

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e relatório dos auditores independentes.

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	5
Balanços patrimoniais	6
Demonstrações de resultados	8
Demonstrações de resultados abrangentes	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa – método direto	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	12

Relatório da Administração

A Clinipam – Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda. é uma das maiores companhias de planos de saúde do Brasil e uma das mais importantes empresas do Grupo Hapvida Notre Dame Intermédica, ao qual faz parte. Com sede em Curitiba – PR, o Grupo atua majoritariamente no sul e sudeste do país para o segmento saúde e atuação nacional para segmento de odontologia. O Grupo Hapvida Notre Dame 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 Notre Dame Intermédica valoriza a excelência operacional, o controle de custos, a inovação e, sobretudo, a qualidade assistencial.

Encerramos 2024, com a marca de 343.729 mil clientes, sendo 262.230 mil em planos médico hospitalares e 81.499 mil em planos odontológicos

➤ **Capacidade Financeira**

A Companhia e suas controladas finalizam o ano de 2024 com R\$ 1.357.404.657,57 em caixa (R\$ 299.366.904,89 em 2023) sendo parte em disponível e parte em aplicações financeiras (aplicações livres R\$ 1.209.058.249,96 e R\$ 133.154.801,45 em aplicações garantidoras de provisões técnicas). A Companhia e suas controladas possuem intenção e capacidade de manter até o vencimento todos os títulos classificados na categoria de mantidos até o vencimento.

➤ **Performance do resultado**

Nossa receita líquida anual alcançou R\$ 885.321.425,23 em 2024 (R\$ 1.003.731.835,39 em 2023), uma diminuição de -13,37% em comparação ao exercício anterior.

Os eventos indenizáveis totalizaram R\$ 670.128.458,99 em 2024 (R\$ 775.423.115,93 em 2023), apresentando uma diminuição de -15,71% em comparação com o exercício anterior.

As despesas administrativas totalizaram R\$ 99.278.390,45 em 2024 (R\$ 116.578.717,69 em 2023), apresentando uma diminuição de -17,43% em comparação com o exercício anterior.

As despesas comerciais totalizaram R\$ 34.813.175,26 em 2024 (R\$ 30.090.350,41 em 2023), apresentando um aumento de 13,57% em comparação com o exercício anterior.

O resultado financeiro totalizou R\$ 16.126.932,83 em 2024 (R\$ -3.436.781,48 em 2023), apresentando um aumento de 121,31% em comparação com o exercício anterior.

O lucro líquido totalizou R\$ 36.484.936,19 em 2024 em comparação ao prejuízo líquido de R\$ 29.918.759,55 em 2023

➤ **Investimentos em Sociedades Coligadas e Controladas**

No exercício de 2024, a Companhia investiu R\$ 33.100.000,00 em sociedades controladas. Este investimento foi utilizado principalmente para adequação do fluxo hospitalar.

➤ **Reorganização societária**

A Operadora não realizou reorganizações societária no exercício de 2024.

➤ **Endividamento**

Em 31 de dezembro de 2024, a Operadora não possuía empréstimos e financiamentos a pagar.

➤ **Política de destinação de lucros**

A política de reinvestimento de lucros e distribuições está de acordo com o definido no contrato social da Operadora.

➤ **Declaração sobre capacidade financeira**

A Operadora dispõe e tem capacidade financeira suficiente para cumprir as obrigações, junto a ANS e seus fornecedores.

➤ **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 serem comunicadas ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras – COAF.

➤ **Considerações finais**

A Companhia e suas controladas, e o Grupo Hapvida NotreDame Intermédica do qual elas fazem 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 reiteram que confiam no seu modelo de negócio e estão certas de que todas as conquistas de 2024 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 CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Administradores e Sócios da entidade
CLINIPAM - CLÍNICA PARANAENSE DE ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.
CNPJ 76.882.612/0001-17
Curitiba - PR

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da entidade **CLINIPAM – CLÍNICA PARANAENSE DE ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.**, identificadas como controladora e consolidada, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade **CLINIPAM - CLÍNICA PARANAENSE DE ASSISTÊNCIA MÉDICA LTDA.** em 31 de dezembro de 2024, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e 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 a seguir, intitulada "Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas". Somos independentes em relação à entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 4.6 às demonstrações contábeis, que descreve os efeitos da rerepresentação dos saldos do exercício de 2023, em decorrência de retificação de "erros" no reconhecimento de ativos, passivos e transações contábeis. Essa rerepresentação impactou os valores divulgados nas demonstrações contábeis do exercício de 2023. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outras informações que acompanham as Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas e o Relatório do Auditor

A administração da entidade é responsável por essas outras informações obtidas até a data deste relatório, que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis 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 contábeis 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 contábeis individuais e consolidadas ou com o nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração obtido antes da data deste relatório, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da Administração e da Governança pelas Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estejam 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 contábeis.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da entidade e suas controladas;

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Belo Horizonte, 27 de fevereiro de 2025.

GRUNITZKY - AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CRC PR-004.552/O-5
CVM 7862



MOACIR JOSE
GRUNITZKY:415017
64934

MOACIR JOSÉ GRUNITZKY
CRC PR-025.759/O-1
CPF 415.017.649-34
CNAI 514

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.**Balancos patrimoniais****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023****(Valores expressos em Reais – R\$)**

Nota	Controladora			Consolidado		
	31 de dezembro de		1 de janeiro de	31 de dezembro de		1 de janeiro de
	2024	2023	2023	2024	2023	2023
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	(Reapresentado)		(Reapresentado)
Ativo						
Circulante	1.273.994.453,46	259.815.932,02	238.758.135,79	1.299.676.411,85	285.075.011,82	295.070.605,46
Disponível	13.367.842,98	53.427.247,29	6.318.259,68	15.191.606,16	55.447.570,17	9.741.985,53
Realizável	1.260.626.610,48	206.388.684,73	232.439.876,11	1.284.484.805,69	229.627.441,65	285.328.619,93
Aplicações financeiras	5 1.159.506.196,71	78.003.327,61	119.101.036,17	1.160.410.027,21	78.003.327,61	119.101.479,56
Aplicações garantidoras de provisões técnicas	133.154.801,45	78.003.327,61	118.850.901,31	133.154.801,45	78.003.327,61	118.850.901,31
Aplicações livres	1.026.351.395,26	-	250.134,86	1.027.255.225,76	-	250.578,25
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	6 37.297.237,90	45.953.028	61.368.947,45	37.266.105,21	45.693.531,18	61.368.947,45
Contraprestações pecuniárias a receber	33.675.093,12	42.214.159,65	49.581.262,85	33.659.517,69	41.954.663,31	49.581.262,85
Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis	3.622.144,78	3.738.867,87	5.109.423,04	3.606.587,52	3.738.867,87	5.109.423,04
Operadoras de planos de assistência à saúde	-	-	6.678.261,56	-	-	6.678.261,56
Outros créditos de operações com planos de assistência à saúde	-	-	-	-	-	-
Créditos de operações de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da operadora	7.415.882,37	9.815.008,90	9.664.099,88	23.027.227,64	25.613.755,47	50.984.180,47
Despesas de comercialização diferidas	7 13.607.109,43	17.803.341,60	14.748.867,44	13.607.109,43	17.803.341,60	14.748.867,44
Créditos tributários e previdenciários	8 14.655.470,54	16.952.150,88	12.047.051,04	17.275.951,04	19.767.959,63	14.986.691,12
Bens e títulos a receber	9 28.144.713,53	37.861.828,22	15.492.861,31	32.898.385,16	42.745.526,16	24.176.947,12
Despesas antecipadas	-	-	17.012,82	-	-	38.493,23
Não circulante	3.527.636.555,95	3.486.254.215,38	3.473.017.256,78	3.577.059.080,31	3.561.741.668,35	3.584.558.580,62
Realizável a longo prazo	497.928.649,80	445.423.616,14	418.630.315,81	508.881.081,91	455.011.029,87	428.715.389,74
Aplicações financeiras	181.803.024,20	165.916.007,11	148.960.828,81	181.803.024,20	165.916.007,11	148.960.828,81
Aplicações livres	5 181.803.024,20	165.916.007,11	148.960.828,81	181.803.024,20	165.916.007,11	148.960.828,81
Créditos tributários e previdenciários	8 -	16.952.150,88	12.047.051,04	-	19.767.959,63	14.986.691,12
Títulos e créditos a receber	656.562,24	3.756.369,89	896.574,41	1.072.466,93	3.802.475,65	950.082,15
Despesas de comercialização diferidas	7 8.110.890,82	10.955.399,68	17.626.532,38	8.110.890,82	10.955.399,68	17.626.532,38
Ativo fiscal diferido	10 223.891.878,45	174.588.022,19	91.373.735,48	233.975.127,84	184.000.132,37	100.787.853,88
Depósitos judiciais e fiscais	18 70.077.508,08	74.463.408,69	100.369.639,35	70.530.786,11	74.592.606,48	100.546.319,96
Outros créditos a receber a longo prazo	11 13.388.786,01	15.744.408,58	59.403.005,38	13.388.786,01	15.744.408,58	59.843.772,56
Investimentos	227.575.139,85	209.773.553,49	391.800.828,81	22.023,62	19.763,03	32.406,29
Participações societárias pelo método de equivalência patrimonial	227.575.139,85	209.773.553,49	391.800.828,81	-	19.763,03	32.395,26
Participações societárias em operadoras de plano de assistência à saúde	-	-	-	-	-	7.111,26
Participações societárias em rede assistencial	227.575.139,85	209.773.553,49	311.672.147,09	-	-	0,65
Participações societárias em outras sociedades	-	-	80.128.681,72	-	19.763,03	25.283,35
Outros investimentos	-	-	-	22.023,62	-	11,03
Imobilizado	259.174.645,01	262.535.791,37	119.743.242,26	327.964.938,63	340.931.403,13	354.243.978,80
Imóveis de uso próprio	173.147.821,73	179.666.519,34	55.861.741,55	173.147.821,73	179.666.519,34	179.754.806,75
Imóveis – hospitalares/odontológicos	62.061.048,24	66.153.603,66	13.822.778,51	62.061.048,24	66.153.603,66	58.476.731,59
Imóveis – não hospitalares/odontológicos	111.086.773,49	113.512.915,68	42.038.963,04	111.086.773,49	113.512.915,68	121.278.075,16
Imobilizado de uso próprio	67.734.237,85	50.011.240,35	36.413.518,77	74.534.961,54	57.499.165,98	52.572.555,82
Imobilizado – hospitalares/odontológicos	47.215.885,98	42.744.399,32	29.688.633,26	54.016.609,67	50.232.324,95	45.615.651,30
Imobilizado – não hospitalares/odontológicos	20.518.351,87	7.266.841,03	6.724.885,51	20.518.351,87	7.266.841,03	6.956.904,52
Imobilizações em curso	6.948.933,23	10.911.734,90	7.431.664,85	7.394.846,02	11.357.647,69	9.939.766,50
Outras imobilizações	1.064.343,97	13.701.391,64	12.279.120,24	6.454.717,14	19.874.483,50	31.105.661,99
Direito de uso de arrendamento	10.279.308,23	8.244.905,14	7.757.196,85	66.432.692,20	72.533.586,62	80.871.187,74
Intangível	14 2.542.958.121,29	2.568.521.254,38	2.542.842.869,90	2.740.191.036,15	2.765.779.472,32	2.801.566.805,79
Total do ativo	4.801.631.009,41	3.746.070.147,40	3.711.775.392,57	4.876.735.492,16	3.846.816.680,17	3.879.629.186,08

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

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.**Balancos patrimoniais****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023****(Valores expressos em Reais – R\$)**

