras provisões técnicas	1.448	3.005	1.448	3.005
Total	2.170.087	1.895.084	2.233.181	1.915.644
Circulante	1.770.005	1.588.112	1.831.809	1.605.507
Não circulante	400.082	306.972	401.372	310.137

- (a) A PPCNG caracteriza-se pelo registro contábil do valor cobrado pelas Companhia e suas controladas para cobertura de risco contratual proporcional aos dias ainda não transcorridos dentro do período de cobertura mensal para apropriação como receita somente no período subsequente, quando a vigência for efetivamente incorrida.
- (b) Provisão para garantia de eventos já ocorridos e avisados à Companhia e suas controladas, registrados contabilmente e ainda não pagos. O registro contábil é realizado pelo valor integral informado pelo prestador ou beneficiário no momento da apresentação da cobrança à Companhia e suas controladas, sendo posteriormente ajustado por glosas e descontos após análise dos colaboradores da Companhia e suas controladas (médicos auditores).
- (c) A Companhia e suas controladas registram nessa conta eventos referentes a ressarcimentos de despesas médicas ao SUS de acordo com a Instrução Normativa Conjunta nº 25 da ANS, de 29 de abril de 2022.
- (d) Provisão para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que não tenham sido informados à Companhia e suas controladas antes do encerramento do período, a qual foi constituída com base em metodologia atuarial. Os cálculos foram obtidos com base nos triângulos de run-off que consideram o desenvolvimento histórico dos eventos pagos nos últimos 12 meses, para estabelecer uma projeção futura por período de ocorrência. Para alguns prestadores, para os quais é possível medir o volume de serviços não faturados, esta provisão não é constituída de forma estatística e sim pelo real valor das contas que ainda não foram apresentadas. Além disso, é contemplada também a PEONA SUS, esta que é calculada a partir da estimativa do montante de eventos/sinistros originados no Sistema Único de Saúde (SUS).

b. Capital regulatório

De acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução Normativa (RN) 526/2022, a apuração do capital regulatório da Companhia, até dezembro de 2022, deve considerar o maior valor entre o Capital Base, a Margem de Solvência e o Capital Baseado em Riscos.

O Capital Baseado em Riscos leva em conta o Risco de Subscrição, o Risco de Crédito e o Risco Operacional/Legal. O Risco de Mercado foi normatizado pela RN 569/2022, com vigência a partir de janeiro de 2023. O Risco de Mercado e a estrutura de dependência entre riscos só serão utilizados no cálculo do Capital Baseado em Riscos quando seus procedimentos de cálculo estiverem em vigor. A partir de janeiro de 2023, a apuração do capital regulatório deve considerar o maior valor entre o Capital Base e o Capital Baseado em Risco.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas apresentaram suficiência, conforme detalhado a seguir:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Patrimônio líquido (A)	9.385.678	9.497.652
Ajustes Obrigatórios (B)		
Ajustes devidos aos Efeitos Econômicos	(7.144.310)	(7.144.451)
Patrimônio Líquido Ajustado (PLA) (C) = (A) - (B)	2.241.368	2.353.201
Capital regulatório		
Capital de referência (Art. 3o - §1o RN 526/2022) (D)	11.227	11.227
(x) Fator K - (RN nº 451/2020 - Anexo I - Tabela 2) (E)	4,35%	30,16%
Capital Base (CB) (Capítulo II - Seção I) (F) = (D) * (E)	488	3.386
Capital Baseado em Risco (CBR) (G)	1.663.001	1.700.005
Risco de subscrição	649.389	672.716
Risco de crédito	387.373	393.104
Risco operacional	359.651	368.191
Risco de mercado	711.676	716.753
(-) Benefício da diversificação em riscos	(445.088)	(450.759)
Capital regulatório (H) = maior entre (F) e (G)	1.663.001	1.700.005
Suficiência/(Insuficiência) (C) - (H)	578.367	653.196

A Companhia e suas controladas atingiram suficiência desse requisito no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Movimentação das provisões técnicas

	<u>Controladora</u>					
	<u>PPCNG</u>	<u>Eventos a liquidar</u>	<u>Provisão de sinistros a liquidar para SUS</u>	<u>PEONA</u>	<u>Remissão e Outras provisões técnicas</u>	<u>Total</u>
Saldos em 01/01/2022	161.036	170.358	796.385	257.360	2.110	1.387.249
Constituições	10.084.539	3.614.970	749.262	333.897	233	14.782.901
Reversões/apropriações	(10.067.271)	-	(441.409)	(220.494)	(688)	(10.729.862)
Atualizações monetárias	-	-	(71.050)	-	-	(71.050)
Incorporações	1.684	46.671	62.606	75.881	1.350	188.192
Pagamentos	-	(3.645.627)	(16.719)	-	-	(3.662.346)
Saldos em 31/12/2022	179.988	186.372	1.079.075	446.644	3.005	1.895.084
Constituições	11.890.234	4.537.634	534.921	141.377	18.127	17.122.293
Reversões/apropriações	(11.870.253)	-	(249.423)	(63.547)	(19.684)	(12.202.907)
Atualizações monetárias	-	-	(46.615)	-	-	(46.615)
Incorporações (i)	-	2.849	6.892	6.607	-	16.348
Pagamentos	-	(4.579.161)	(34.955)	-	-	(4.614.116)
Saldos em 31/12/2023	199.969	147.694	1.289.895	531.081	1.448	2.170.087

(i) Saldos advindos do processo de reestruturação societária, conforme nota explicativa nº 2.3.

Consolidado						
	PPCNG	Eventos a liquidar	Provisão de sinistros a liquidar para SUS	PEONA	Remissão e Outras provisões técnicas	Total
Saldos em 01/01/2022	171.369	214.458	808.077	318.499	2.110	1.514.513
Constituições	10.454.250	3.889.575	762.313	344.778	233	15.451.149
Reversões/apropriações	(10.444.720)	(207.653)	(451.246)	(257.017)	(688)	(11.361.324)
Atualizações monetárias	-	-	(70.888)	-	-	(70.888)
Incorporações	324	21.136	55.185	49.724	1.350	127.719
Pagamentos	-	(3.727.885)	(17.640)	-	-	(3.745.525)
Saldos em 31/12/2022	181.223	189.631	1.085.801	455.984	3.005	1.915.644
Constituições	12.244.368	5.127.192	545.018	150.702	24.707	18.091.987
Aquisição de empresas (ii)	5.597	38.182	8.639	17.778	-	70.196
Reversões/apropriações	(12.225.612)	-	(257.725)	(71.565)	(26.264)	(12.581.166)
Atualizações monetárias	-	-	(46.761)	-	-	(46.761)
Incorporações (i)	-	-	-	-	-	-
Pagamentos	-	(5.181.558)	(35.161)	-	-	(5.216.719)
Saldos em 31/12/2023	205.576	173.447	1.299.811	552.899	1.448	2.233.181

- (i) Saldos advindos do processo de reestruturação societária, conforme nota explicativa nº 2.3.
(ii) Saldos advindos de empresas adquiridas.

20 Tributos e encargos sociais a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Encargos sociais (i)	54.228	5.598	55.362	5.735
PIS e COFINS	28.382	20.650	28.883	20.726
IR/ISS/PIS/COFINS/INSS retidos	73.226	70.026	74.981	70.407
Parcelamentos (i)	53.973	12.150	53.973	12.150
Outros	32.181	4.342	32.181	4.486
Total	241.990	112.766	245.380	113.504
Circulante	196.141	102.716	199.531	103.454
Não circulante	45.849	10.050	45.849	10.050

- (i) Aumento no período decorrente, majoritariamente, de saldos advindos de empresas incorporadas (Nota nº 2.3).