	Nota	Controladora			Consolidado		
		31 de dezembro de		1 de janeiro de	31 de dezembro de		1 de janeiro de
		2024	2023	2023	2024	2023	2023
		(Reapresentado)	(Reapresentado)		(Reapresentado)	(Reapresentado)	
Passivo							
Circulante		160.025.560,77	195.684.833,18	213.363.501,01	195.145.063,97	231.947.677,44	275.787.860,67
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	15	91.140.936,07	110.765.942,52	139.608.201,88	87.991.999,59	106.032.427,96	132.205.583,37
Provisão de contraprestações		12.830.498,24	12.970.116,55	21.476.687,25	12.830.498,24	12.970.116,55	21.476.687,25
Provisão de contraprestação não ganha (PPCNG)		12.711.304,78	12.877.846,21	21.297.931,14	12.711.304,78	12.877.846,21	21.297.931,14
Provisões de Prêmios/Contraprestação		119.193,46	-	-	119.193,46	-	-
Provisão para emissão		-	92.270,34	178.756,11	-	92.270,34	178.756,11
Provisão de eventos a liquidar para SUS		11.983.994,16	9.834.745,48	8.139.676,17	11.983.994,16	9.834.745,48	8.139.676,17
Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais		10.873.780,48	15.947.272,56	60.472.270,37	7.724.844,00	11.213.758,00	53.068.311,65
Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA)		55.452.663,19	72.013.807,93	49.519.568,09	55.452.663,19	72.013.807,93	49.519.568,09
Outras provisões técnicas		-	-	-	-	-	1.340,21
Débitos de operações de assistência à saúde		1.186.788,17	2.550.541,58	1.529.833,07	1.186.788,17	2.550.541,58	1.529.833,07
Contraprestações/prêmios a restituir		-	-	319.526,53	-	-	319.526,53
Receita antecipada de contraprestações/prêmios		1.163.487,24	2.491.396,51	655.156,59	1.163.487,24	2.491.396,51	655.156,59
Comercialização sobre operações		23.300,93	59.145,07	555.149,95	23.300,93	59.145,07	555.149,95
Débitos com operações de assistência à saúde não relacionadas com plano de saúde da operadora		-	-	3.066.551,89	440.016,05	1.097.243,37	5.565.104,27
Provisões		-	-	-	-	-	254.320,13
Provisão para imposto de renda e contribuição social		-	-	-	-	-	254.320,13
Tributos e encargos sociais a recolher	16	13.842.123,17	15.382.538,03	9.467.793,76	27.109.243,21	33.566.246,63	40.283.419,60
Débitos diversos	17	53.855.713,36	66.985.811,05	59.691.120,41	78.417.016,95	88.701.217,90	95.949.600,23
Não circulante		480.764.139,73	466.028.941,50	443.521.187,87	520.749.119,57	530.512.630,01	548.577.657,40
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	15	-	63.819.449,24	56.547.399,08	-	63.819.449,24	56.547.399,08
Provisão para remissão		-	-	5.709,00	-	-	5.709,00
Provisão de eventos a liquidar para SUS		-	63.819.449,24	56.541.690,08	-	63.819.449,24	56.541.690,08
Provisões		250.475.841,08	177.104.478,03	139.927.910,34	267.491.151,98	186.822.210,86	150.739.686,57
Provisões para tributos diferidos	10	203.385.517,85	127.283.506,23	52.837.508,67	203.385.517,85	127.283.506,23	54.127.250,48
Provisões para ações judiciais	18	47.090.323,23	49.820.971,80	87.090.401,67	64.105.634,13	59.538.704,63	96.612.436,09
Tributos e encargos sociais a recolher	16	8.035.099,58	9.970.798,14	2.518.306,56	11.617.054,01	20.623.996,09	30.608.246,57
Parcelamento de tributos e contribuições		8.035.099,58	9.970.798,14	2.518.306,56	11.617.054,01	20.623.996,09	30.608.246,57
Débitos diversos	17	222.253.199,07	215.134.216,09	244.527.571,89	241.640.913,58	259.246.973,82	310.682.325,18
Patrimônio líquido		4.160.841.308,91	3.084.356.372,72	3.054.890.703,69	4.160.841.308,62	3.084.356.372,72	3.055.263.668,01
Capital social	19	4.617.486.416,15	3.529.486.416,15	3.501.856.389,15	4.617.486.416,15	3.529.486.416,15	3.501.856.399,89
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)		-	48.000.000,00	16.300.000,00	-	48.000.000,00	16.300.000,00
Ajuste de avaliação patrimonial		2.280.372,80	2.280.372,80	2.280.372,80	2.280.372,80	2.280.372,80	2.280.372,80
Prejuízos/Déficits acumulados ou resultado		(458.925.480,04)	(495.410.416,23)	(465.546.058,26)	(458.925.480,33)	(495.410.416,23)	(465.546.058,26)
Não controlador:		-	-	-	-	-	372.953,58
Participação de não controladores		-	-	-	-	-	372.953,58
Total do passivo e patrimônio líquido		4.801.631.009,41	3.746.070.147,40	3.711.775.392,57	4.876.735.492,16	3.846.816.680,17	3.879.629.186,08

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

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Demonstração dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em Reais – R\$)

Notas	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
		(Reapresentado)		(Reapresentado)
Contraprestações efetivas de plano de assistência à saúde	885.524.946,96	1.004.237.412,94	885.321.425,23	1.003.731.835,39
Receitas com operações de assistência à saúde	911.689.624,47	1.031.341.414,31	911.486.102,74	1.030.835.836,76
Contraprestações líquidas	20 911.597.354,13	1.031.249.219,54	911.393.832,40	1.030.743.641,99
Variação das provisões técnicas de operações de assistência à saúde	92.270,34	92.194,77	92.270,34	92.194,77
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora	(26.164.677,51)	(27.104.001,37)	(26.164.677,51)	(27.104.001,37)
Eventos indenizáveis líquidos	21 (703.232.908,60)	(825.631.437,92)	(670.128.458,99)	(775.423.115,93)
Eventos conhecidos ou avisados	(719.794.053,34)	(803.137.198,08)	(686.689.603,73)	(752.928.876,09)
Variação da provisão de eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	16.561.144,74	(22.494.239,84)	16.561.144,74	(22.494.239,84)
Resultado das operações com planos de assistência à saúde	182.292.038,36	178.605.975,02	215.192.966,24	228.308.719,46
Outras receitas operacionais de planos de assistência à saúde	49.623.237,97	3.573.022,22	49.623.237,97	3.573.022,22
Receitas de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da operadora	22 114.634.240,06	92.859.689,67	175.872.095,82	262.260.276,60
Receitas com operações de assistência médico-hospitalar	110.600.132,79	84.753.324,86	106.788.115,80	244.757.229,13
Outras receitas operacionais	4.034.107,27	8.106.364,81	69.083.980,02	17.503.047,47
(-) Tributos diretos de outras atividades de assistência à saúde	(7.438.505,06)	(9.924.444,32)	(14.184.956,74)	(24.859.792,74)
Outras despesas operacionais com planos de assistência à saúde	(82.779.369,49)	(87.474.234,44)	(82.779.369,49)	(84.999.871,44)
Outras despesas de operações de planos de assistência à saúde	23 (5.830.900,91)	(45.699.203,32)	(5.830.900,91)	(43.224.840,32)
(-) Recuperação de outras despesas operacionais de assistência à saúde	177.111,04	-	177.111,04	-
Provisão para perdas sobre créditos	(77.125.579,62)	(41.775.031,12)	(77.125.579,62)	(41.775.031,12)
Outras despesas operacionais de assistência à saúde não relacionadas com plano de saúde da operadora	24 (72.082.860,97)	(63.206.431,91)	(167.243.774,75)	(274.824.235,13)
Resultado bruto	184.248.780,87	114.433.576,24	176.480.199,05	109.458.118,97
Despesas de comercialização	25 (34.813.175,26)	(30.090.350,41)	(34.813.175,26)	(30.090.350,41)
Despesas administrativas	26 (92.688.789,76)	(119.118.210,21)	(99.278.390,45)	(116.578.717,69)
Resultado financeiro líquido	27			
Receitas financeiras	58.066.175,76	28.541.163,28	60.564.892,30	32.449.984,35
Despesas financeiras	(37.415.040,05)	(24.778.045,11)	(44.437.959,47)	(35.886.765,83)
	20.651.135,71	3.763.118,17	16.126.932,83	(3.436.781,48)
Resultado patrimonial	28			
Receita patrimonial	2.162.166,71	20.575.826,35	1.187.350,58	1.239.021,46
Despesa patrimonial	(16.277.026,72)	(26.794.019,21)	2.909.035,59	(46.218,85)
	(14.114.860,01)	(6.218.192,86)	4.096.386,17	1.192.802,61
Resultado antes dos impostos e participações	63.283.091,55	(37.230.059,07)	62.611.952,34	(39.454.928,00)
Imposto de renda	10 -	-	-	(375.892,86)
Contribuição social	10 -	-	-	(143.961,43)
Impostos diferidos	10 (26.798.155,36)	7.315.841,47	(26.127.016,15)	10.056.022,74
	(26.798.155,36)	7.315.841,47	(26.127.016,15)	9.536.168,45
Resultado líquido	36.484.936,19	(29.914.217,60)	36.484.936,19	(29.918.759,55)
Atribuível aos acionistas:				
Controladores	36.484.936,19	(29.914.217,60)	36.484.936,19	(29.914.217,61)
Não controladores	-	-	-	(4.541,94)

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

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em Reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro	
	2024	2023	2024	2023
Resultado líquido do exercício				
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente do exercício	36.484.936,19	(29.914.217,60)	36.484.936,19	(29.918.759,55)
Atribuível aos:				
Acionistas controladores	36.484.936,19	(29.914.217,60)	36.484.936,19	(29.914.217,61)
Acionistas não controladores	-	-	-	(4.541,94)
Resultado abrangente do exercício	36.484.936,19	(29.914.217,60)	36.484.936,19	(29.918.759,55)

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

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Demonstrações das mutações do patrimônio

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em Reais – R\$)



	Nota	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros/(Prejuízos) Acumulados	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2023 (publicado)		3.501.856.389,15	16.300.000,00	2.280.372,80	(454.296.166,99)	3.066.140.594,96
Ajuste de reapresentação					(11.249.891,27)	(11.249.891,27)
Saldo em 01 de janeiro de 2023 (reapresentado)		3.501.856.389,15	16.300.000,00	2.280.372,80	(465.546.058,26)	3.054.890.703,69
Aumento de capital		27.630.027,00	(16.300.000,00)	-	-	11.330.027,00
Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)		-	48.000.000,00	-	-	48.000.000,00
Resultado líquido		-	-	-	(29.914.217,60)	(29.914.217,60)
Alteração na participação societária de empresas controladas		-	-	-	363,31	363,31
Efeito de incorporações		-	-	-	49.496,33	49.496,33
Saldo em 31 de dezembro de 2023 (reapresentado)		3.529.486.416,15	48.000.000,00	2.280.372,80	(495.410.416,22)	3.084.356.372,73
Aumento de capital	19	1.040.000.000,00	-	-	-	1.040.000.000,00
Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)		48.000.000,00	(48.000.000,00)	-	-	-
Resultado líquido		-	-	-	36.484.936,19	36.484.936,19
Saldo em 31 de dezembro de 2024		4.617.486.416,15	-	2.280.372,80	(458.925.480,03)	4.160.841.308,92

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

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Demonstrações dos fluxos de caixa – método direto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em Reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Recebimentos de plano de saúde	1.110.460.258,10	1.073.498.344,98	1.204.467.498,73	1.421.038.066,61
Resgates de aplicações financeiras	1.129.055.146,59	1.257.435.900,05	1.163.048.279,74	-
Recebimento de juros de aplicações financeiras	9.958.479,83	29.743.381,32	9.964.702,96	29.804.621,89
Outros recebimentos operacionais	14.601.152,20	37.384.052,43	16.863.894,70	-
Pagamento a fornecedores /prestadores de serviços de saúde	(633.549.048,21)	(740.492.769,67)	(651.368.640,02)	(1.031.589.014,86)
Pagamento de comissões	(18.452.725,70)	(58.307.521,76)	(18.452.725,70)	(23.050.659,46)
Pagamento de pessoal	(134.820.328,01)	(103.060.914,75)	(153.114.760,91)	(131.520.701,77)
Pagamento de serviços de terceiros	(133.538.124,12)	(209.820.536,18)	(142.107.103,18)	(145.355.272,27)
Pagamento de tributos	(91.041.958,80)	(84.331.593,90)	(118.385.582,35)	(148.772.476,85)
Pagamento de contingências (cíveis/trabalhistas/tributárias)	(27.503.095,52)	(26.211.218,35)	(34.740.208,86)	(18.740.594,00)
Pagamento de aluguel	(6.561.480,12)	(4.698.520,68)	(18.717.340,51)	(13.694.629,00)
Pagamento de promoção/publicidade	(230.412,45)	(3.580.710,90)	(230.412,45)	-
Aplicações financeiras	(2.210.189.864,05)	(1.195.221.138,81)	(2.244.975.915,77)	-
Outros	(36.823.995,68)	-	(72.684.242,02)	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(1.028.635.995,94)	(27.803.246,22)	(1.060.432.555,64)	(61.880.659,71)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Pagamento de aquisição de ativo imobilizado - hospitalar	(2.318.530,47)	(71.990,00)	(2.318.530,47)	(6.809.160,97)
Outros recebimentos das atividades de investimento	1.456,97	98.484.223,83	31.601.456,97	98.484.223,83
Pagamento de aquisição de ativo imobilizado – outros	(802.452,61)	-	(802.452,61)	-
Pagamento relativos ao ativo intangível	(343,62)	-	(343,62)	-
Pagamento de aquisição de participação em outras empresas	-	(23.500.000,00)	-	(23.500.000,00)
Outros pagamentos das atividades de financiamentos	(14.200.000,01)	-	(14.200.000,01)	(19.588.818,51)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(17.319.869,74)	74.912.233,83	14.280.130,26	48.586.244,35
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Integralização de capital em dinheiro	1.040.000.000,00	-	1.040.000.000,00	59.000.000,00
Outros recebimentos de atividades de financiamento	2.000.000,00	-	2.000.000,00	-
Outros pagamentos das atividades de financiamentos	(36.103.538,63)	-	(36.103.538,63)	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	1.005.896.461,37	-	1.005.896.461,37	59.000.000,00
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(40.059.404,31)	47.108.987,61	(40.255.964,01)	45.705.584,64
CAIXA - Saldo inicial	53.427.247,29	6.318.259,68	55.447.570,17	9.741.985,53
CAIXA - Saldo final	13.367.842,98	53.427.247,29	15.191.606,16	55.447.570,17
VARIAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA	(40.059.404,31)	47.108.987,61	(40.255.964,01)	45.705.584,64
Ativos livres no início do exercício	219.343.254,40	155.529.223,35	221.363.577,28	158.953.392,59
Ativos livres no final do exercício	1.221.522.262,44	219.343.254,40	1.224.249.856,12	221.363.577,28
AUMENTO/(DIMINUIÇÃO) NAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS – RECURSOS LIVRES	1.002.179.008,04	63.814.031,05	1.002.886.278,84	62.410.184,69

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

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

1. Contexto operacional

A **Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.** (“Operadora”), empresa controlada pela Notre Dame Intermédica Saúde S.A., com sede na Rua XV de Novembro, nº 575, 4º e 5º andares, Bairro Centro, Município de Curitiba, Estado do Paraná, CEP 80020-310, tem como objeto social a exploração no ramo de: Operadora de Plano de Saúde, Atividades de atendimento em pronto-socorro e unidades hospitalares para atendimento a urgência, Atividade médica ambulatorial com recursos para realização de exames complementares, Atividade médica ambulatorial restrita a consultas, Serviço de diagnóstico por imagem com uso de radiação ionizante, exceto tomografia e Serviço de diagnóstico por imagem sem uso de radiação ionizante, exceto ressonância magnética, Serviço de Diagnóstico por registro gráfico - ECG, EEG e outros exames análogos, Laboratório de análises Clínicas, Posto de coleta para exames laboratoriais e Transporte de materiais biológicos.

A Operadora é controladora direta da empresa Hospital do Coração de Londrina Ltda. (“controlada”), que é entidade de capital fechado, não regulada pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS e têm por objeto social a prestação de serviços hospitalares destinados a tratamentos médico-cirúrgicos em geral, odontológico e atividades afins, conexas e correlatas.

A composição acionária da Operadora é apresentada conforme disposto a seguir:

Quotista	Quantidade de quotas	(%) Participação
Notre Dame Intermédica Saúde S.A.	4.617.156.389	99,99%
Não controladores	330.027	0,01%
	<u>4.617.486.417</u>	<u>100,00%</u>

Em 28 de março de 2024, a BCBF Participações S.A., controladora direta Operadora, foi incorporada pela Notre Dame Intermédica S.A, passando está a ser a controladora direta da Operadora a partir desta data.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas apresentam informações comparativas em relação ao exercício anterior e foram aprovadas e autorizadas para emissão pela Administração em 27 de fevereiro de 2025.

2. Outros assuntos

2.1. Riscos atrelados as 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 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

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

qualidade estabelecidos. Além disso, as apólices de seguros da Companhia e suas controladas incluem cobertura para eventos extremos.

O aumento de casos de doenças respiratórias decorrentes da 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 2024, não foram identificados pela Administração da Companhia impactos relevantes decorrentes de riscos atrelados a mudanças climáticas nas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, 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. O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS), que substituirá o PIS e a COFINS, e uma sub-nacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá o ICMS e o 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 lei complementar.

Em 17 de dezembro de 2024, foi concluída a aprovação, pelo Congresso Nacional, do primeiro projeto de lei complementar (PLP) 68/2024, que regulamentou parte da Reforma, a ser sancionado pelo presidente da República.

Embora a regulamentação e instituição do Comitê Gestor do IBS) tenha sido inicialmente tratada no PLP nº 108/2024, segundo projeto de regulamentação da Reforma, que ainda será apreciado pelo Senado Federal, parte da tratativa já foi incorporada ao PLP nº 68/2024, aprovado como acima mencionado que, entre outras previsões, determinou a instituição, até 31 de dezembro de 2025, do referido Comitê, responsável pela administração do referido imposto.

Haverá um período de transição de 2026 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 lei complementar.

Não houve qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia e suas controladas.

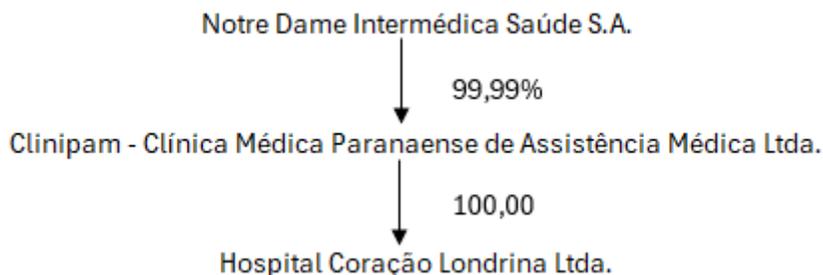
3. Estruturação societária

A Operadora encerrou o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 com a seguinte estrutura societária:

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)



4. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

4.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2024 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), as quais abrangem os Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) quando referendados pela ANS, inclusive as normas instituídas pela própria ANS. As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas seguindo os critérios estabelecidos pelo plano de contas instituído pela Resolução Normativa (RN) nº 528, de 29 de abril de 2022.

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

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens, que são mensurados a valor justo a cada data de reporte e reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- Aplicações financeiras mensuradas a valor justo por meio do resultado; e
- Pagamentos contingentes assumidos em uma combinação de negócio são mensurados pelo valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Operadora no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 4.3.

4.2. Conversão de moeda estrangeira

Moeda funcional e moeda de apresentação

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

Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado na rubrica “Resultado financeiro”.

4.3. 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 Operadora 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 críticos referentes às políticas contábeis adotadas que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa nº 6 – Provisão para perda do valor recuperável do contas a receber. Reconhecimento e mensuração da provisão ao valor recuperável do contas a receber de clientes.
- Nota Explicativa nº12 – Imposto de renda e contribuição social diferidos: disponibilidade de lucro tributável futura contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizadas.
- Nota explicativa nº 14 - Intangível. Teste de eventuais perdas (*impairment*) no ágio. Os valores recuperáveis de Unidades Geradoras de Caixa (UCGs) foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas e projeções orçamentárias aprovadas pela administração.
- Nota explicativa nº 15 – Provisões técnicas de operações de assistência à saúde. Avaliação de passivos de seguros.
- Nota explicativa nº 20.b - Arrendamentos a pagar. A Operadora 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 arrendamento 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 18 – Provisão para ações judiciais. A Operadora e suas controladas são parte 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.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

(b) Incertezas sobre premissas e estimativas

As estimativas e premissas são revisadas de maneiras contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que são efetuadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2023 que possam resultar em um resultado real diferente do estimado estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa nº 6 - Provisão para perda do valor recuperável do contas a receber: reconhecimento e mensuração da provisão ao valor recuperável do contas a receber de clientes;
- Nota explicativa nº 9 - 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;
- Nota explicativa nº 12 - Imposto de renda e contribuição social diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados.
- Nota explicativa nº 13 - 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.
- Nota explicativa nº 14 - 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 exercício: teste de redução ao valor recuperável de ativos intangíveis e ágio: principais premissas em relação aos valores recuperáveis, incluindo a recuperabilidade dos custos de desenvolvimento.
- Nota explicativa nº 15 - Provisões técnicas de operações de assistência à saúde. Reconhecimento e mensuração de passivos de seguro.
- Nota explicativa nº 18 - Provisões para ações judiciais. Reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas para determinar o valor e a probabilidade da saída de recursos.

(c) Mensuração a valor justo

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

A Operadora 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.

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 estabelecidos das normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Operadora 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 Operadora 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 05 – Instrumentos financeiros.
- Nota explicativa nº 20.b – Arrendamentos a pagar

4.4. 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 a cada data de reporte e reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- Aplicações financeiras
- Pagamentos contingentes assumidos em uma combinação de negócios

4.5. Principais políticas contábeis

A Operadora e suas controladas aplicam as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras, saldo indicação contrária.

4.5.1. Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da Operadora e suas controladas em 31 de dezembro de 2024. O controle é obtido quando a Operadora estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

	Principal atividade	Data de aquisição	Participação acionária			
			31 de dezembro de			
			2024		2023	
			Direta	Indireta	Direta	Indireta
Hospital Coração de Londrina Ltda.	Saúde	05.04.2021	100,00%	-	100,00%	-

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

(i) Combinação de negócio

Combinações de negócios são registradas utilizando o método de aquisição quando o controle é transferido para Operadora. 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 Operadora controla uma entidade quando está exposto a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem 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 Operadora obtiver 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 por meio do método de equivalência patrimonial.

(iii) Participação de quotistas não controladores

A Operadora elegeu mensurar a participação de não controladores inicialmente pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis da adquirida na data da aquisição.

Mudanças na participação da Operadora em uma controlada que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

(iv) Perda de controle

Quando a entidade perda o controle sobre uma controlada, a Companhia desreconhece os ativos e passivos e qualquer participação de não controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado. Se a Operadora retém 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 da Operadora 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.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

4.5.2. Reconhecimento de receitas e custos operacionais

A Operadora e suas controladas atuam no ramo de prestação de serviços de assistência à saúde e odontológica. Os serviços são vendidos em contratos separados, individual por cliente ou agrupados como um pacote de serviços. Para este, com planos de assistência à saúde, a Operadora adota como política para o reconhecimento da receita os critérios dispostos no CPC 47 – Contratos com clientes e a Resolução Normativa RN nº 528/2022.

(i) Reconhecimento de receitas operacionais

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Operadora e quando possa ser mensurada de forma confiável, independentemente de quando o pagamento for recebido. A receita é contabilizada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas.

As receitas de contraprestações, na modalidade de preço pré-estabelecido, são apropriadas no resultado pelo montante correspondente ao período de cobertura do risco incorrido (*pro rata die*).

Nos casos em que a fatura é emitida antecipadamente em relação ao período de cobertura dos contratos com clientes, o valor dos contratos com os clientes é registrado na rubrica “Provisões técnicas de operações de assistência à saúde”, no subitem “Provisão de contraprestação não ganha – PPCNG”, conforme destacado na nota explicativa 18, classificada no passivo circulante.

As receitas pertinentes aos serviços prestados de assistência à saúde são contabilizadas pelo regime de competência.

(ii) Receitas de contratos com clientes

Os serviços são vendidos em contratos separados, individual por cliente ou agrupados como um pacote de serviços. Os planos de assistência à saúde e odontológicos são tratados de acordo com a política para o reconhecimento de receita os critérios dispostos no CPC 47 – Contratos com clientes.

(iii) Receitas de contraprestações

Os serviços de assistência à saúde e odontológica são realizados por meio de seus hospitais e rede credenciada. A Operadora e suas controladas avaliaram que os serviços são satisfeitos ao longo do tempo, dado que o cliente recebe e consome simultaneamente os benefícios prestados. As receitas com as contraprestações são apropriadas pelo valor correspondente ao rateio diário – *pro rata dia* – do período de cobertura individual de cada contrato, a partir do primeiro dia de cobertura.

(iv) Reconhecimento dos custos dos serviços prestados

Os custos com a operação da rede própria de atendimento são reconhecidos no resultado do período à medida que são incorridos. Os custos dos serviços prestados pela rede credenciada de atendimento (hospitais, laboratórios e clínicas) são contabilizados com base nas notificações que avisam a ocorrência dos eventos cobertos pelos planos.

4.5.3. Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Operadora compreendem:

- Receita de juros;
- Despesas de juros;

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

- Ganhos/perdas líquidos de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros; e
- Perdas por redução ao valor recuperável (e reversões) sobre investimentos em títulos de dívida contabilizados ao custo amortizado.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método de juros efetivos. A Operadora classifica dividendos e juros sobre capital próprio pagos como fluxos de caixa das atividades de financiamento.

A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos em caixa futuros estimados ao longo da vida esperada do instrumento financeiro ao:

- Valor contábil bruto do ativo financeiro; ou
- Ao custo amortizado do passivo financeiro.

No cálculo da receita ou da despesa de juros, a taxa de juros efetiva incide sobre o valor contábil bruto do ativo (quando o ativo não estiver com problemas de recuperação) ou ao custo amortizado do passivo. No entanto, a receita de juros é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao custo amortizado do ativo financeiro que apresenta problemas de recuperação depois do reconhecimento inicial. Caso o ativo não esteja mais com problemas de recuperação, o cálculo da receita de juros volta a ser feito com base no valor bruto.

4.5.4. 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 à 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. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

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:

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

- 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 ou prejuízo tributável nem o resultado contábil;
- Diferenças temporárias relacionadas a investimentos em controladas, na extensão em que a Operadora seja capaz 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 do 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 suas subsidiárias individualmente.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável. Não foram realizadas reduções aos ativos fiscais diferidos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço, 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 Operadora e suas controladas esperam recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

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

4.5.5. Imobilizado

Os itens que compõem o imobilizado são demonstrados ao custo, líquido de depreciação acumulada e perdas acumuladas por perda por redução ao valor recuperável, se houver. Esse custo inclui o custo de reposição do ativo imobilizado e custos de financiamentos para projetos de construção de longo prazo se os critérios de reconhecimento forem atendidos. Todos os demais custos de reparo e manutenção são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

A depreciação é calculada com base no método linear ao longo da vida útil estimada dos ativos, conforme apresentado a seguir:

	<u>Vida útil</u>	<u>Taxa média anual de depreciação - % a.a.</u>
Terrenos e imóveis	25 a 50 anos	2%
Veículos	1 a 10 anos	17%
Instalações	5 a 10 anos	14%
Máquinas e equipamentos	1 a 25 anos	14%
Móveis e utensílios	1 a 15 anos	10%
Equipamentos de computação	1 a 15 anos	25%

A Operadora e suas controladas revisam o valor residual, a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação no encerramento de cada exercício e os ajustam de forma prospectiva, quando for o caso.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

Um item de imobilizado é baixado quando vendido (por exemplo, na data que o recebedor obtém controle) ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

4.5.6. Ativos intangíveis

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. O custo dos ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data da aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável, se houver. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido.

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida e indefinida.

Ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida útil definida são revisados no mínimo no fim de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizados por meio de mudanças no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação às perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se essa avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

	<u>Vida útil</u>
Aquisição da carteira de plano de saúde	2 a 13 anos
Sistema de computadores	20% a.a.
Ágio adquirido por combinação de negócios	Indefinida
Ativos intangíveis	7 anos
Outros ativos intangíveis	Indefinida

Um ativo é desreconhecido quando da sua venda (ou seja, a data em que o beneficiário obtém o controle do ativo relacionado) ou quando não são esperados benefícios econômicos futuros a partir de sua utilização ou venda. Eventual ganho ou perda resultante do desreconhecimento do ativo (a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é reconhecido na demonstração do resultado do exercício.