21 Empréstimos e Financiamentos a Pagar

a. Composição – Empréstimos, financiamentos e debêntures

Tipo	Vencimento	Taxa de juros	Controladora		Consolidado	
			31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Capital de giro	Abr/23	8,6% a.a.	-	1.148	-	1.148
CRI – Hapvida Assistência Médica (i)	Dez/31	IPCA + 5,7505%	1.083.407	-	1.083.407	-
Total			1.083.407	1.148	1.083.407	1.148
Circulante			2.221	1.148	2.221	1.148
Não circulante			1.081.186	-	1.081.186	-

- (i) Transação com instrumento de *hedge* contratado, visando *swap* da taxa IPCA + 5,7505% para a taxa de 113,32% do CDI. Com a incorporação da Ultra Som Serviços Médicos S.A. na Hapvida Assistência Médica S.A. em 1º de dezembro de 2023, esta assumiu a dívida anteriormente detida pela Ultra Som Serviços Médicos S.A.

b. Movimentação – Empréstimos e financiamentos

	Consolidado		
	Empréstimos e financiamentos	Certificado de Recebíveis Imobiliários - CRI	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2022	42.070	-	42.070
Juros incorridos	118	-	118
Pagamento de principal	(18.681)	-	(18.681)
Pagamento de juros e variação cambial	(18.985)	-	(18.985)
Variação cambial	(3.374)	-	(3.374)
Custos de emissão	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.148	-	1.148
Aquisição de empresas (a)	10.833	-	10.833
Incorporação de empresas (b)	-	1.106.445	1.106.445
Captação	-	-	-
Apropriação dos custos de emissão	-	304	304
Juros incorridos	268	8.353	8.621
Pagamento de principal	(11.176)	-	(11.176)
Pagamento de juros e variação cambial	(1.073)	(31.695)	(32.768)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	-	1.083.407	1.083.407

- (a) Valor referente aos instrumentos financeiros de dívida (empréstimos) de empresas adquiridas pela Companhia e suas controladas, conforme Nota Explicativa nº 4
- (b) Valor referente aos instrumentos financeiros de dívida (empréstimos) de empresas incorporadas pela Companhia e suas controladas, conforme Nota Explicativa nº 2.3

c. Aging – Empréstimos, financiamentos e debêntures

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os Empréstimos, financiamentos e debêntures possuíam o seguinte cronograma de vencimento:

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
2023	-	1.148
2024	2.220	-
2025 (*)	(3.671)	-
2026 (*)	(3.671)	-
2027 (*)	(3.671)	-
A partir de 2028	1.092.200	-
Total	1.083.407	1.148

(*) De acordo com os vencimentos contratuais, não haverá pagamentos de principal ou juros. O cronograma acima, nos referidos exercícios, apresenta somente o saldo de amortização do custo de emissão dos Certificados de recebíveis imobiliários – CRI.

d. Certificados de recebíveis imobiliários (CRI)

e.1 Emissão CRI – Ultra Som Serviços Médicos S.A.

Em 2 de novembro de 2021, foi aprovada a outorga de garantia fidejussória pela Companhia, na forma de fiança, em garantia das obrigações assumidas pela sua controlada direta, Ultra Som Serviços Médicos S.A. (Ultra Som) no âmbito da sua 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única (Debêntures Ultra Som). As Debêntures Ultra Som são vinculadas à 378.ª série da 4.ª emissão de certificados de recebíveis imobiliários da Virgo Companhia de Securitização, no montante de R\$ 1.001.700, (CRI Lastro Hapvida), no contexto de uma operação de securitização. Os CRI Lastro Hapvida são objeto de distribuição pública, a qual foi realizada nos termos da Instrução da CVM n.º 400, de 29 de dezembro de 2003.

Os recursos são destinados para: i) pagamento de gastos, custos e despesas ainda não incorridos diretamente atinentes à construção, expansão, desenvolvimento e reforma de determinados imóveis e empreendimentos imobiliários; e ii) reembolso de gastos, custos e despesas, de natureza imobiliária e predeterminadas, incorridos pela Companhia e suas controladas nos 24 meses imediatamente anteriores à data de encerramento da oferta pública dos CRI, diretamente atinentes à aquisição, construção e/ou reforma de unidades de negócios localizadas nos empreendimentos lastreados nesta operação.

A captação dos recursos foi concluída em 21 de dezembro de 2021, cuja data de vencimento ocorrerá em dezembro de 2031 (Principal + correção monetária). O pagamento do *spread* é realizado de forma semestral.

Com a incorporação da Ultra Som Serviços Médicos S.A. na Hapvida Assistência Médica S.A. em 1º de dezembro de 2023, esta assumiu a dívida anteriormente detida pela Ultra Som Serviços Médicos S.A.

22 Débitos diversos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	10.065	1.628	12.689	5.471
Obrigações sociais (i)	357.199	98.360	361.638	99.157
Fornecedores	124.408	39.888	130.512	41.446
Débito a pagar sobre aquisição de empresas e carteiras (i)	616.884	34.613	616.884	34.613
Crédito com clientes	31.858	5.968	31.853	5.968
Multas e taxas	2.881	8.722	2.881	8.722
Instrumentos financeiros derivativos	25.088	-	25.088	-
Arrendamentos a pagar (a)	1.893.356	54.013	1.898.645	57.864
Outros débitos a pagar	78.980	2.177	40.138	9.250
Total	3.140.719	245.369	3.120.328	262.491
Circulante	927.350	181.508	904.229	195.974
Não circulante	2.213.369	63.861	2.216.099	66.517

(i) Saldo refere-se, majoritariamente, à contraprestação contingente advindo das incorporação, confirme Nota Explicativa 2.3

- (a) A Companhia e suas controladas possuem contratos de arrendamento de imóveis com terceiros e partes relacionadas, bem como outros contratos de locação e prestação de serviços com prazos superiores a 12 meses. Segue abaixo o demonstrativo das taxas de descontos adotadas, movimentação dos arrendamentos, maturidade dos contratos e informações adicionais que foram consideradas pertinentes ao assunto.

Taxa de desconto

A Companhia e suas controladas chegaram às taxas de desconto, com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, para os prazos de seus contratos, ajustadas à realidade da Companhia e suas controladas. Os *spreads* foram obtidos por meio de sondagem junto a potenciais investidores de títulos de dívidas da Companhia e suas controladas. A tabela abaixo evidencia as taxas praticadas pela Companhia e suas controladas:

Prazos	Taxa % a.a.
Até 2 anos	9,90%
De 2 a 4 anos	9,40%
De 4 a 6 anos	10,18%
De 6 a 8 anos	9,57%
De 8 a 10 anos	9,55%
Acima de 10 anos	9,29%

Movimentação dos arrendamentos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	54.013	-	57.864	-
Adoção inicial	-	61.025	-	63.482
Aquisição de empresas	-	-	7.384	-
Incorporação (a.1)	1.726.459	108	1.722.657	108
Novos contratos (adição)	21.767	-	21.767	2.188
Remensurações / baixas de contratos	102.739	(1.309)	103.616	(948)
Juros incorridos	19.998	4.838	20.634	5.555
Pagamentos	(31.620)	(10.649)	(35.277)	(12.521)
Saldo ao final do exercício	1.893.356	54.013	1.898.645	57.864
Circulante	253.524	4.076	255.988	5.271
Não circulante	1.639.832	49.937	1.642.657	52.593

(a.1) Valores decorrentes das reestruturações societárias, conforme nota explicativa nº 2.3.

Maturidade dos contratos

A seguir, detalhamos os pagamentos futuros de contraprestações dos contratos de arrendamento:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
2023	-	8.598	-	10.085
2024	253.524	6.362	256.354	7.388
2025	247.406	6.046	249.049	6.610
2026	236.690	5.855	238.066	6.326
2027	216.107	5.305	216.110	5.677
2028 em diante	3.985.777	116.098	3.985.778	116.968
Valor nominal	4.939.504	148.264	4.945.357	153.054
(-) Juros embutidos	(3.046.148)	(94.251)	(3.046.712)	(95.190)
Valor presente dos pagamentos mínimos de arrendamentos	1.893.356	54.013	1.898.645	57.864

Informações adicionais

Conforme IFRS 16/CPC06 (R2) e do Ofício-circular/CVM/SNC/SEP/Nº02/2019, a Administração utilizou a taxa incremental como critério para os cálculos dos ativos e passivos escopo do CPC 06 (R2) e assim estão apresentados no balanço da Companhia e suas controladas.