4.5.7. Despesas de comercialização diferidas

Representados por comissões pagas pela comercialização de planos coletivos e individuais reconhecidas ao resultado pelo prazo médio estimado de permanência dos beneficiários na carteira de clientes. Os indicadores de permanência de clientes são apurados a partir da observação do tempo médio ponderado compreendido entre a data de contratação do plano e a data em que se efetiva o cancelamento de tais contratos. Apenas as despesas de comercialização referentes aos contratos ativos permanecem diferidas, ou seja, quando um contrato é cancelado no transcorrer do período de vigência de diferimento, o saldo residual remanescente é integralmente reconhecido como despesa do período em que o cancelamento for realizado.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

4.5.8. Instrumentos financeiros**(i) Reconhecimento e mensuração inicial**

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Operadora e suas controladas se torna 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 Operadora mude 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 Operadora 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 Operadora pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

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 Operadora 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 da carteira é avaliado e reportado à Administração da Operadora 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 Operadora 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.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

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 Operadora e suas controladas desreconhecem um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Operadora 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 Operadora 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 Operadora 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 Operadora e suas controladas desreconhecem um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada. A Operadora 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 Operadora 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.

4.5.9. Disponível

Disponível inclui saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez e vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos ou outros fins.

Para efeitos de demonstrações financeiras individuais e consolidadas, os saldos bancários a descoberto são incluídos como componentes de caixa e equivalentes de caixa em decorrência da alta liquidez em curto espaço de tempo, compondo integralmente na gestão de caixa da Operadora e de suas controladas.

4.5.10. Perda de recuperabilidade sobre créditos

A Operadora 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.

4.5.11. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são utilizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e, em certos casos, implícita, nos respectivos ativos e passivos. Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da Administração, a Operadora e suas controladas concluíram que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

circulantes é irrelevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto e, dessa forma, não registrou nenhum ajuste.

4.5.12. Investimentos – controladas

A participação societária que a Operadora possui em suas controladas é avaliada pelo método de equivalência patrimonial e está registrada na rubrica “Resultado de equivalência patrimonial” na demonstração do resultado.

As demonstrações financeiras das controladas são elaboradas para o mesmo exercício de divulgação que as da Operadora. Quando necessário, são realizados ajustes para que as políticas contábeis fiquem alinhadas com as políticas contábeis da Operadora.

4.5.13. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis nesse sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos nesse modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

A Operadora baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e nesses orçamentos financeiros detalhados, os quais são elaborados separadamente pela Administração para cada unidade geradora às quais os ativos estejam alocados. As projeções baseadas nessas previsões e nesses orçamentos geralmente abrangem o período de 5 anos. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano.

A perda por desvalorização do ativo é reconhecida no resultado de forma consistente com a função do ativo sujeito à perda.

Para ativos que não sejam ágio, é efetuada uma avaliação em cada data de reporte para determinar se existe um indicativo de que as perdas por redução ao valor recuperável reconhecidas anteriormente já não existem ou diminuíram. Se tal indicativo existir, a Operadora estima o valor recuperável do ativo ou da unidade geradora de caixa. Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo previamente reconhecida é revertida apenas se tiver havido mudança nas estimativas utilizadas para determinar o valor recuperável do ativo desde a última perda por desvalorização que foi reconhecida. A reversão é limitada para que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido determinado (líquido de depreciação, amortização ou exaustão), caso nenhuma perda por desvalorização tivesse sido reconhecida para o ativo em anos anteriores. Essa reversão é reconhecida no resultado.

O teste de redução do valor recuperável do ágio é feito anualmente ou quando as circunstâncias indicarem que o valor contábil tenha se deteriorado.

A perda por desvalorização é reconhecida para uma unidade geradora de caixa a qual o ágio esteja relacionado. Quando o valor recuperável da unidade é inferior ao valor contábil da unidade, a perda é

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

reconhecida e alocada para reduzir o valor contábil dos ativos da unidade na seguinte ordem: (a) reduzindo o valor contábil do ágio alocado à unidade geradora de caixa; e (b) a seguir, aos outros ativos da unidade proporcionalmente ao valor contábil de cada ativo.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil.

4.5.14. Provisões

Provisões são reconhecidas quando existe uma obrigação presente (legal ou construtiva), como consequência de um evento passado, uma indicação provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Operadora e suas controladas esperam que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Se o efeito do valor temporal do dinheiro for significativo, as provisões são descontadas utilizando uma taxa corrente antes dos tributos que reflete, quando adequado, os riscos específicos ao passivo. Quando for adotado desconto, o aumento na provisão devido à passagem do tempo é reconhecido como custo de financiamento.

(i) *Provisão para ações judiciais*

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

(ii) *Contratos onerosos*

Se a Operadora possui um contrato que é oneroso, a obrigação presente do contrato é reconhecida e mensurada como uma provisão. No entanto, antes que uma provisão separada para um contrato oneroso seja estabelecida, a Operadora reconhece qualquer perda por redução ao valor recuperável que tenha ocorrido em ativos dedicados a esse contrato.

Um contrato oneroso como um contrato em que os custos inevitáveis de satisfazer as obrigações do contrato excedem os benefícios econômicos que se espera que sejam recebidos ao longo do mesmo contrato. Os custos inevitáveis do contrato refletem o menor custo líquido de sair do contrato e este é determinado com base:

- no custo de cumprir o contrato; ou
- no custo de qualquer compensação ou de penalidades provenientes do não cumprimento dos contratos; dos dois, o menor.

O custo para cumprir um contrato compreende os custos diretamente relacionados ao contrato (por exemplo, custos incrementais) e uma alocação de outros custos diretamente associados às atividades do contrato.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

(iii) *Provisões técnicas de operações de assistência à saúde*

Constituídas de acordo com Resoluções Normativas emitidas pela ANS, essas provisões são representadas pela:

- a) *Provisão de prêmio contraprestação não ganha (PPCNG (Resolução Normativa RN 574/2023): 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.*
- b) *Provisão de eventos e sinistros a liquidar para o SUS (Sistema Único de Saúde): 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 Operadora para adoção de metodologia própria.*
- c) *Provisão para eventos a liquidar: é constituída com base nos avisos de sinistros recebidos até a data do balanço, incluindo os sinistros judiciais e custos relacionados atualizados monetariamente.*
- d) *Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA) (Resolução Normativa RN 574/2023): 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.*
- e) *Provisão para eventos ocorridos e não avisados para 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 Operadora, a contabilização de 12/24 avos do montante, tal como permitido pela Resolução Normativa da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) nº 574/23.*
- f) *Provisão para remissão (Resolução Normativa RN 574/2023): é constituída para os beneficiários que ficarem isentos dos pagamentos das contraprestações em um determinado período conforme cobertura prevista em contrato.*
- g) *Provisão de Insuficiência de Contraprestações (PIC (Resolução Normativa RN 574/2023)): para os seguros de saúde, tem como objetivo apurar a insuficiência de contraprestações/prêmios para a cobertura dos eventos/sinistros a ocorrer. A provisão é calculada a partir de metodologia definida no anexo VII da resolução normativa 393, para as operadoras que não possuem metodologia atuarial própria. Para o cálculo leva-se em consideração: (i) o FIC (Fator de Insuficiência de Contraprestações), obtido através da soma dos eventos indenizáveis, acrescidos das despesas administrativas totais e de comercialização com a dedução dos totais de multas administrativas, divididos pela soma de contraprestações efetivas; (ii) A base de cálculo da provisão será o somatório das contraprestações efetivas dos 12 meses, incluindo a competência do cálculo; (iii) todos os contratos médico-hospitalares na modalidade de preço preestabelecido, contemplando as segmentações individual, coletivo por adesão e coletivo empresarial.*

4.5.15. Arrendamento

No início de um contrato, a Operadora e suas controladas avaliam se um contrato é ou contém um arrendamento. A Operadora 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 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 em troca de contraprestação.

A Operadora 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 Operadora e suas controladas. 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 diferido de uso em ambiente econômico similar.

A Operadora e suas controladas são arrendatárias 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 Operadora 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.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Operadora e suas controladas aplicam a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

4.5.16. Obrigações com benefícios de longo prazo pós-emprego a funcionários

A Operadora concede a certos executivos o benefício de assistência à saúde pós-emprego. O custeio dos benefícios concedidos pelos planos de benefícios definidos é estabelecido separadamente para cada plano, utilizando o método do crédito unitário projetado.

Mensurações compreendendo ganhos e perdas atuariais, o efeito do limite dos ativos, excluindo os juros líquidos, e o retorno sobre ativos do plano, excluindo juros líquidos, são reconhecidos imediatamente no balanço patrimonial, com correspondentes débitos ou créditos retidos por meio de outros resultados abrangentes no período em que ocorra. As mensurações não são reclassificadas no resultado em períodos subsequentes.

Os custos de serviços passados são reconhecidos no resultado nas seguintes datas, a que ocorrer primeiro:

- a data de alteração do plano ou redução significativa da expectativa do tempo de serviços; e
- a data em que a Operadora reconhece os custos relacionados com reestruturação.

Os juros líquidos são calculados aplicando-se a taxa de desconto ao ativo ou passivo do benefício definido líquido. A Operadora reconhece as seguintes variações nas obrigações de benefício definido líquido em despesas administrativas nas Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas do resultado.

Os participantes do plano de benefícios pós-emprego se restringem a certos executivos da Operadora.

4.5.17. Distribuição de dividendos

A Operadora e suas controladas reconhecem um passivo para pagamento de dividendos quando essa distribuição é autorizada e deixa de ser uma opção da empresa ou, ainda, quando previsto em Lei. Conforme legislação societária vigente, uma distribuição é autorizada quando aprovada pelos acionistas e o montante correspondente é diretamente reconhecido no patrimônio líquido. A legislação societária estabelece ainda o requerimento de pagamento de um dividendo mínimo obrigatório, após efetuados os ajustes ao lucro auferido no exercício e destinação das reservas também previstas no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.

A distribuição de dividendos para os quotistas da Operadora é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras da Operadora ao final do exercício, com base no Contrato Social da Operadora. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas.

4.5.18. Teste de adequação de passivos (TAP)

A Operadora elabora o Teste de Adequação de Passivos (TAP) para todos os contratos vigentes a cada data de balanço 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.

O teste efetuado de adequação de passivos não demonstrou insuficiência.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

Caso seja identificada qualquer insuficiência, a Operadora e suas controladas registram 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.

4.5.19. Alterações de novas normas que ainda não estão em vigor

Novas normas ou alterações de normas e interpretações serão aplicáveis quando referendadas pela ANS. São elas:

CPC 50 – Contratos de seguros

Com a emissão do CPC 50, em substituição ao CPC 11 – Contratos de Seguro, que estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguros dentro do escopo da norma. Essas informações fornecem uma base para os usuários de demonstrações contábeis avaliarem o efeito que os contratos de seguros têm sobre a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa da entidade.

A Operadora e suas controladas estão avaliando a efetiva aplicabilidade da referida Norma, considerando a sua estratégia de negócios amparada na “verticalização” de suas operações, o que a torna, essencialmente prestadora de serviço de assistência à saúde.

Esta norma é vigente a partir de 1º de janeiro de 2023 e a data de transição é 1º de janeiro de 2022, sendo que os efeitos de transição impactam diretamente a rubrica de Lucros Acumulados no Patrimônio Líquido.

4.5.20. Informações por segmento

A Operadora e suas controladas atuam no setor de saúde suplementar e direcionam sua estratégia à prestação dos serviços de forma verticalizada, em que o atendimento ao beneficiário é prioritariamente realizado em rede própria de atendimento, e proporciona assistências médica e odontológica, operando em apenas um segmento operacional, cujos resultados operacionais e financeiros são regularmente revistos pela Administração de forma agregada, sobre a qual conduz sua tomada de decisões.

Embora a Operadora e suas controladas tenham em sua estrutura diversos hospitais, clínicas e outras unidades de atendimento, eles funcionam como executores dos serviços demandados pelos clientes do plano de saúde e odontológico, dentro do modelo integrado de verticalização, no qual o objetivo final é maximizar a geração de valor consolidado (operadora de planos de saúde/odontológica + unidades de atendimento médico) para seus quotistas.

A Administração determinou que a Diretoria Estatutária é representada pelo *Chief Operating Decision Maker* (CODM). Este recebe e analisa informações sobre os resultados operacionais e financeiros do negócio e toma as decisões estratégicas, uso de tecnologias e estratégias de marketing para diferentes produtos e serviços de forma centralizada. Toda a receita da Operadora e suas controladas é derivada de clientes localizados geograficamente no Brasil e não há concentração de vendas por contrato de clientes. Além disso, todos os ativos circulantes da Operadora e suas controladas estão localizados no Brasil. Os resultados não flutuam com base na sazonalidade.

4.6 Reapresentação das demonstrações financeiras

Em 2024, a Companhia e suas controladas identificaram ajustes de exercícios anteriores, relacionados à retificação de erros no reconhecimento de ativos, passivos e transações contábeis que impactaram o lucro líquido de 2023. As referidas correções afetaram o ativo circulante, ativo não circulante, passivo circulante, passivo não circulante, patrimônio líquido, resultado bruto, despesas administrativas, resultado financeiro, impostos diferidos e resultado líquido. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

dezembro e 1º de janeiro de 2023, apresentadas para fins de comparação, foram ajustadas e estão sendo reapresentadas.