A Administração entende que a taxa utilizada representa o fluxo de caixa mais próximo do real e estão alinhados com as características de nossos contratos, conforme determina o item 27.b do ofício da CVM.

Para atender à orientação do ofício e transparência requerida, informamos abaixo os impactos no balanço, com a comparabilidade dos juros nominais x juros efetivos, sendo que, para o cálculo da taxa efetiva, utilizamos o índice de nossos contratos cuja maior parte é IPCA, aplicada no fluxo de pagamentos anuais, obtida pela divulgação das projeções do Banco Bradesco para os indicadores até 2025, sendo repetida a taxa mais longa para o fluxo futuro a partir de 5 anos.

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Fluxo nominal				
Passivos de arrendamento	4.939.504	148.264	4.945.357	153.054
(-) Juros embutidos	(3.046.148)	(94.251)	(3.046.712)	(95.190)
Total	1.893.356	54.013	1.898.645	57.864

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Fluxo real efetivo inflacionado				
Passivos de arrendamento	5.148.580	141.614	5.154.708	146.186
(-) Juros embutidos	(3.175.082)	(90.024)	(3.175.686)	(90.919)
Total	1.973.498	51.590	1.979.022	55.267

23 Provisões para ações judiciais

A Companhia e suas controladas é parte em processos judiciais e administrativos que tramitam perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das suas operações, envolvendo questões fiscais, trabalhistas, cíveis e contingências com a agência reguladora (ANS).

A Companhia e suas controladas provisionam a totalidade dos processos, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda provável, a qual considera suficiente para cobrir eventuais perdas.

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Provisões para ações tributárias e regulatórias	115.527	147.282	117.172	148.255
Provisões para ações cíveis	229.170	173.898	231.834	175.146
Provisões para ações trabalhistas	50.902	24.918	51.153	24.952
Total	395.599	346.098	400.159	348.353

Detalhamos abaixo a movimentação ocorrida em provisão para riscos no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 01 de janeiro de 2022	318.300	320.266
Adições e reversões líquidas	54.021	54.721
Incorporação	13.324	13.324
Pagamentos	(39.547)	(39.958)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	346.098	348.353
Aquisição de empresas	-	4.537
Adições e reversões líquidas	108.271	108.711
Incorporação (i)	66.437	63.886
Pagamentos	(125.207)	(125.328)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	395.599	400.159

- (i) Saldos advindos do processo de reestruturação societária, conforme nota explicativa nº 2.3.

A Companhia e suas controladas discutem outras ações para as quais a estimativa dos assessores jurídicos é de perda possível, não constituindo provisão contábil.

Abaixo é apresentada a composição dos valores de risco e descrição dos principais temas oriundos de processos, judiciais e administrativos, classificados com prognóstico de perda possível, em que figura como parte a Companhia e suas controladas, concernentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Causas com prognóstico de perda possível - natureza:	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Tributárias e regulatórias	1.184.142	1.117.331	1.186.951	1.124.140
Cíveis	752.865	543.128	774.057	546.975
Trabalhistas	372.749	95.049	375.952	95.211
Total	2.309.756	1.755.508	2.336.960	1.766.326

Seguem descritos abaixo os principais temas que compõem os processos, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda provável e possível pela Companhia e suas controladas:

Natureza	Tema	Objeto	Consolidado				
			Provável		Possível		
			31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	
Cível							
	Carência contratual	A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por beneficiários que buscam obter a cobertura assistencial do seu plano de saúde sem o devido cumprimento dos períodos de carência. Neste cenário, muitas decisões judiciais são proferidas em desconformidade com a legislação aplicável, sem a devida obediência aos prazos de carência previstos em lei e/ou contrato.	27.767	21.387	33.287	28.288	
	Exclusão legal e/ou contratual de cobertura	A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por beneficiários que buscam obter cobertura para serviços não abrangidos por lei e/ou contrato, podendo citar como exemplos: procedimentos estéticos, experimentais, não previstos no Rol de Cobertura Obrigatória da ANS ou em desacordo com suas Diretrizes de Utilização - DUT, Home Care, inseminação artificial, atendimentos fora da área de abrangência geográfica, etc. Neste cenário, muitas decisões judiciais são proferidas em desconformidade com a legislação aplicável, sem a devida obediência aos limites assistenciais impostos por lei e/ou contrato.	46.095	35.286	61.296	49.995	
	Ações indenizatórias - atos médicos	A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por beneficiários que buscam obter reparação de danos sofridos por condutas médicas supostamente inadequadas. Em tais processos, os autores das ações buscam imputar à Companhia e suas controladas a responsabilidade solidária pelo ato médico praticado por seus profissionais credenciados.	31.911	27.354	403.721	266.295	
	Dívidas com prestadores em geral	A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por prestadores de serviços em geral que buscam obter o pagamento de valores supostamente devidos pela Companhia e suas controladas com fundamentos diversos, podendo citar como exemplos: glosas de contas hospitalares, rescisões contratuais, etc.	56.164	32.813	72.688	55.952	
	Outros temas cíveis	Contingências com temas diversos advindos de processos de natureza cível.	69.897	58.306	203.065	146.445	
	Total - Cível		231.834	175.146	774.057	546.975	

Trabalhista						
Verbas trabalhistas/rescisórias	A contingência ora tratada advém de processos trabalhistas movidos, de modo individual ou coletivo, por ex-empregados ou empregados, que buscam o recebimento de verbas trabalhistas e rescisórias concementes ao período em que laboraram em favor da Companhia e/ou suas controladas, abrangendo: horas extras, adicionais de insalubridade e noturno, equiparação salarial, desvio e acúmulo de função, multas dos artigos 467 e 477 da CLT etc.	35.625	9.287	95.265	31.187	
Reconhecimento de vínculo empregatício	A contingência ora tratada advém de processos trabalhistas movidos, de modo individual, por prestadores de serviço que buscam obter o reconhecimento de um suposto vínculo empregatício mantido com a Companhia e/ou suas controladas, mesmo sem a presença dos pressupostos típicos de uma relação de emprego. Neste cenário, podemos citar como exemplo: médicos, técnicos em radiologia, fisioterapeutas, fonoaudiólogos, etc.	11.397	11.858	37.526	50.521	
Autos de Infração / NDFC / NFGC / NFRC	A contingência advém de Autos de Infração e Notificações de Débito/Fiscais relacionadas ao Fundo de Garantia por Tempo de Serviço lavrados em face da Companhia e suas controladas, em que são cobradas multas administrativas e recolhimentos de FGTS oriundas de supostas infrações às normas legais que regem as relações de trabalho e emprego.	1.903	-	218.555	1.684	
Outros temas trabalhistas	Contingências com temas diversos advindos de processos de natureza trabalhista.	2.228	3.807	24.606	11.819	
Total - Trabalhista		51.153	24.952	375.952	95.211	
Tributárias e regulatórias						
Multas Administrativas ANS/Ressarcimento ao SUS (aspectos regulatórios)	A contingência ora tratada advém de processos administrativos e execuções fiscais movidos pela ANS, em que são cobradas multas administrativas oriundas de supostas infrações às normas reguladoras da atividade das Companhia e suas controladas de planos de saúde, bem como valores relativos a ressarcimento ao SUS, decorrentes de atendimentos de beneficiários da Companhia e suas controladas na rede pública, com fundamento no art. 32 da Lei nº 9.656/98.	96.182	100.575	445.792	631.568	
Imposto Sobre Serviços (ISS)	A contingência ora tratada advém de processos administrativos e judiciais movidos por Secretarias da Fazenda Municipal, por meio dos quais se cobra o recolhimento do imposto sobre serviços supostamente devido pela Companhia e suas controladas, em decorrência de suas atividades operacionais.	4.275	5.536	322.056	221.622	
Execuções Fiscais – Sucessão Empresarial	A contingência advém de execuções fiscais originalmente movidas em desfavor de outras Companhia e suas controladas de planos de saúde, nas quais a Fazenda Nacional requereu o redirecionamento para a Companhia e suas controladas, sob justificativa de suposta sucessão empresarial decorrente de operações de alienação de carteira de beneficiários.	-	-	163.033	154.397	
Assuntos Previdenciários	A contingência advém, principalmente, de autos de infração lavrados em face da Companhia e suas controladas por créditos tributários supostamente devidos em razão de irregularidades ou ausência de recolhimentos de contribuições previdenciárias, dentre outros assuntos previdenciários.	331	-	114.003	84.249	
Outros temas tributários	Contingências com temas diversos advindos de processos de natureza tributária.	16.384	42.144	142.067	32.304	
Total – Tributária		117.172	148.255	1.186.951	1.117.331	

Depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas possuem depósitos judiciais mantidos no ativo nos seguintes montantes:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais tributários e regulatórios (i)	537.002	459.908	541.233	462.606
Depósitos judiciais cíveis	321.337	169.419	323.824	171.653
Depósitos judiciais trabalhistas	26.892	7.616	26.923	7.630
Total	885.231	636.943	891.980	641.889

- (i) Refere-se, substancialmente, a depósitos judiciais de ressarcimentos de despesas médicas ao SUS.

24 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é composto da seguinte forma:

	31/12/2023	31/12/2022
Quantidade de ações (i)	4.565	3.177
Capital social (i)	9.957.998	6.813.277
Total	9.957.998	6.813.277

- (i) Conforme nota explicativa nº 2.3, no exercício de 2023, a Hapvida Assistência Médica S.A. realizou incorporações das empresas RN Metropolitan Ltda., Hospital Antônio Prudente Ltda., Ultra Som Serviços Médicos S.A., São Francisco Sistemas de Saúde Sociedade Empresária Ltda., GSF Administração de Bens Próprios S.A. e São Francisco Rede de Saúde Assistencial S.A.

b. Reservas de lucros

Registra a retenção acumulada de lucros para futura utilização, conforme decisão dos acionistas. Em 31 de dezembro de 2023 foi consumido o montante de R\$ 620.186, zerando, assim, o valor registrado em Reservas de Lucros.

c. Reservas de capital

No exercício de 2023, o consumo da reserva de capital foi no montante de R\$ 32.098, em decorrência do processo de reorganização societária, que resultou na efetiva incorporação das empresas RN Metropolitan, Hospital Antônio Prudente, Ultra Som Serviços Médicos, São Francisco Sistema de Saúde, GSF Administração de Bens e São Francisco Rede Assistencial, conforme nota explicativa nº 2.3.

d. Dividendos

A seguir, está demonstrada a movimentação consolidada dos dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar:

Saldo de dividendos e JCP a pagar em 31 de dezembro de 2021	31.408
Dividendos propostos em 31 de dezembro de 2022 – acionista controlador, líquido de IRRF	1.618.136
Dividendos e JCP efetivamente pagos no exercício	(1.647.916)
Saldo de dividendos e JCP a pagar em 31 de dezembro de 2022	1.628
Dividendos propostos em 31 de dezembro de 2023 – acionista controlador, líquido de IRRF	603.832
Dividendos e JCP efetivamente pagos no exercício	(595.395)
Saldo de dividendos a pagar em 31 de dezembro de 2023	10.065

25 Contraprestações efetivas de plano de assistência à saúde

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Contraprestações líquidas (A)	11.531.564	9.812.875	11.882.283	10.179.023
Individual	4.229.457	3.740.617	4.381.068	3.795.177
Coletivo	7.627.431	6.292.821	7.830.429	6.605.077
Taxa de administração	13.364	16.960	13.812	17.626
(-) Corresponsabilidade cedida	(196.106)	(79.217)	(196.106)	(79.217)
(-) Corresponsabilidade assumida	-	-	(3.958)	-
(-) Abatimentos e deduções	(142.582)	(158.306)	(142.962)	(159.640)
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde (B)	1.556	455	3.476	46.223
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde (C)	(256.348)	(131.728)	(263.681)	(141.874)
Total = (A) + (B) + (C)	11.276.772	9.681.602	11.622.078	10.083.372

26 Eventos indenizáveis líquidos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Eventos conhecidos – Coletivo	(6.418.026)	(5.830.568)	(6.569.976)	(6.079.435)
Eventos conhecidos - Individual	(2.485.998)	(1.989.592)	(2.594.700)	(2.056.939)
Ressarcimento ao SUS	(125.760)	(134.299)	(126.044)	(139.211)
Variação da PEONA SUS	(56.034)	(54.777)	(53.631)	(61.384)
Variação da PEONA	(21.795)	(58.627)	(25.505)	(26.226)
(-) Glosa	550.439	440.709	562.698	467.634
(-) Recuperação por coparticipação	339.375	275.785	363.247	304.836
(-) Outras recuperações	37.979	-	37.979	-
Total	(8.179.820)	(7.351.369)	(8.405.932)	(7.590.725)

27 Despesas de comercialização (Consolidado)

O saldo em 31 de dezembro de 2023 era de R\$ 649.880 (R\$ 559.610 em 31 de dezembro de 2022) decorrente, majoritariamente, de despesas com comissões da comercialização diferidas dos planos de saúde da Companhia e suas controladas.

28 Despesas administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Despesa com pessoal próprio	(399.893)	(397.533)	(424.912)	(420.006)
Despesa com serviços de terceiros	(378.054)	(302.818)	(384.462)	(308.249)
Despesa com localização e funcionamento	(105.817)	(108.542)	(114.624)	(111.868)
Despesa com depreciação e amortização	(695.927)	(638.697)	(698.736)	(641.399)
Despesa com publicidade e propaganda	(49.446)	(45.059)	(51.230)	(48.051)
Despesa com tributos	(8.902)	(1.413)	(9.170)	(1.943)
Despesas judiciais (i)	(283.784)	(151.049)	(281.039)	(154.098)
Despesas diversas	(29.222)	(18.681)	(29.601)	(31.523)
Total	(1.951.045)	(1.663.792)	(1.993.774)	(1.717.137)

(i) Saldo refere-se, majoritariamente, à contraprestação contingente advinda das incorporações, conforme Nota Explicativa nº 2.3

29 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	284.099	289.675	293.465	319.208
Receita de juros por recebimento em atraso	57.635	41.267	59.021	42.857
Atualização monetária de créditos tributários	6.702	3.551	6.839	3.913
Outras receitas financeiras	3.625	159	4.603	287
Subtotal – Receitas financeiras	352.061	334.652	363.928	366.265
Despesas financeiras				
Descontos concedidos	(11.650)	(7.119)	(11.679)	(7.295)
Atualização monetária (i)	(118.923)	(85.172)	(119.037)	(85.874)
Encargos sobre tributos	-	(8)	-	(29)
Despesas financeiras com instrumentos derivativos	(2.613)	-	(2.613)	-
Tarifas de bancárias	(17.854)	(15.767)	(17.996)	(16.405)
Juros de direito de uso	(19.998)	(4.838)	(20.634)	(5.558)
Juros sobre empréstimos	(8.621)	(230)	(8.621)	(230)
Outras despesas financeiras	(1.427)	(3)	(3.042)	(3)
Subtotal – Despesas financeiras	(181.086)	(113.137)	(183.622)	(115.394)
Resultado financeiro líquido	170.975	221.515	180.306	250.871

(i) Saldo refere-se, majoritariamente, a atualização monetária do ressarcimento ao SUS.