Os efeitos da reapresentação, bem como a natureza dos ajustes, são demonstrados a seguir:

- Decorrente de efeitos de atualização monetária, ativa e passiva, sobre saldos de depósitos judiciais, obrigações contratuais, provisões técnicas e provisões para contingências.
- Decorrente de regularização de passivos tributários diferidos e efeitos tributários sobre os demais ajustes descritos nesta nota explicativa.
- Refere-se a regularização de saldo contábil de depósitos e bloqueios judiciais liberados anteriormente, porém sem a baixa contábil correspondente.

(I) Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 (controladora e consolidado)

	31 de dezembro de 2023		Controladora
	(Publicado)	Total dos ajustes	31 de dezembro de 2023 (Reapresentado)
Ativo			
Circulante	259.815.932,02	-	259.815.932,02
Disponível	53.427.247,29	-	53.427.247,29
Realizável	206.388.684,73	-	206.388.684,73
Aplicações financeiras	78.003.327,61	-	78.003.327,61
Aplicações garantidoras de provisões técnicas	78.003.327,61	-	78.003.327,61
Aplicações livres	-	-	-
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	45.953.027,52	-	45.953.027,52
Contraprestações pecuniárias a receber	42.214.159,65	-	42.214.159,65
Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis	3.738.867,87	-	3.738.867,87
Operadoras de planos de assistência à saúde	-	-	-
Outros créditos de operações com planos de assistência à saúde	-	-	-
Créditos de operações de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da operadora	9.815.008,90	-	9.815.008,90
Despesas de comercialização diferidas	17.803.341,60	-	17.803.341,60
Créditos tributários e previdenciários	16.952.150,88	-	16.952.150,88
Bens e títulos a receber	37.861.828,22	-	37.861.828,22
Despesas antecipadas	-	-	-
Não circulante	3.498.827.198,44	(12.572.983,06)	3.486.254.215,38
Realizável a longo prazo	457.996.599,20	(12.572.983,06)	445.423.616,14
Aplicações financeiras	165.916.007,11	-	165.916.007,11
Aplicações livres	165.916.007,11	-	165.916.007,11
Títulos e créditos a receber	3.756.369,89	-	3.756.369,89
Despesas de comercialização diferidas	10.955.399,68	-	10.955.399,68
Ativo fiscal diferido	174.588.022,19	-	174.588.022,19
Depósitos judiciais e fiscais	87.036.391,75	(12.572.983,06) (a)	74.463.408,69
Outros créditos a receber a longo prazo	15.744.408,58	-	15.744.408,58
Investimentos	209.773.553,49	-	209.773.553,49
Participações societárias pelo método de equivalência patrimonial	209.773.553,49	-	209.773.553,49
Participações societárias em operadoras de plano de assistência à saúde	-	-	-
Participações societárias em rede assistencial	209.773.553,49	-	209.773.553,49
Participações societárias em outras sociedades	-	-	-
Outros investimentos	-	-	-
Imobilizado	262.535.791,37	-	262.535.791,37
Imóveis de uso próprio	179.666.519,34	-	179.666.519,34
Imóveis – hospitalares/odontológicos	66.153.603,66	-	66.153.603,66
Imóveis – não hospitalares/odontológicos	113.512.915,68	-	113.512.915,68
Imobilizado de uso próprio	50.011.240,35	-	50.011.240,35
Imobilizado – hospitalares/odontológicos	42.744.399,32	-	42.744.399,32
Imobilizado – não hospitalares/odontológicos	7.266.841,03	-	7.266.841,03
Imobilizações em curso	10.911.734,90	-	10.911.734,90
Outras imobilizações	13.701.391,64	-	13.701.391,64
Direito de uso de arrendamento	8.244.905,14	-	8.244.905,14
Intangível	2.568.521.254,38	-	2.568.521.254,38
Total do ativo	3.758.643.130,46	(12.572.983,06)	3.746.070.147,40

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

 Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
 referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

	31 de dezembro		Controladora
	de 2023	Total dos ajustes	31 de dezembro de 2023
Passivo			
Circulante	195.684.833,18	-	195.684.833,18
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	110.765.942,52	-	110.765.942,52
Provisão de contraprestações	12.970.116,55	-	12.970.116,55
Provisão de contraprestação não ganha (PPCNG)	12.877.846,21	-	12.877.846,21
Provisão para emissão	92.270,34	-	92.270,34
Provisão de eventos a liquidar para SUS	9.834.745,48	-	9.834.745,48
Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais	15.947.272,56	-	15.947.272,56
Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	72.013.807,93	-	72.013.807,93
Débitos de operações de assistência à saúde	2.550.541,58	-	2.550.541,58
Contraprestações/prêmios a restituir	-	-	-
Receita antecipada de contraprestações/prêmios	2.491.396,51	-	2.491.396,51
Comercialização sobre operações	59.145,07	-	59.145,07
Operadoras de planos de assistência à saúde	-	-	-
Débitos com operações de assistência à saúde não relacionadas com plano de saúde da operadora	-	-	-
Provisões	-	-	-
Provisão para imposto de renda e contribuição social	-	-	-
Tributos e encargos sociais a recolher	15.382.538,03	-	15.382.538,03
Empréstimos e financiamentos a pagar	-	-	-
Débitos diversos	66.985.811,05	-	66.985.811,05
Não circulante	465.456.278,86	572.662,64	466.028.941,50
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	63.819.449,24	-	63.819.449,24
Provisão para remissão	-	-	-
Provisão de eventos a liquidar para SUS	63.819.449,24	-	63.819.449,24
Provisões	176.531.815,39	572.662,64	177.104.478,03
Provisões para tributos diferidos	126.710.843,59	572.662,64 (b)	127.283.506,23
Provisões para ações judiciais	49.820.971,80	-	49.820.971,80
Tributos e encargos sociais a recolher	9.970.798,14	-	9.970.798,14
Parcelamento de tributos e contribuições	9.970.798,14	-	9.970.798,14
Empréstimos e financiamentos a pagar	-	-	-
Débitos diversos	215.134.216,09	-	215.134.216,09
Patrimônio líquido	3.097.502.018,42	(13.145.645,70)	3.084.356.372,72
Capital Social	3.529.486.416,15	-	3.529.486.416,15
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	48.000.000,00	-	48.000.000,00
Ajuste de Avaliação Patrimonial	2.280.372,80	-	2.280.372,80
Prejuízos/Déficits acumulados ou resultado	(482.264.770,53)	(13.145.645,70) (a)/(b)	(495.410.416,23)
Total do passivo e patrimônio líquido	3.758.643.130,46	(12.572.983,06)	3.746.070.147,40

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

 Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
 referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

	Consolidado	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2023
	(Publicado)	(Reapresentado)
Ativo		
Circulante	285.075.011,82	285.075.011,82
Disponível	55.447.570,17	55.447.570,17
Realizável	229.627.441,65	229.627.441,65
Aplicações financeiras	78.003.327,61	78.003.327,61
Aplicações garantidoras de provisões técnicas	78.003.327,61	78.003.327,61
Aplicações livres	-	-
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	45.693.531,18	45.693.531,18
Contraprestações pecuniárias a receber	41.954.663,31	41.954.663,31
Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis	3.738.867,87	3.738.867,87
Operadoras de planos de assistência à saúde	-	-
Outros créditos de operações com planos de assistência à saúde	-	-
Créditos de operações de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da operadora	25.613.755,47	25.613.755,47
Despesas de comercialização diferidas	17.803.341,60	17.803.341,60
Créditos tributários e previdenciários	19.767.959,63	19.767.959,63
Bens e títulos a receber	42.745.526,16	42.745.526,16
Despesas antecipadas	-	-
Não circulante	3.574.314.651,41	3.561.741.668,35
Realizável a longo prazo	467.584.012,93	455.011.029,87
Aplicações financeiras	165.916.007,11	165.916.007,11
Aplicações livres	165.916.007,11	165.916.007,11
Títulos e créditos a receber	3.802.475,65	3.802.475,65
Despesas de comercialização diferidas	10.955.399,68	10.955.399,68
Ativo fiscal diferido	184.000.132,37	184.000.132,37
Depósitos judiciais e fiscais	87.165.589,54	74.592.606,48
Outros créditos a receber a longo prazo	15.744.408,58	15.744.408,58
Investimentos	19.763,03	19.763,03
Participações societárias pelo método de equivalência patrimonial	19.763,03	19.763,03
Participações societárias em operadoras de plano de assistência à saúde	-	-
Participações societárias em rede assistencial	-	-
Participações societárias em outras sociedades	19.763,03	19.763,03
Outros investimentos	-	-
Imobilizado	340.931.403,13	340.931.403,13
Imóveis de uso próprio	179.666.519,34	179.666.519,34
Imóveis – hospitalares/odontológicos	66.153.603,66	66.153.603,66
Imóveis – não hospitalares/odontológicos	113.512.915,68	113.512.915,68
Imobilizado de uso próprio	57.499.165,98	57.499.165,98
Imobilizado – hospitalares/odontológicos	50.232.324,95	50.232.324,95
Imobilizado – não hospitalares/odontológicos	7.266.841,03	7.266.841,03
Imobilizações em curso	11.357.647,69	11.357.647,69
Outras imobilizações	19.874.483,50	19.874.483,50
Direito de uso de arrendamento	72.533.586,62	72.533.586,62
Intangível	2.765.779.472,32	2.765.779.472,32
Total do ativo	3.859.389.663,23	3.846.816.680,17

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

 Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
 referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

	31 de dezembro		Consolidado
	de 2023	Total dos ajustes	31 de dezembro de 2023
Passivo			
Circulante	231.947.677,44	-	231.947.677,44
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	106.032.427,96	-	106.032.427,96
Provisão de contraprestações	12.970.116,55	-	12.970.116,55
Provisão de contraprestação não ganha (PPCNG)	12.877.846,21	-	12.877.846,21
Provisão para emissão	92.270,34	-	92.270,34
Provisão de eventos a liquidar para SUS	9.834.745,48	-	9.834.745,48
Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais	11.213.758,00	-	11.213.758,00
Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	72.013.807,93	-	72.013.807,93
Débitos de operações de assistência à saúde	2.550.541,58	-	2.550.541,58
Contraprestações/prêmios a restituir	-	-	-
Receita antecipada de contraprestações/prêmios	2.491.396,51	-	2.491.396,51
Comercialização sobre operações	59.145,07	-	59.145,07
Operadoras de planos de assistência à saúde	-	-	-
Débitos com operações de assistência à saúde não relacionadas com plano de saúde da operadora	1.097.243,37	-	1.097.243,37
Provisões	-	-	-
Provisão para imposto de renda e contribuição social	-	-	-
Tributos e encargos sociais a recolher	33.566.246,63	-	33.566.246,63
Empréstimos e financiamentos a pagar	-	-	-
Débitos diversos	88.701.217,90	-	88.701.217,90
	-	-	-
Não circulante	529.939.967,37	572.662,64	530.512.630,01
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	63.819.449,24	-	63.819.449,24
Provisão para remissão	-	-	-
Provisão de eventos a liquidar para SUS	63.819.449,24	-	63.819.449,24
Provisões	186.249.548,22	572.662,64	186.822.210,86
Provisões para tributos diferidos	126.710.843,59	572.662,64 (b)	127.283.506,23
Provisões para ações judiciais	59.538.704,63	-	59.538.704,63
Tributos e encargos sociais a recolher	20.623.996,09	-	20.623.996,09
Parcelamento de tributos e contribuições	20.623.996,09	-	20.623.996,09
Empréstimos e financiamentos a pagar	-	-	-
Débitos diversos	259.246.973,82	-	259.246.973,82
	-	-	-
Patrimônio líquido	3.097.502.018,42	(13.145.645,70)	3.084.356.372,72
Capital Social	3.529.486.416,15	-	3.529.486.416,15
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	48.000.000,00	-	48.000.000,00
Ajuste de Avaliação Patrimonial	2.280.372,80	-	2.280.372,80
Prejuízos/Déficits acumulados ou resultado	(482.264.770,53)	(13.145.645,70) (a)/(b)	(495.410.416,23)
	-	-	-
Total do passivo e patrimônio líquido	3.859.389.663,23	(12.572.983,06)	3.846.816.680,17

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

(II) Demonstração do resultado em 31 de dezembro de 2023 (controladora e consolidado)

	31 de dezembro de 2023 (Publicado)	Total dos ajustes		Controladora 31 de dezembro de 2023 (Reapresentado)
Contraprestações efetivas de plano de assistência à saúde	1.004.237.412,94	-		1.004.237.412,94
Receitas com operações de assistência à saúde	1.031.341.414,31	-		1.031.341.414,31
Contraprestações líquidas	1.031.249.219,54	-		1.031.249.219,54
Variação das provisões técnicas de operações de assistência à saúde	92.194,77	-		92.194,77
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora	(27.104.001,37)	-		(27.104.001,37)
Eventos indenizáveis líquidos	(825.631.437,92)	-		(825.631.437,92)
Eventos conhecidos ou avisados	(803.137.198,08)	-		(803.137.198,08)
Variação da provisão de eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	(22.494.239,84)	-		(22.494.239,84)
Resultado das operações com planos de assistência à saúde	178.605.975,02	-		178.605.975,02
Outras receitas operacionais de planos de assistência à saúde	3.573.022,22	-		3.573.022,22
Receitas de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da operadora	92.859.689,67	-		92.859.689,67
Receitas com operações de assistência médico-hospitalar	84.753.324,86	-		84.753.324,86
Receitas com operações de assistência odontológica	-	-		-
Outras receitas operacionais	8.106.364,81	-		8.106.364,81
(-) Tributos diretos de outras atividades de assistência à saúde	(9.924.444,32)	-		(9.924.444,32)
Outras despesas operacionais com planos de assistência à saúde	(87.474.234,44)	-		(87.474.234,44)
Outras despesas de operações de planos de assistência à saúde	(45.699.203,32)	-		(45.699.203,32)
Programas de promoção da saúde e prevenção de riscos e doenças	-	-		-
(-) Recuperação de outras despesas operacionais de assistência à saúde	-	-		-
Provisão para perdas sobre créditos	(41.775.031,12)	-		(41.775.031,12)
Outras despesas operacionais de assistência à saúde não relacionadas com plano de saúde da operadora	(63.206.431,91)	-		(63.206.431,91)
Resultado bruto	114.433.576,24	-		114.433.576,24
Despesas de comercialização	(30.090.350,41)	-		(30.090.350,41)
Despesas administrativas	(120.254.304,20)	1.136.093,99	(c)	(119.118.210,21)
Resultado financeiro líquido				
Receitas financeiras	28.544.004,50	(2.841,22)	(a)	28.541.163,28
Despesas financeiras	(22.134.343,85)	(2.643.701,26)	(a)	(24.778.045,11)
	6.409.660,65	(2.646.542,48)		3.763.118,17
Resultado patrimonial				
Receita patrimonial	20.575.826,35	-		20.575.826,35
Despesa patrimonial	(26.794.019,21)	-		(26.794.019,21)
	(6.218.192,86)	-		(6.218.192,86)
Resultado antes dos impostos e participações	(35.719.610,58)	(1.510.448,49)		(37.230.059,07)
Imposto de renda	-	-		-
Contribuição social	-	-		-
Impostos diferidos	7.701.147,41	(385.305,94)	(b)	7.315.841,47
	7.701.147,41	(385.305,94)		7.315.841,47
Resultado líquido	(28.018.463,17)	(1.895.754,43)		(29.914.217,60)

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

	31 de dezembro de 2023		Consolidado
	(Publicado)	Total dos ajustes	31 de dezembro de 2023 (Reapresentado)
Contraprestações efetivas de plano de assistência à saúde	1.003.731.835,39	-	1.003.731.835,39
Receitas com operações de assistência à saúde	1.030.835.836,76	-	1.030.835.836,76
Contraprestações líquidas	1.030.743.641,99	-	1.030.743.641,99
Varição das provisões técnicas de operações de assistência à saúde	92.194,77	-	92.194,77
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora	(27.104.001,37)	-	(27.104.001,37)
Eventos indenizáveis líquidos	(775.423.115,93)	-	(775.423.115,93)
Eventos conhecidos ou avisados	(752.928.876,09)	-	(752.928.876,09)
Varição da provisão de eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	(22.494.239,84)	-	(22.494.239,84)
Resultado das operações com planos de assistência à saúde	228.308.719,46	-	228.308.719,46
Outras receitas operacionais de planos de assistência à saúde	3.573.022,22	-	3.573.022,22
Receitas de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da operadora	262.260.276,60	-	262.260.276,60
Receitas com operações de assistência médico-hospitalar	244.757.229,13	-	244.757.229,13
Receitas com operações de assistência odontológica	-	-	-
Outras receitas operacionais	17.503.047,47	-	17.503.047,47
(-) Tributos diretos de outras atividades de assistência à saúde	(24.859.792,74)	-	(24.859.792,74)
Outras despesas operacionais com planos de assistência à saúde	(84.999.871,44)	-	(84.999.871,44)
Outras despesas de operações de planos de assistência à saúde	(43.224.840,32)	-	(43.224.840,32)
Programas de promoção da saúde e prevenção de riscos e doenças	-	-	-
(-) Recuperação de outras despesas operacionais de assistência à saúde	-	-	-
Provisão para perdas sobre créditos	(41.775.031,12)	-	(41.775.031,12)
Outras despesas operacionais de assistência à saúde não relacionadas com plano de saúde da operadora	(274.824.235,13)	-	(274.824.235,13)
Resultado bruto	109.458.118,97	-	109.458.118,97
Despesas de comercialização	(30.090.350,41)	-	(30.090.350,41)
Despesas administrativas	(117.714.811,68)	1.136.093,99 (c)	(116.578.717,69)
Resultado financeiro líquido			
Receitas financeiras	32.452.825,57	(2.841,22) (a)	32.449.984,35
Despesas financeiras	(33.243.064,57)	(2.643.701,26) (a)	(35.886.765,83)
	(790.239,00)	(2.646.542,48)	(3.436.781,48)
Resultado patrimonial			
Receita patrimonial	1.239.021,46	-	1.239.021,46
Despesa patrimonial	(46.218,85)	-	(46.218,85)
	1.192.802,61	-	1.192.802,61
Resultado antes dos impostos e participações	(37.944.479,51)	(1.510.448,49)	(39.454.928,00)
Imposto de renda	(375.892,86)	-	(375.892,86)
Contribuição social	(143.961,43)	-	(143.961,43)
Impostos diferidos	10.441.328,68	(385.305,94) (b)	10.056.022,74
	9.921.474,39	(385.305,94)	9.536.168,45
Resultado líquido	(28.023.005,12)	(1.895.754,43)	(29.918.759,55)
Atribuível aos acionistas			
Controladores	(28.018.463,18)	(1.895.754,43)	(29.914.217,61)
Não Controladores	(4.541,94)		(4.541,94)

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

(II) Balanço patrimonial em 01 de janeiro de 2023 (controladora e consolidado)

	01 de janeiro de	Total dos ajustes	Controladora
	2023		01 de janeiro de
	(Publicado)		(Reapresentado)
Ativo			
Circulante	238.758.135,79	-	238.758.135,79
Disponível	6.318.259,68	-	6.318.259,68
Realizável	232.439.876,11	-	232.439.876,11
Aplicações financeiras	119.101.036,17	-	119.101.036,17
Aplicações garantidoras de provisões técnicas	118.850.901,31	-	118.850.901,31
Aplicações livres	250.134,86	-	250.134,86
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	61.368.947,45	-	61.368.947,45
Contraprestações pecuniárias a receber	49.581.262,85	-	49.581.262,85
Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis	5.109.423,04	-	5.109.423,04
Operadoras de planos de assistência à saúde	6.678.261,56	-	6.678.261,56
Outros créditos de operações com planos de assistência à saúde	-	-	-
Créditos de operações de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da operadora	9.664.099,88	-	9.664.099,88
Despesas de comercialização diferidas	14.748.867,44	-	14.748.867,44
Créditos tributários e previdenciários	12.047.051,04	-	12.047.051,04
Bens e títulos a receber	15.492.861,31	-	15.492.861,31
Despesas antecipadas	17.012,82	-	17.012,82
Não circulante	3.484.079.791,35	(11.062.534,57)	3.473.017.256,78
Realizável a longo prazo	429.692.850,38	(11.062.534,57)	418.630.315,81
Aplicações financeiras	148.960.828,81	-	148.960.828,81
Aplicações livres	148.960.828,81	-	148.960.828,81
Títulos e créditos a receber	896.574,41	-	896.574,41
Despesas de comercialização diferidas	17.626.532,38	-	17.626.532,38
Ativo fiscal diferido	91.373.735,48	-	91.373.735,48
Depósitos judiciais e fiscais	111.432.173,92	(11.062.534,57) (a)	100.369.639,35
Outros créditos a receber a longo prazo	59.403.005,38	-	59.403.005,38
Investimentos	391.800.828,81	-	391.800.828,81
Participações societárias pelo método de equivalência patrimonial	391.800.828,81	-	391.800.828,81
Participações societárias em operadoras de plano de assistência à saúde	-	-	-
Participações societárias em rede assistencial	311.672.147,09	-	311.672.147,09
Participações societárias em outras sociedades	80.128.681,72	-	80.128.681,72
Outros investimentos	-	-	-
Imobilizado	119.743.242,26	-	119.743.242,26
Imóveis de uso próprio	55.861.741,55	-	55.861.741,55
Imóveis – hospitalares/odontológicos	13.822.778,51	-	13.822.778,51
Imóveis – não hospitalares/odontológicos	42.038.963,04	-	42.038.963,04
Imobilizado de uso próprio	36.413.518,77	-	36.413.518,77
Imobilizado – hospitalares/odontológicos	29.688.633,26	-	29.688.633,26
Imobilizado – não hospitalares/odontológicos	6.724.885,51	-	6.724.885,51
Imobilizações em curso	7.431.664,85	-	7.431.664,85
Outras imobilizações	12.279.120,24	-	12.279.120,24
Direito de uso de arrendamento	7.757.196,85	-	7.757.196,85
Intangível	2.542.842.869,90	-	2.542.842.869,90
Total do ativo	3.722.837.927,14	(11.062.534,57)	3.711.775.392,57

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas

referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

	Controladora		
	01 de janeiro de 2023	01 de janeiro de 2023	
	Total dos ajustes		
Passivo			
Circulante	213.363.501,01	-	213.363.501,01
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	139.608.201,88	-	139.608.201,88
Provisão de contraprestações	21.476.687,25	-	21.476.687,25
Provisão de contraprestação não ganha (PPCNG)	21.297.931,14	-	21.297.931,14
Provisão para emissão	178.756,11	-	178.756,11
Provisão de eventos a liquidar para SUS	8.139.676,17	-	8.139.676,17
Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais	60.472.270,37	-	60.472.270,37
Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	49.519.568,09	-	49.519.568,09
Débitos de operações de assistência à saúde	1.529.833,07	-	1.529.833,07
Contraprestações/prêmios a restituir	319.526,53	-	319.526,53
Receita antecipada de contraprestações/prêmios	655.156,59	-	655.156,59
Comercialização sobre operações	555.149,95	-	555.149,95
Operadoras de planos de assistência à saúde	-	-	-
Débitos com operações de assistência à saúde não relacionadas com plano de saúde da operadora	3.066.551,89	-	3.066.551,89
Provisões	-	-	-
Provisão para imposto de renda e contribuição social	-	-	-
Tributos e encargos sociais a recolher	9.467.793,76	-	9.467.793,76
Empréstimos e financiamentos a pagar	-	-	-
Débitos diversos	59.691.120,41	-	59.691.120,41
Não circulante	443.333.831,17	187.356,70	443.521.187,87
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	56.547.399,08	-	56.547.399,08
Provisão para remissão	5.709,00	-	5.709,00
Provisão de eventos a liquidar para SUS	56.541.690,08	-	56.541.690,08
Provisões	139.740.553,64	187.356,70	139.927.910,34
Provisões para tributos diferidos	52.650.151,97	187.356,70 (b)	52.837.508,67
Provisões para ações judiciais	87.090.401,67	-	87.090.401,67
Tributos e encargos sociais a recolher	2.518.306,56	-	2.518.306,56
Parcelamento de tributos e contribuições	2.518.306,56	-	2.518.306,56
Empréstimos e financiamentos a pagar	-	-	-
Débitos diversos	244.527.571,89	-	244.527.571,89
Patrimônio líquido	3.066.140.594,96	(11.249.891,27)	3.054.890.703,69
Capital social	3.501.856.389,15	-	3.501.856.389,15
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	16.300.000,00	-	16.300.000,00
Ajuste de Avaliação Patrimonial	2.280.372,80	-	2.280.372,80
Prejuízos/Déficits acumulados ou resultado	(454.296.166,99)	(11.249.891,27) (a) / (b)	(465.546.058,26)
Total do passivo e patrimônio líquido	3.722.837.927,14	(11.249.891,27)	3.711.775.392,57

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas

referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

	Consolidado	
	01 de janeiro de	01 de janeiro de
	2023	2023
	Total dos ajustes	
	(Publicado)	(Reapresentado)
Ativo		
Circulante	295.070.605,46	295.070.605,46
Disponível	9.741.985,53	9.741.985,53
Realizável	285.328.619,93	285.328.619,93
Aplicações financeiras	119.101.479,56	119.101.479,56
Aplicações garantidoras de provisões técnicas	118.850.901,31	118.850.901,31
Aplicações livres	250.578,25	250.578,25
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	61.368.947,45	61.368.947,45
Contraprestações pecuniárias a receber	49.581.262,85	49.581.262,85
Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis	5.109.423,04	5.109.423,04
Operadoras de planos de assistência à saúde	6.678.261,56	6.678.261,56
Outros créditos de operações com planos de assistência à saúde	-	-
Créditos de operações de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da operadora	50.984.180,47	50.984.180,47
Despesas de comercialização diferidas	14.748.867,44	14.748.867,44
Créditos tributários e previdenciários	14.986.691,12	14.986.691,12
Bens e títulos a receber	24.176.947,12	24.176.947,12
Despesas antecipadas	(38.493,23)	(38.493,23)
Não circulante	3.595.621.115,19	3.584.558.580,62
Realizável a longo prazo	439.777.924,31	428.715.389,74
Aplicações financeiras	148.960.828,81	148.960.828,81
Aplicações livres	148.960.828,81	148.960.828,81
Títulos e créditos a receber	950.082,15	950.082,15
Despesas de comercialização diferidas	17.626.532,38	17.626.532,38
Ativo fiscal diferido	100.787.853,88	100.787.853,88
Depósitos judiciais e fiscais	111.608.854,53	100.546.319,96
Outros créditos a receber a longo prazo	59.843.772,56	59.843.772,56
Investimentos	32.406,29	32.406,29
Participações societárias pelo método de equivalência patrimonial	32.395,26	32.395,26
Participações societárias em operadoras de plano de assistência à saúde	7.111,26	7.111,26
Participações societárias em rede assistencial	0,65	0,65
Participações societárias em outras sociedades	25.283,35	25.283,35
Outros investimentos	11,03	11,03
Imobilizado	354.243.978,80	354.243.978,80
Imóveis de uso próprio	179.754.806,75	179.754.806,75
Imóveis – hospitalares/odontológicos	58.476.731,59	58.476.731,59
Imóveis – não hospitalares/odontológicos	121.278.075,16	121.278.075,16
Imobilizado de uso próprio	52.572.555,82	52.572.555,82
Imobilizado – hospitalares/odontológicos	45.615.651,30	45.615.651,30
Imobilizado – não hospitalares/odontológicos	6.956.904,52	6.956.904,52
Imobilizações em curso	9.939.766,50	9.939.766,50
Outras imobilizações	31.105.661,99	31.105.661,99
Direito de uso de arrendamento	80.871.187,74	80.871.187,74
Intangível	2.801.566.805,79	2.801.566.805,79
Total do ativo	3.890.691.720,65	3.879.629.186,08