30 Resultado patrimonial

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receitas patrimoniais				
Receita de equivalência patrimonial	35.636	73.360	-	-
Ajuste de combinação de negócios	-	87.182	-	87.182
Outras receitas patrimoniais	20.460	18.810	21.031	18.810
Subtotal – Receitas patrimoniais	56.096	179.352	21.031	105.992
Despesas patrimoniais				
Despesa de equivalência patrimonial	(14.581)	(21.640)	-	-
Outras despesas patrimoniais	(11.614)	(699)	(17.156)	(699)
Subtotal – Despesas patrimoniais	(26.195)	(22.339)	(17.156)	(699)
Resultado patrimonial líquido	29.901	157.013	3.875	105.293

31 Imposto de renda e contribuição social

a. Conciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Lucro/Prejuízo contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	368.306	217.929	372.883	243.460
Alíquotas				
IRPJ, acrescido do adicional de alíquota	25%	25%	25%	25%
CSLL	9%	9%	9%	9%
Créditos (Débitos) com imposto de renda e contribuição social pelas alíquotas oficiais (A)	125.224	74.096	126.780	(82.776)
Diferenças permanentes				
Prejuízo fiscal sobre o qual não foi constituído ativo fiscal diferido	-	-	-0,64%	(2.344)
Juros sobre capital próprio	-16,25%	(59.840)	-39,78%	(86.692)
Provisões indedutíveis	-0,02%	(70)	-0,17%	(375)
Outras adições e exclusões	35,20%	129.662	-3,88%	(8.454)
Subtotal – Diferenças permanentes (B)	18,94%	69.752	-43,83%	(95.521)
			19,76%	72.773
Imposto de renda e contribuição social (A) + (B)	52,94%	194.976	-9,83	(21.425)
			54,18%	199.553
			1,69%	4.103

b. Imposto de renda e contribuição social diferidos

b.1 Movimentação

	Controladora						
	Saldo em 31/12/2021	Reconhecido no resultado	Incorporação	Saldo em 31/12/2022	Reconhecido no resultado	Incorporação	Saldo em 31/12/2023
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	110.029	(5.034)	6.874	111.869	2.893	22.589	137.351
Provisão para perdas sobre créditos	105.772	41.816	5.323	152.911	(67.000)	185.148	271.059
Imposto diferido sobre ágio em combinação de negócios	(19.041)	(55.948)	-	(74.989)	(138.540)	(357.263)	(570.792)
Amortização de mais valia	295.498	(97.964)	28.592	226.126	(104.299)	69.905	191.732
Provisão premiação performance	2.610	17.736	-	20.346	(4.118)	5.679	21.907
Outros créditos fiscais	2.419	120.819	38.565	161.803	116.088	72.482	350.373
Total	497.287	21.425	79.354	598.066	(194.976)	(1.460)	401.630
Ativo fiscal diferido	516.328			673.055			972.423
Passivo fiscal diferido	(19.041)			(74.989)			(570.793)

	Consolidado						
	Saldo em 31/12/2021	Reconhecido no resultado	Incorporação	Saldo em 31/12/2022	Reconhecido no resultado	Incorporação	Saldo em 31/12/2023
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	110.377	(4.093)	6.331	112.615	2.993	21.743	137.351
Provisão para perdas sobre créditos	106.620	55.252	3.939	165.811	(66.057)	171.305	271.059
Imposto diferido sobre ágio em combinação de negócios	(19.041)	(55.948)	-	(74.989)	(138.540)	(357.263)	(570.792)
Amortização de mais valia	295.498	(97.964)	28.592	226.126	(104.299)	69.905	191.732
Provisão premiação performance	2.610	17.736	-	20.346	(4.118)	5.679	21.907
Outros créditos fiscais	60.076	86.080	18.729	164.885	116.182	69.306	350.373
Total	556.140	1.063	57.591	614.794	(193.839)	(19.325)	401.630
Ativo fiscal diferido	575.181			689.783			972.423
Passivo fiscal diferido	(19.041)			(74.989)			(570.793)

b.2 Expectativa de realização dos tributos diferidos

Abaixo são apresentados os prazos de expectativa para as realizações dos tributos diferidos líquidos da Companhia e suas controladas, baseados em projeções que podem sofrer alterações no futuro:

	Controladora e Consolidado
	31/12/2023
2023	-
2024	40.163
2025	40.163
2026	40.163
2027	40.163
A partir de 2028	240.978
Total	401.630

A Companhia e suas controladas possuem prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social na apuração do lucro tributável que representam um direito sem prazo para prescrição, nos termos da legislação vigente. Após a realização das combinações de negócios ocorridas a partir de 2019, a Companhia e suas controladas realizam seu planejamento estratégico de reestruturação societária de forma a suportar a realização dos referidos tributos.

32 Instrumentos financeiros

(a) Hierarquia de valor justo

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia e suas controladas utilizam dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs), conforme apresentado na nota explicativa nº 7 (c), que são utilizadas nas técnicas de avaliação.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia e suas controladas não efetuaram transferência entre ativos financeiros, tampouco houve transferência entre níveis hierárquicos.

Os instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas são apresentados na tabela a seguir e apresentam os valores contábeis dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia de avaliação:

	Controladora					
	Valor contábil			Valor justo		
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Nível 1	Nível 2	Total
31 de dezembro de 2023						
Ativos financeiros mensurados a valor justo						
Aplicações financeiras - Fundos de investimentos	-	2.845.584	2.845.584	-	2.845.584	2.845.584
Total	-	2.845.584	2.845.584	-	2.845.584	2.845.584
Ativos financeiros não mensurados a valor justo						
Aplicações financeiras – Certificado de Depósito Bancário (CDB)	71.357	-	71.357	71.357	-	71.357
Aplicações financeiras - Nota do tesouro brasileiro - NTN-B	42.237	-	42.237	42.237	-	42.237
Total	113.594	-	113.594	113.594	-	113.594
Passivos financeiros não mensurados a valor justo						
Empréstimos e financiamentos	(1.083.407)	-	(1.083.407)	(1.083.407)	-	(1.083.407)
Débitos de operações de assistência à saúde	(12.004)	-	(12.004)	(12.004)	-	(12.004)
Total	(1.095.411)	-	(1.095.411)	(1.095.411)	-	(1.095.411)
Passivos financeiros mensurados a valor justo						
Contraprestação contingente (i)	-	(616.884)	(616.884)	-	(616.884)	(616.884)
Total	-	(616.884)	(616.884)	-	(616.884)	(616.884)

52Hapvida Assistência Médica S.A.
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em
em 31 de dezembro de 2023

Controladora						
31 de dezembro de 2022	Valor contábil			Valor justo		
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos financeiros mensurados a valor justo						
Aplicações financeiras - Fundos de investimentos	-	2.521.827	2.521.827	-	2.521.827	2.521.827
Total	-	2.521.827	2.521.827	-	2.521.827	2.521.827
Ativos financeiros não mensurados a valor justo						
Aplicações financeiras – Certificado de Depósito Bancário (CDB)	3.425	-	3.425	3.425	-	3.425
Aplicações financeiras - Nota do tesouro brasileiro - NTN-B	40.750	-	40.750	40.750	-	40.750
Total	44.175	-	44.175	44.175	-	44.175
Passivos financeiros não mensurados a valor justo						
Empréstimos e financiamentos	(1.148)	-	(1.148)	(1.148)	-	(1.148)
Débitos de operações de assistência à saúde	(13.068)	-	(13.068)	(13.068)	-	(13.068)
Total	(14.216)	-	(14.216)	(14.216)	-	(14.216)
Passivos financeiros mensurados a valor justo						
Contraprestação contingente (i)	-	(33.538)	(33.538)	-	(33.538)	(33.538)
Total	-	(33.538)	(33.538)	-	(33.538)	(33.538)
Consolidado						
31 de dezembro de 2023	Valor contábil			Valor justo		
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos financeiros mensurados a valor justo						
Aplicações financeiras - Fundos de investimentos	-	2.907.824	2.907.824	-	2.907.824	2.907.824
Total	-	2.907.824	2.907.824	-	2.907.824	2.907.824
Ativos financeiros não mensurados a valor justo						
Aplicações financeiras – Certificado de Depósito Bancário (CDB)	71.393	-	71.393	71.393	-	71.393
Aplicações financeiras - Nota do tesouro brasileiro - NTN-B	42.237	-	42.237	42.237	-	42.237
Total	113.630	-	113.630	113.630	-	113.630
Passivos financeiros não mensurados a valor justo						
Empréstimos e financiamentos	(1.083.407)	-	(1.083.407)	(1.083.407)	-	(1.083.407)
Débitos de operações de assistência à saúde	(12.004)	-	(12.004)	(12.004)	-	(12.004)
Total	(1.095.411)	-	(1.095.411)	(1.095.411)	-	(1.095.411)
Passivos financeiros mensurados a valor justo						
Contraprestação contingente (i)	-	(616.884)	(616.884)	-	(616.884)	(616.884)
Total	-	(616.884)	(616.884)	-	(616.884)	(616.884)
Consolidado						
31 de dezembro de 2022	Valor contábil			Valor justo		
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos financeiros mensurados a valor justo						
Aplicações financeiras - Fundos de investimentos	-	2.552.468	2.552.468	-	2.552.468	2.552.468
Total	-	2.552.468	2.552.468	-	2.552.468	2.552.468
Ativos financeiros não mensurados a valor justo						
Aplicações financeiras – Certificado de Depósito Bancário (CDB)	13.760	-	13.760	13.760	-	13.760
Aplicações financeiras - Nota do tesouro brasileiro - NTN-B	40.750	-	40.750	40.750	-	40.750
Total	54.510	-	54.510	54.510	-	54.510
Passivos financeiros não mensurados a valor justo						
Empréstimos e financiamentos	(1.150)	-	(1.150)	(1.150)	-	(1.150)
Débitos de operações de assistência à saúde	(13.225)	-	(13.225)	(13.225)	-	(13.225)
Total	(14.375)	-	(14.375)	(14.375)	-	(14.375)
Passivos financeiros mensurados a valor justo						
Contraprestação contingente (i)	-	(33.538)	(33.538)	-	(33.538)	(33.538)
Total	-	(33.538)	(33.538)	-	(33.538)	(33.538)

(i) Contraprestação contingente apresentados na rubrica de Débitos diversos do balanço patrimonial, vide nota explicativa nº

Os valores de caixa e equivalente a caixa, contas a receber e fornecedores não estão incluídos na tabela acima por ter o seu valor contábil próximo do seu valor justo devido aos vencimentos desses instrumentos financeiros no curto prazo.

As aplicações financeiras em CDB têm valor justo similar ao valor contábil registrado, pois possuem carência de até 90 dias, são remuneradas por taxas de juros indexadas à curva do DI (Depósitos Interfinanceiros) e são emitidos por instituições financeira de primeira linha.

(i) Mensuração a valor justo

Os ativos e passivos avaliados a valor justo são mensurados da seguinte forma:

a) Fundos de investimento

Obtido a partir dos valores das quotas divulgadas pelas instituições financeiras.

b) Instrumentos financeiros derivativos

O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é determinado com base nos valores divulgados pelas instituições financeiras.

(ii) Gerenciamento de risco

(a) Riscos de mercado

A Companhia e suas controladas possuem uma política formalizada para realizar investimentos e para utilizar instrumentos financeiros em suas atividades.

A política de investimentos possui as seguintes premissas: (i) limitar a exposição a Riscos de crédito, liquidez, mercado, operacional e legal quanto às Aplicações Financeiras, garantindo a preservação do patrimônio de longo prazo da Companhia e suas controladas; (ii) manter uma gestão eficiente e otimizada a fim de garantir a suficiência de caixa; (iii) não transacionar derivativos de qualquer natureza ou moedas estrangeiras e ativos financeiros com exposição cambial, ressalvadas quando tiverem por finalidade constituição de *hedge* para passivos financeiros ou operacionais; (iv) investir por meio de entidades da Companhia e suas controladas ou, indiretamente, por meio de fundos de investimentos abertos, restritos ou dedicados, dos quais sejam cotistas de: a) títulos públicos federais; b) títulos ou valores mobiliários emitidos por instituição financeira (CDBs, LF, LCI, LCA, DPGE, CCBs e demais produtos de renda fixa); c) títulos ou valores mobiliários emitidos por companhias abertas (debêntures, notas Promissórias, CRI, CRA, afins); d) compromissadas lastreadas nos ativos mencionados anteriormente; e e) alocação dos Ativos Garantidores, ou Aplicações Financeiras Vinculadas, deverá seguir os limites de concentração de acordo com a RN ANS 392 e atualizações posteriores.

Periodicamente, a área financeira consolida indicadores e relatórios de gestão dos investimentos e dos instrumentos financeiros em uma análise detalhada da distribuição, riscos, vencimentos, rendimentos, desempenhos e resultados, abordando os aspectos mais relevantes do ambiente macroeconômico e garantindo alinhamento à política de investimentos em instrumentos financeiros.

O risco de mercado também contempla o acompanhamento pela Companhia e suas controladas do risco de taxa de juros de forma tempestiva, sendo monitoradas eventuais oscilações e, quando aplicável, avaliadas contratações de instrumentos de proteção.

Análise de sensibilidade

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas possuem a seguinte sensibilidade de seus ativos e passivos financeiros com base na variação da taxa básica de juros da economia (CDI), cujos impactos estão projetados nos cenários abaixo. A Companhia e suas controladas consideram o CDI divulgado referente à data-base 31 de dezembro de 2023 como cenário provável.

		Risco	Cenário (50%)	Cenário (25%)	Cenário Provável	Cenário 25%	Cenário 50%
Controladora		CDI	5,94%	8,90%	11,87%	14,84%	17,81%
31/12/2023		IPCA	2,20%	3,30%	4,40%	5,50%	6,60%
Aplicações financeiras							
Saldo de aplicações financeiras (vinculadas)	1.577.966	111,87% CDI	93.652	140.478	187.305	234.131	280.957
Saldo de aplicações financeiras (livres)	1.338.975	111,87% CDI	79.468	119.202	158.936	198.670	238.404
Saldo de aplicações financeiras (livres) - NTN-B	42.237	4,40% IPCA	929	1.394	1.858	2.323	2.788
Total	2.959.178		174.049	261.074	348.099	435.124	522.149
Controladora		CDI	5,94%	8,90%	11,87%	14,84%	17,81%
31/12/2023		IPCA	2,20%	3,30%	4,40%	5,50%	6,60%
Certificado de Recebíveis Imobiliários							
CRI - Série única – Hapvida Assistência Médica (**)	1.083.407	4,40% CDI	23.835	35.752	47.670	59.587	71.505
Total	1.083.407		23.835	35.752	47.670	59.587	71.505
Consolidado		CDI	5,94%	8,90%	11,87%	14,84%	17,81%
31/12/2023		IPCA	2,20%	3,30%	4,40%	5,50%	6,60%
Aplicações financeiras							
Saldo de aplicações financeiras (vinculadas)	1.640.062	111,87% CDI	97.338	146.007	194.675	243.344	292.013
Saldo de aplicações financeiras (livres)	1.339.155	111,87% CDI	79.479	119.218	158.958	198.697	238.437
Saldo de aplicações financeiras (livres) - NTN-B	42.237	4,40% IPCA	929	1.394	1.858	2.323	2.788
Total	3.021.454		177.746	266.619	355.491	444.364	533.238
Consolidado		CDI	5,94%	8,90%	11,87%	14,84%	17,81%
31/12/2023		IPCA	2,20%	3,30%	4,40%	5,50%	6,60%
Certificado de Recebíveis Imobiliários							
CRI - Série única – Hapvida Assistência Médica (**)	1.083.407	4,40% CDI	23.835	35.752	47.670	59.587	71.505
Total	1.083.407		23.835	35.752	47.670	59.587	71.505

(b) Risco de subscrição

Política de precificação

Empresas que operam negócios de planos de saúde e odontológicos estão expostas a riscos relacionados à volatilidade dos custos. Os planos odontológicos são menos sensíveis que os planos de saúde, devido à menor frequência de uso e menor complexidade dos tratamentos.

Quando a Companhia e suas controladas desenvolvem um novo produto, são analisadas diversas variáveis para definir o preço desse produto, como a área demográfica onde o produto será oferecido, a frequência dos beneficiários para aquela área com base em dados históricos e os custos dos principais *inputs* da área na qual o produto será vendido (médicos, profissionais de saúde, preço de mercado dos principais procedimentos). Com base nessas análises, a Companhia e suas controladas determinam o preço dos planos de saúde e odontológico.