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

	Consolidado		
	01 de janeiro de 2023	01 de janeiro de 2023	
	Total dos ajustes		
Passivo			
Circulante	275.787.860,67	-	275.787.860,67
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	132.204.243,16	-	132.204.243,16
Provisão de contraprestações	21.476.687,25	-	21.476.687,25
Provisão de contraprestação não ganha (PPCNG)	21.297.931,14	-	21.297.931,14
Provisão para emissão	178.756,11	-	178.756,11
Provisão de eventos a liquidar para SUS	8.139.676,17	-	8.139.676,17
Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais	53.068.311,65	-	53.068.311,65
Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	49.519.568,09	-	49.519.568,09
Outras provisões técnicas	1.340,21	-	1.340,21
Débitos de operações de assistência à saúde	1.529.833,07	-	1.529.833,07
Contraprestações/prêmios a restituir	319.526,53	-	319.526,53
Receita antecipada de contraprestações/prêmios	655.156,59	-	655.156,59
Comercialização sobre operações	555.149,95	-	555.149,95
Operadoras de planos de assistência à saúde	-	-	-
Débitos com operações de assistência à saúde não relacionadas com plano de saúde da operadora	5.565.104,27	-	5.565.104,27
Provisões	254.320,13	-	254.320,13
Provisão para imposto de renda e contribuição social	254.320,13	-	254.320,13
Tributos e encargos sociais a recolher	40.283.419,60	-	40.283.419,60
Empréstimos e financiamentos a pagar	-	-	-
Débitos diversos	95.949.600,23	-	95.949.600,23
Não circulante	548.390.300,70	187.356,70	548.577.657,40
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	56.547.399,08	-	56.547.399,08
Provisão para remissão	5.709,00	-	5.709,00
Provisão de eventos a liquidar para SUS	56.541.690,08	-	56.541.690,08
Provisões	150.552.329,87	187.356,70	150.739.686,57
Provisões para tributos diferidos	53.939.893,78	187.356,70 (b)	54.127.250,48
Provisões para ações judiciais	96.612.436,09	-	96.612.436,09
Tributos e encargos sociais a recolher	30.608.246,57	-	30.608.246,57
Parcelamento de tributos e contribuições	30.608.246,57	-	30.608.246,57
Empréstimos e financiamentos a pagar	-	-	-
Débitos diversos	310.682.325,18	-	310.682.325,18
Patrimônio líquido	3.066.513.559,28	(11.249.891,27)	3.055.263.668,01
Capital social	3.501.856.399,89	-	3.501.856.399,89
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	16.300.000,00	-	16.300.000,00
Ajuste de Avaliação Patrimonial	2.280.372,80	-	2.280.372,80
Prejuízos/Déficits acumulados ou resultado	(454.296.166,99)	(11.249.891,27) (a) / (b)	(465.546.058,26)
Participação Não Controladores	372.953,58	-	372.953,58
Participação de não controladores	372.953,58	-	372.953,58
Total do passivo e patrimônio líquido	3.890.691.720,65	(11.062.534,57)	3.879.629.186,08

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

**5. Aplicações financeiras**

Em 31 de dezembro de 2024, os instrumentos financeiros representados por aplicações financeiras estavam assim apresentados:

	Remuneração mensal média	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			31 de dezembro de		31 de dezembro de	
			2024	2023	2024	2023
Fundos de investimentos (i)						
Renda fixa – ativos garantidores	118,95% CDI	Sem Vencimento	133.154.801,45	78.003.327,61	133.154.801,45	78.003.327,61
Renda fixa – não exclusivo	105,81% CDI	Sem Vencimento	1.208.154.419,46	165.916.007,11	1.209.058.249,96	165.916.007,11
Total			1.341.309.220,91	243.919.334,72	1.342.213.051,41	243.919.334,72
Circulante			1.159.506.196,71	78.003.327,61	1.160.410.027,21	78.003.327,61
Não circulante			181.803.024,20	165.916.007,11	181.803.024,20	165.916.007,11

(i) Os fundos são administrados pelo Banco Santander (Brasil) S.A. e Itaú Unibanco S.A.

O valor justo das aplicações financeiras é muito próximo ao valor contábil em 31 de dezembro de 2024.

As aplicações estão classificadas na categoria “Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado”. Independentemente do vencimento, a Companhia contabiliza as aplicações financeiras no ativo circulante (com exceção da aplicação vinculada à obrigação contratual que é registrada no ativo não circulante).

Do total do saldo da aplicação financeira e considerada restrita pela Companhia, R\$ 181.803.024,20 (R\$ 165.916.007,11 em 31 de dezembro de 2023) refere-se a escrow originada pela sua aquisição. A aquisição da Operadora ocorreu em 07 de fevereiro de 2020 pelo Hospital Intermédica Jacarepaguá Ltda., que foi incorporada pela Operadora em maio de 2022.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

 Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
 referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

 a) Movimentação das aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Saldo no início do exercício	243.919.334,72	268.061.864,98	243.919.334,72	268.062.308,37
Aplicações	1.268.900.001,71	524.920.186,99	1.306.386.438,75	524.920.186,99
Resgates	(210.558.492,30)	(575.263.361,31)	(247.284.210,40)	(575.263.804,70)
Resultado financeiro	39.048.376,78	24.383.973,33	39.191.488,34	24.383.973,33
Saldo no final do exercício	1.341.309.220,91	243.919.334,72	1.342.213.051,41	243.919.334,72

6. Créditos de operações com planos de assistência à saúde

O saldo de contas a receber de clientes refere-se as operações relacionados com plano de saúde e de serviços relacionados a assistência à saúde, gerados pelas operações da Operadora e suas controladas em 31 de dezembro de 2024, conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Contraprestação pecuniárias a receber - individual	36.958.758,04	46.282.334,03	36.958.758,04	46.282.334,03
Contraprestação pecuniárias a receber - coletivo	40.960.929,54	41.714.668,04	40.945.354,00	41.455.171,70
Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis – individual	553.286,38	7.019.602,66	537.729,23	7.019.602,66
Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis – coletivo	6.117.290,54	-	6.117.290,54	-
Outros créditos de operações com planos de assistência à saúde	-	-	-	-
Subtotal	84.590.264,50	95.016.604,73	84.559.131,81	94.757.108,39
(-) Provisão para perdas sobre crédito	(47.293.026,60)	49.063.577,21)	(47.293.026,60)	(49.063.577,21)
Total	37.297.237,90	45.953.027,52	37.266.105,21	45.693.531,18

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

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)



	Controladora					
	31 de dezembro de					
	2024			2023		
	Saldo	Provisão para perdas sobre créditos (PPSC)	Saldo líquido	Saldo	Provisão para perdas sobre créditos (PPSC)	Saldo líquido
A vencer:						
De 1 a 30 dias	28.568.894,54	(2.491.635,63)	26.077.258,91	29.924.348,67	(2.804.982,72)	27.119.365,95
Acima de 30 dias	16.772,70		16.772,70	4.628,44	(824,80)	3.803,64
Subtotal	28.585.667,24	(2.491.635,63)	26.094.031,61	29.928.977,11	(2.805.807,52)	27.123.169,59
Vencidos:						
De 1 a 30 dias	10.378.825,55	(1.810.581,87)	8.568.243,68	16.834.307,28	(3.465.339,62)	13.368.967,66
De 30 a 90 dias	6.239.117,63	(3.413.697,36)	2.825.420,27	13.610.117,96	(8.149.227,69)	5.460.890,27
Acima de 90 dias	39.386.654,08	(39.577.111,74)	(190.457,66)	34.643.202,38	(34.643.202,38)	-
Subtotal	56.004.597,26	(44.801.390,97)	11.203.206,29	65.087.627,62	(46.257.769,69)	18.829.857,93
Total	84.590.264,50	(47.293.026,60)	37.297.237,90	95.016.604,73	(49.063.577,21)	45.953.027,52

	Consolidado					
	31 de dezembro de					
	2024			2023		
	Saldo	Provisão para perdas sobre créditos (PPSC)	Saldo líquido	Saldo	Provisão para perdas sobre créditos (PPSC)	Saldo líquido
A vencer:						
De 1 a 30 dias	28.537.761,85	(2.491.635,63)	26.046.126,22	29.664.852,33	(2.804.982,72)	26.859.869,61
Acima de 30 dias	16.772,70		16.772,70	4.628,44	(824,80)	3.803,64
Subtotal	28.554.534,55	(2.491.635,63)	26.062.898,92	29.669.480,77	(2.805.807,52)	26.863.673,25
Vencidos:						
De 1 a 30 dias	10.378.825,55	(1.810.581,87)	8.568.243,68	16.834.307,28	(3.465.339,62)	13.368.967,66
De 30 a 90 dias	6.239.117,63	(3.413.697,36)	2.825.420,27	13.610.117,96	(8.149.227,69)	5.460.890,27
Acima de 90 dias	39.386.654,08	(39.577.111,74)	(190.457,66)	34.643.202,38	(34.643.202,38)	-
Subtotal	56.004.597,26	(44.801.390,97)	11.203.206,29	65.087.627,62	(46.257.769,69)	18.829.857,93
Total	84.559.131,81	(47.293.026,60)	37.266.105,21	94.757.108,39	(49.063.577,21)	45.693.531,18

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

A movimentação do contas a receber é como segue

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Saldo no início do exercício	45.953.027,52	61.368.947,45	45.693.531,18	61.368.947,45
Contraprestações líquidas	1.016.212.051,97	1.034.526.716,51	1.015.820.951,56	1.034.021.138,96
Recebimentos	(996.805.842,56)	(1.001.182.135,80)	(996.186.374,15)	(1.000.936.054,59)
Constituição de perda de recuperabilidade s/ créditos	1.770.550,61	(37.657.089,09)	1.770.550,61	(37.657.089,09)
Perda efetiva com créditos	(29.832.550,02)	(11.103.411,55)	(29.832.554,02)	(11.103.411,55)
Saldo no final do exercício	37.297.237,52	45.953.027,52	37.266.105,18	45.693.531,18

Movimentação das provisões para perdas sobre crédito é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Saldo no início do exercício	(49.063.577,21)	(18.049.987,69)	(49.063.577,21)	(18.049.987,69)
Reclassificação	-	6.441.000,00	-	6.441.000,00
Constituições	(47.293.026,60)	(41.775.031,12)	(47.293.026,60)	(41.775.031,12)
Reversões	49.063.577,21	4.117.942,03	49.063.577,21	4.117.942,03
Perda efetiva com créditos	-	202.499,57	-	202.499,57
Saldo no final do exercício	(47.293.026,60)	(49.063.577,21)	(47.293.026,60)	(49.063.577,21)

7. Despesas diferidas e despesas de comercialização diferidas

As despesas de comercialização são diferidas e amortizadas de acordo com o prazo de vigência dos contratos ou com a expectativa conforme Nota Técnica Atuarial (NTA) e são refletidas no saldo da conta “Despesas de comercialização diferidas” no ativo circulante e não circulante.