Cada empresa de médio e grande portes possui sua taxa de sinistralidade calculada anualmente, quando a Companhia e suas controladas estão negociando os reajustes de preço de planos de saúde e/ou odontológico (clientes individuais são regulados pela ANS). Com base nos resultados históricos de utilização da rede de atendimento controlada por biometria, e com base nas expectativas de custo relacionadas a esses clientes, é determinado o aumento de preço desse contrato. Essa prática mitiga o risco do cliente de trazer perdas constantes para a Companhia e suas controladas.

Em relação a planos individuais, o preço dos produtos considera um valor adicional porque esse tipo de cliente historicamente tem maior uso da rede de serviços.

Análise de sensibilidade

Uma das formas de mensurar possíveis impactos nos resultados e patrimônio líquido, decorrentes dos riscos de subscrição, é avaliar as variáveis que possam ser afetadas devido ao processo de subscrição dos produtos ou insuficiência de preços.

As análises de sensibilidade a seguir, simulam os possíveis impactos no resultado e no patrimônio líquido, de alterações em parâmetros operacionais antes e depois da contratação:

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2023		31 de dezembro de 2023	
	Efeito no resultado antes dos impostos	Efeito no resultado após impostos e impacto no PL	Efeito no resultado antes dos impostos	Efeito no resultado após impostos e impacto no PL
Aumento de 5% nos sinistros	(408.991)	(269.934)	(420.297)	(277.396)
Aumento de 5% nas despesas administrativas e vendas	(129.702)	(85.603)	(132.183)	(87.241)
Redução de 5% nos sinistros	408.991	269.934	420.297	277.396
Redução de 5% nas despesas administrativas e vendas	129.702	85.603	132.183	87.241

Apuração das provisões técnicas

A apuração das provisões técnicas é realizada mensalmente pela equipe atuarial, sendo acompanhada pela equipe de Controladoria na mensuração da necessidade de ativos garantidores no encerramento de cada trimestre, de acordo com os critérios previstos no art. 2º da RN ANS nº 392/15 (alterada pela RN ANS nº 419/16), para cumprimento obrigatório de exigências do órgão regulador do setor. Adicionalmente, a Companhia e suas controladas avaliam, a cada data de balanço, se seu passivo está adequado, utilizando estimativas correntes de fluxos de caixa futuros de seus contratos, realizando os testes de adequação de passivos. Se essa avaliação mostrar que o valor do passivo por contrato está inadequado à luz dos fluxos de caixa futuros estimados, toda a insuficiência de provisão técnica deve ser reconhecida no resultado do período/exercício. A Companhia e suas controladas não registraram ajustes decorrentes dos testes de adequação de passivos.

A Nota Explicativa nº 19 apresenta as provisões técnicas, suas naturezas e a composição de cada obrigação relacionada ao SUS, devido a suas particularidades previstas pela regulação.

(c) Risco operacional

O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos.

A atividade de monitoramento e gerenciamento de risco operacional tem o objetivo de mitigar a materialização de riscos que possam resultar em prejuízos à qualidade das operações durante a disponibilização da cobertura contratada e/ou a prestação de serviços. A identificação dos riscos operacionais e controles a eles associados é realizada através do mapeamento dos fluxos organizacionais, de modo que, quando identificados, procede-se à quantificação dos impactos de tais riscos, considerando o padrão esperado quanto à sua frequência e gravidade por meio de metodologias específicas aplicáveis a cada risco avaliado.

Cabe ressaltar que ações mitigatórias são relevantes para propiciar um ambiente com maior estabilidade e controle, na medida em que tem propósito efetivamente preventivo. Nesse sentido, a implantação de protocolos de procedimentos que orientam a atuação dos profissionais que atuam na operação dá uma relevante contribuição para que os serviços sejam executados dentro dos padrões técnicos e de segurança estabelecidos pelas áreas responsáveis pela elaboração dos manuais. Adicionalmente, existem áreas de controle com funcionamento 24 horas que monitoram em tempo real os principais indicadores de atendimento ao usuário nas unidades de rede própria da Companhia e suas controladas. Ambas as ferramentas são importantes instrumentos para identificação de situações fora do padrão esperado, permitindo uma atuação ágil e eficaz da administração antes que ocorram desdobramentos com impactos na operação.

(d) Riscos de créditos

Risco de crédito é o risco de a Companhia e suas controladas incorrerem em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e aplicações financeiras.

Contas a receber

O risco de crédito para a Companhia e suas controladas é considerado como baixo pela Administração, principalmente para a operadora de planos de saúde em que as mensalidades são pagas antes da prestação dos serviços. A maior parte do risco do contas a receber da Companhia e suas controladas é relacionado ao período de cobertura. Conforme apresentado na Nota Explicativa nº 13, cerca de 50% do contas a receber possui mais de 60 dias em atraso. Além disso, para reduzir o risco de pagar os custos do tratamento sem o recebimento, a Companhia e suas controladas adotam a prática do cancelamento dos planos em atraso, conforme regulamentado pela ANS para operadoras de planos de saúde.

A Companhia e suas controladas estabelecem uma provisão para redução ao valor recuperável que consiste na utilização de fatores relacionados às perdas observadas em séries temporais recentes, ajustando as taxas históricas de perdas de modo a refletir as condições atuais e previsões razoáveis e suportáveis das condições econômicas futuras em relação a contas a receber e outras contas a receber. A conta de provisões relacionadas a contas a receber é utilizada para registrar perdas por redução no valor recuperável, a menos que a Companhia e suas controladas avaliem não ser possível recuperar o montante devido; nesta ocasião, os montantes são considerados irrecuperáveis e são registradas contra o ativo financeiro diretamente.

De forma geral, a Companhia e suas controladas mitigam seus riscos de créditos pela prestação de serviços a uma base de clientes muito dispersa e sem concentração definida. Para os clientes inadimplentes, a Companhia e suas controladas cancelam os planos de acordo com as regras da ANS.

Aplicações financeiras

Em relação aos riscos de créditos relacionados às aplicações financeiras, abaixo é apresentado o quadro com informações quantitativas relativas à exposição máxima ao risco, incluindo as informações sobre os *ratings* das instituições financeiras contrapartes das aplicações da Companhia e suas controladas:

			Ratings das instituições financeiras (*)					
	Controladora	Consolidado	Fitch (*)		Moody's (*)		S&P (*)	
	31/12/2023	31/12/2023	CP	LP	CP	LP	CP	LP
Banco Itaú Unibanco S.A.	1.319.597	1.319.742	F1+	AAA	BR-1	Aaa.br	brA-1+	brAAA
Banco Santander S.A.	861.037	923.169	-	-	BR-1	Aaa.br	brA-1+	brAAA
Banco Bradesco S.A.	85.287	85.287	F1+	AAA	BR-1	Aaa.br	brA-1+	brAAA
Caixa Econômica Federal	95.898	95.898	F1+	AA	BR-1	Aaa.br	brA-1+	brAAA
Banco do Brasil S.A.	121.760	121.760	F1+	AA	BR-1	Aaa.br	brB	brB
Banco Votorantim	1.541	1.541	-	AAA	-	Aaa.br	brA-1+	brAAA
BTG Pactual	42.284	42.284	F1+	AAA	-	Aaa.br	-	-
Credit Suisse	337.924	337.924	F1+	AAA	BR-1	Aaa.br	brB	brB
Outras instituições	93.850	93.849	-	AAA	-	Aaa.br	-	-
Total	2.959.178	3.021.454						

* Última divulgação. Escala Nacional.

Disponível

A Companhia e suas controladas detinham Disponível de R\$ 305.118 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 122.199 em 31 de dezembro de 2022), composto majoritariamente por saldos em caixa e bancos. Os saldos Disponível são mantidos em bancos e instituições financeiras que possuem *rating* entre AA e AA+, conforme lista divulgada pela Fitch, além de possuírem conversibilidade imediata em caixa e estarem sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

(e) Riscos de liquidez

Risco de liquidez é o risco de a Companhia e suas controladas encontrarem dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia e suas controladas na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia e suas controladas.

A Companhia e suas controladas utilizam o controle da sinistralidade baseado em atividades para precificar seus produtos e serviços, que auxilia no monitoramento de exigências de fluxo de caixa e na otimização de seu retorno de caixa em investimentos. A Companhia e suas controladas buscam manter o nível de seu caixa e equivalentes de caixa e outros investimentos altamente negociáveis a um montante em excesso das saídas de caixa sobre instrumentos financeiros (outros que contas a pagar com fornecedores). A Companhia e suas controladas monitoram também o nível esperado de entradas por fluxos de caixa sobre contas a receber de clientes e outros recebíveis com as saídas esperadas por contas a pagar com fornecedores e outras contas a pagar.

As principais fontes de recursos financeiros utilizados pela Companhia e suas controladas residem no próprio volume de recursos advindos da comercialização de seus serviços. Somam-se a esse montante os rendimentos de aplicações advindas das disponibilidades de caixa.

Quanto à exposição ao risco de liquidez, são apresentados a seguir os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data-base:

Fluxos de caixa contratuais - Controladora								
Passivos financeiros	Notas	Valor contábil	2024	2025	2026	2027	2028 em diante	Total
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	19	(2.170.087)	(1.770.005)	(400.082)	-	-	-	(2.170.087)
Débitos de operações de assistência à saúde	-	(25.589)	(25.589)	-	-	-	-	(25.589)
Débitos diversos	22	(3.140.719)	(757.096)	(2.383.623)	-	-	-	(3.140.719)
Empréstimos e financiamentos	21	(1.083.407)	(124.603)	(124.603)	(124.603)	(124.603)	(1.581.816)	(2.080.228)
Total		(5.336.395)	(2.552.690)	(2.783.705)	(124.603)	(124.603)	(1.581.816)	(5.336.395)

Fluxos de caixa contratuais - Consolidado								
Passivos financeiros	Notas	Valor contábil	2024	2025	2026	2027	2028 em diante	Total
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	19	(2.233.181)	(1.831.809)	(401.372)	-	-	-	(2.233.181)
Débitos de operações de assistência à saúde	-	(25.820)	(25.820)	-	-	-	-	(25.820)
Débitos diversos	22	(3.120.328)	(733.974)	(2.386.354)	-	-	-	(3.120.328)
Empréstimos e financiamentos	21	(1.083.407)	(124.603)	(124.603)	(124.603)	(124.603)	(1.581.816)	(2.080.228)
Total		(5.379.329)	(2.591.603)	(2.787.726)	(124.603)	(124.603)	(1.581.816)	(5.379.329)

A previsão de fluxo de caixa é preparada pela Companhia e suas controladas, e são monitoradas as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que a Companhia e suas controladas tenham caixa suficiente para atender às necessidades legais e operacionais. Essa previsão leva em consideração a geração de caixa da Companhia e suas controladas.

33 Conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa das atividades operacionais

Em conformidade com o CPC 03 (R2) - Demonstrações dos fluxos de caixa do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, segue a conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa das atividades operacionais:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	173.330	239.354	173.328	239.357
Depreciação e amortização	717.840	631.776	714.979	630.241
Amortização de direito de uso	17.027	6.321	17.027	8.997
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	(29.658)	(41.898)	(30.819)	(16.418)
Provisão para perdas sobre créditos	720.912	634.092	766.079	689.802
Equivalência Patrimonial	(21.055)	(51.720)	-	-
Baixa de ativo imobilizado	11.852	151	11.852	1.572
Baixa do intangível	-	512	-	3.764
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	108.271	54.021	108.711	54.721
Rendimento de aplicação financeira	(284.099)	(289.675)	(293.465)	(319.208)
Perda (Ganho) com instrumentos financeiros derivativos	2.613	-	2.613	-
Amortização de despesas de comercialização diferidas	284.125	260.847	284.742	268.946
Juros e atualizações monetárias de arrendamentos	19.998	-	20.634	-
Juros e encargos financeiros de empréstimos e financiamentos	8.621	-	8.621	-
Mudança no valor justo contraprestação contingente	-	(86.360)	-	(86.360)
Imposto de renda e contribuição social	-	-	5.714	-
Tributos diferidos	194.976	(21.425)	225.718	(6.743)
Outros	(599)	-	278	-
Subtotal – Ajuste do lucro	1.924.154	1.075.149	2.016.012	1.468.671
(Aumento) diminuição das contas do ativo:				
Contraprestações pecuniárias a receber	(558.557)	(703.504)	(623.587)	(768.606)
Aplicações financeiras	(53.836)	1.234.652	(44.333)	1.292.676
Caixa atribuído a aquisição e incorporação de empresas	667.929	50.547	666.361	48.641
Caixa atribuído a aquisição de investidas	-	-	3.124	-
Créditos tributários e previdenciários	(16.474)	(53.439)	(19.821)	(69.040)
Bens e títulos a receber e despesas antecipadas	142.322	(194.797)	178.497	(201.654)
Depósitos judiciais	(205.754)	(117.837)	(212.571)	(120.677)
Títulos e créditos a receber	(15.527)	22.579	(15.529)	22.581
Despesas de comercialização diferida	(260.037)	(278.147)	(260.272)	(283.223)
Outros créditos a receber	(68.226)	(4.022)	(65.790)	8.266
Aumento (diminuição) das contas do passivo:				
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	288.313	361.541	278.160	244.057
Débitos de operações de assistência à saúde	12.385	9.789	10.891	6.900
Tributos e contribuições a recolher	(27.100)	4.724	(26.099)	2.596
Provisões para ações judiciais	(125.207)	(39.547)	(125.391)	(39.814)
Débitos diversos	(656.448)	(95.262)	(726.890)	(106.376)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	1.047.937	1.533.273	1.032.762	1.504.998
Pagamentos de IR e CSLL	-	-	-	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	1.047.937	1.533.273	1.032.762	1.504.998

34 Cobertura de seguros (não auditado)

Até dezembro de 2023, o Grupo Hapvida Notredame Intermédica manteve contratos de seguros com cobertura determinada por orientação de especialistas levando em conta a natureza e o grau de risco por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas sobre seus ativos e/ou responsabilidades.

O detalhamento da cobertura de seguros do Grupo Hapvida Notredame Intermédica é composto conforme demonstrado abaixo:

Item	Tipo de cobertura	Importância segurada
Edifícios, Instalações, máquinas, móveis, utensílios e estoques	Incêndio (Inclusive decorrente de tumultos, greves e <i>lock-out</i>), queda de raio, explosão de qualquer natureza e queda de aeronaves, danos elétricos, equipamentos arrendados e cedidos a terceiros, RD equipamentos moveis e fixos, queda de vidros, despesas fixas (6 meses), perdas/pagamentos de aluguel (6 meses), roubo/furto qualificado de bens, vendaval, impacto de veículos até fumaça, desmoraonamento, equipamentos eletrônicos, objetos portáteis (território nacional) e roubo de medicamentos.	689.030
D&O	Responsabilidade civil, diretores, administradores e conselheiros.	100.000
Cyber	Seguro risco cibernético .	25.000
Litígios judiciais	Litígios judiciais nas esferas cível, fiscal e trabalhista, e fiança de aquisições e jurídica fiscal.	697.184
Frota de Veículos	Compreensiva, danos materiais, danos corporais e equipamentos móveis	100% Tabela FIPE por veículo
Funcionários	Seguro de vida em grupo. Estagiários, invalidez e assistência funeral.	Variável conforme faixa salarial
Seguro Garantia	Garantias sobre contratos de clientes	1.153
Outros seguros	Adm. Tributário, construção, fornecimento ou prestação de serviços	26.437

* * *

Cândido Pinheiro Koren de Lima
Presidente do Conselho de Administração

Jorge Fontoura Pinheiro Koren de Lima
Presidente

Luccas Augusto Adib
Diretor Vice-Presidente Financeiro e de Relações com Investidores

Gilson Ramos
Diretor de Contabilidade
CRC SP-339585/O-9

Rafael Sobral Melo
Atuário
MIBA 1.572