	Controladora e Consolidado	
	31 de dezembro de	
	2024	2023
Saldo inicial do exercício	28.758.741,28	32.375.399,82
Constituições	12.660.448,73	14.318.538,44
(-) Amortização	(19.701.189,76)	(17.935.196,98)
Saldo no final do exercício	21.718.000,25	28.758.741,28
Ativo circulante	13.607.109,43	17.803.341,60
Ativo não circulante	8.110.890,82	10.955.399,68

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

 Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
 referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

8. Créditos tributários e previdenciários

Os créditos tributários e previdenciários estão compostos da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Imposto de renda	14.105.636,38	5.492.419,28	15.988.696,00	7.339.878,20
Contribuição social sobre o lucro	332.268,99	1.987.074,45	1.069.689,87	2.765.116,33
Imposto de renda retido na fonte	-	9.406.692,65	-	9.488.859,87
Créditos Pis e Cofins retido na Fonte	32.917,94	14.966,51	32.917,94	123.107,24
Crédito ISS	184.647,23	50.997,99	184.647,23	50.997,99
Créditos tributários e previdenciários	14.655.470,54	16.952.150,88	17.275.951,04	19.767.959,63

9. Bens e títulos a receber

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Estoques (a)	16.427.063,97	18.420.956,69	18.910.847,13	21.477.413,24
Adiantamento a funcionários	1.178.593,42	1.084.792,16	1.276.290,98	1.183.121,44
Adiantamento a fornecedores	1.546.102,51	4.642.021,61	1.549.431,78	4.878.411,52
Outros títulos a receber	8.992.953,63	13.714.057,76	11.161.815,27	15.206.579,96
	28.144.713,53	37.861.828,22	32.898.385,16	42.475.526,16

a) Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Material cirúrgico	7.228.059,19	8.794.512,47	8.542.099,06	10.306.601,81
Medicamentos	7.559.839,23	10.094.507,57	8.596.768,61	11.454.484,84
Material de escritório	453.293,95	773.089,29	509.388,89	879.919,56
Material de limpeza	270.217,06	921.189,81	312.412,30	973.319,67
Material para Nutrição e Dietética (SND)	-	-	34.523,73	25.378,81
Material de radiologia	11.917,62	19.131,91	11.917,62	19.131,91
Material de laboratório	90.241,68	305.705,47	90.241,68	305.705,47
Material de uso consumo	454.926,68	-	454.926,68	-
Outros	712.700,32	(2.296.910,63)	712.700,32	(2.296.859,63)
(-) Compensação	(354.131,76)	(190.269,20)	(354.131,76)	(190.269,20)
Total	16.427.063,97	18.420.956,69	18.910.847,13	21.477.413,24

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas

referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

**10. Ativo fiscal diferido e provisão para tributos diferidos**

	Controladora					
	31 de dezembro de 2022 (Reapresentado)	Incorporação	Reconhecido na demonstração do resultado (Reapresentado)	31 de dezembro de 2023 (Reapresentado)	Reconhecido na demonstração do resultado	31 de dezembro de 2024
Créditos tributários ativos sobre diferenças temporárias originárias de:						
Provisões para ações judiciais	22.316.853,34	362.523,07	6.729.936,22	29.409.312,63	1.893.980,30	31.303.292,93
Perda de recuperabilidade sobre créditos	7.497.215,75	3.039.810,82	22.841.978,09	33.379.004,66	(1.658.868,76)	31.720.135,90
Provisão de eventos do SUS	23.549.841,37	-	4.616.002,99	28.165.844,36	(18.850.742,01)	9.315.102,35
Crédito fiscal sobre diferença adoção inicial arrendamentos CPC 6 (R2)	631.695,08	-	(243.227,33)	388.467,75	(69.054,57)	319.413,18
Crédito fiscal de ágio apurado na incorporação (*)	-	-	-	-	-	-
Provisão infrações ANS	390.687,20	-	(79.412,85)	311.274,35	(270.787,15)	40.487,20
Outras adições/(exclusões)	1.957.617,25	(660.144,40)	2.522.829,83	3.820.302,68	(1.199.140,83)	2.621.161,85
Prejuízo fiscal/base negativa	35.029.825,49	-	44.083.990,27	79.113.815,76	69.458.469,28	148.572.285,04
Imposto diferido ativo	91.373.735,48	2.742.189,49	80.472.097,22	174.588.022,19	49.303.856,26	223.891.878,45
Débitos tributários passivos sobre diferenças temporárias originárias de:						
Correção monetária de depósito judiciais	(2.001.202,50)	-	815.077,12	(1.186.125,38)	(959.795,03)	(2.145.920,41)
Amortização do intangível para fins fiscais	-	-	-	-	-	-
Depreciações e amortizações	-	-	226.573,90	226.573,90	(82.588,15)	143.985,75
Passivo fiscal diferido sobre ágio apurado na incorporação	(50.836.306,17)	-	(74.197.906,77)	(125.034.212,94)	(75.059.628,44)	(200.093.841,38)
Outros	-	(1.289.741,81)	-	(1.289.741,81)	-	(1.289.741,81)
Imposto diferido passivo	(52.837.508,67)	(1.289.741,81)	(73.156.255,75)	(127.283.506,23)	(76.102.011,62)	(203.385.517,85)
Total do imposto diferido líquido	38.536.226,81	1.452.447,68	7.315.841,47	47.304.515,96	(26.798.155,36)	20.506.360,60

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)



	Consolidado					
	31 de dezembro de 2022 (Reapresentado)	Incorporação	Reconhecido na demonstração do resultado (Reapresentado)	31 de dezembro de 2023 (Reapresentado)	Reconhecido na demonstração do resultado	31 de dezembro de 2024
Créditos tributários ativos sobre diferenças temporárias originárias de:						
Provisões para ações judiciais	23.505.435,22	-	6.333.618,04	29.839.053,26	3.070.181,22	32.909.234,48
Perda de recuperabilidade sobre créditos	13.116.233,99	-	26.169.892,46	39.286.126,45	(1.582.007,03)	37.704.119,42
Provisão de eventos do SUS	23.549.841,37	-	4.616.003,00	28.165.844,37	(18.850.742,01)	9.315.102,36
Crédito fiscal sobre diferença adoção inicial arrendamentos CPC 6 (R2)	3.238.213,37	-	344.504,75	3.582.718,12	(561.864,26)	3.020.853,86
Provisão infrações ANS	390.687,20	-	(79.412,85)	311.274,35	(270.787,15)	40.487,20
Outras adições/(exclusões)	1.957.617,24	-	1.743.682,82	3.701.300,06	(1.288.254,58)	2.413.045,48
Prejuízo fiscal/base negativa	35.029.825,49	-	44.083.990,27	79.113.815,76	69.458.469,28	148.572.285,04
Imposto diferido ativo	100.787.853,88	-	83.212.278,49	184.000.132,37	49.974.995,47	233.975.127,84
Débitos tributários passivos sobre diferenças temporárias originárias de:						
Correção monetária de depósito judiciais	(2.001.202,50)	-	815.077,13	(1.186.125,37)	(959.795,03)	(2.145.920,40)
Passivo fiscal diferido sobre amortização de ágio	(50.836.306,17)	-	(74.197.906,78)	(125.034.212,95)	(75.059.628,44)	(200.093.841,39)
Outros	(1.289.741,81)	-	226.573,90	(1.063.167,91)	(82.588,15)	(1.145.756,06)
Imposto diferido passivo	(54.127.250,48)	-	(73.156.255,75)	(127.283.506,23)	(76.102.011,62)	(203.385.517,85)
Total do imposto diferido líquido	46.660.603,40	-	10.056.022,74	56.716.626,14	(26.127.016,15)	30.589.609,99

Os tributos diferidos decorrentes de diferenças temporárias serão realizados à medida que essas sejam liquidadas ou realizadas em um prazo não superior a 10 anos. O período de liquidação ou realização de tais diferenças é impreciso e está vinculado a diversos fatores que não estão sob o controle da Administração.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)



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

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Resultado antes dos impostos	63.283.091,55	(37.230.059,07)	62.611.952,34	(39.454.928,00)
À alíquota fiscal de 34%	(21.516.251,00)	12.658.220,00	(21.288.064,00)	13.414.676,00
Equivalência patrimonial	(5.201.460,64)	(2.517.624,34)	-	-
Depreciações e amortizações	261.912,42	562.565,16	-	-
Despesas indedutíveis	(342.356,14)	(2.486.328,30)	(346.312,25)	(2.531.118,31)
Prejuízo fiscal sem constituição de imposto diferido	-	-	(4.492.639,90)	(1.471.573,34)
Outras exclusões (adições) permanentes	-	(900.991,05)	-	124.184,10
Despesa de imposto de renda e contribuição social apresentada na demonstração do resultado	(26.798.155,36)	7.315.841,47	(26.127.016,15)	9.536.168,45
Despesa de imposto de renda e contribuição social - correntes	-	-	-	(519.854,29)
Despesa de imposto de renda e contribuição social - diferidos	(26.798.155,36)	7.315.841,47	(26.127.016,15)	10.056.022,74
Alíquota	-42%	-20%	-42%	-24%

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

11. Outros créditos a receber de longo prazo

Conforme instrumento particular de compra de venda de ações e outras avenças ficaram definidos que todas as contingências referentes aos períodos anteriores à assinatura do contrato seriam de responsabilidade dos antigos quotistas e, portanto, estes valores seriam reembolsados ou descontados da parcela retida a pagar conforme quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Ativo Indenizatórios	12.580.621,34	14.901.041,18	12.580.621,34	14.910.982,96
Outras contas a receber	808.164,67	833.425,62	808.164,67	833.425,62
Partes relacionadas	-	9.941,78	-	-
	13.388.786,01	15.744.408,58	13.388.786,01	15.744.408,58

12. Investimentos**a) Composição – investimento em controladas**

	Controladora	
	31 de dezembro de	31 de dezembro de
	2024	2023
Participações societárias em rede assistencial		
Hospital do Coração de Londrina Ltda.	227.575.139,85	209.773.553,49
	227.575.139,85	209.773.553,49
Total	227.575.139,85	209.773.553,49

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

 Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
 referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

b) Movimentação do investimento
Participações societárias em rede assistencial

	Hospital do Coração Camboriú Ltda.	Hospital e Maternidade Santa Brígida S.A.	Hospital Coração de Londrina Ltda.	Total
Saldo em 1 de janeiro de 2023	73.069.386,14	55.463.011,00	183.139.749,30	311.672.146,44
Aumento de capital	1.000.000,00	4.800.756,00	2.000.000,00	7.800.756,00
Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)	6.500.000,00	1.199.256,00	30.000.000,00	37.699.256,00
Alteração na participação societária de controladas	2.992,97	(2.629,66)	-	363,31
Incorporação	(80.291.593,41)	(58.014.314,33)	-	(138.305.907,74)
	280.785,70	3.446.079,01	215.139.749,30	218.866.614,01
Equivalência patrimonial	(280.785,70)	(3.446.079,01)	(5.366.195,81)	(9.093.060,52)
Equivalência patrimonial do exercício	(51.609,54)	(2.999.959,23)	(4.386.888,34)	(7.438.457,11)
Amortização de mais valia	(229.176,16)	(446.119,78)	(979.307,47)	(1.654.603,41)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	-	209.773.553,49	209.773.553,49
Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)	-	-	33.100.000,00	33.100.000,00
	-	-	242.873.553,49	242.873.553,49
Equivalência patrimonial	-	-	(15.298.413,64)	(15.298.413,64)
Equivalência patrimonial do exercício	-	-	(14.528.082,99)	(14.528.082,99)
Amortização de mais valia	-	-	(770.330,65)	(770.330,65)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	-	-	227.575.139,85	227.575.139,85

c) O sumário do balanço patrimonial e da demonstração do resultado das empresas controladas estão a seguir:

	Partic. Societária	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado do exercício
Hospital Coração de Londrina S.A.	100,00%	137.463.454,22	111.637.278,55	25.826.175,67	(14.528.082,99)

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas

referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

13. Imobilizado

								Controladora	
	Vida útil	Taxa anual de depreciação - %a.a.	31 de dezembro de 2023	Baixas Líquidas	Adições	Remensuração	Transferência	Depreciações	31 de dezembro de 2024
Terrenos e imóveis	25 a 60 anos	1,67%	179.666.519,36					(6.518.697,61)	173.147.821,75
Veículos	1 a 10 anos	10,00%	14.264,30					(5.186,01)	9.078,29
Instalações	5 a 10 anos	10,00%	17.790.663,98		452.520,30		11.529.021,34	(1.444.625,62)	28.327.580,00
Máquinas e equipamentos	3 a 28 anos	3,57%	25.632.260,47	2.830,95	3.083.592,51		258.838,00	(3.949.523,03)	25.022.337,00
Móveis e utensílios	1 a 10 anos	10,00%	9.038.534,67		98.197,89		10.122,00	(1.494.091,18)	7.652.763,38
Equipamentos de computação	5 a 15 anos	6,67%	11.106.283,55		724.517,92		100.266,55	(2.961.570,66)	8.969.497,36
Imobilizações em curso	-	-	11.042.359,90		6.622.146,99		(11.898.247,89)		5.766.259,00
Benfeitorias em imóveis de terceiros	25 a 60 anos	1,67%	-						-
			254.290.886,23	- 2.830,95	10.980.975,61	-	-	(16.373.694,11)	248.895.336,78
Direito de Uso	-	-	8.244.905,15	3.850.942,71	8.621.000,00	131.000,00		(2.866.618,33)	10.279.344,11
			262.535.791,38	- 3.853.773,66	19.601.975,61	131.000,00	-	(19.240.312,44)	259.174.680,89

								Consolidado	
	Vida útil	Taxa anual de depreciação - %a.a.	31 de dezembro de 2023	Baixas Líquidas	Adições	Remensuração	Transferência	Depreciações	31 de dezembro de 2024
Terrenos e imóveis	25 a 60 anos	2%	180.185.348,64					(6.518.697,61)	173.666.651,03
Veículos	1 a 10 anos	10%	11.235,28					(5.186,01)	6.049,27
Instalações	5 a 10 anos	10%	19.599.613,28		464.287,60		(11.521.779,32)	(1.566.554,76)	6.975.566,80
Máquinas e equipamentos	3 a 28 anos	4%	36.054.105,67	(2.830,95)	3.273.910,19		266.080,02	(4.849.633,97)	34.741.630,96
Móveis e utensílios	1 a 10 anos	10%	9.784.839,92		213.501,03		(10.122,00)	(1.892.601,83)	8.095.617,12
Equipamentos de computação	5 a 15 anos	7%	11.274.400,96		736.317,91		100.266,55	(3.340.128,67)	8.770.856,75
Imobilizações em curso	-	-	11.488.272,69		6.622.146,99		11.898.247,89		30.008.667,57
Benfeitorias em imóveis de terceiros	25 a 60 anos	1,67%	-						-
			268.397.816,44	(2.830,95)	11.310.163,72	-	732.693,14	(18.172.802,85)	262.265.039,50
Direito de Uso	-	-	72.533.586,62	3.999.307,35	8.621.000,00	(73.719,05)		(10.648.932,15)	66.432.628,07
			340.931.403,06	(4.002.138,30)	19.931.163,72	- 73.719,05	732.693,14	(28.821.735,00)	328.697.667,57

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

Os ativos imobilizados estão sujeitos a análises periódicas, no mínimo anuais, sobre o teste para redução do valor recuperável (“*impairment*”). Em 31 de dezembro de 2024 não havia indicadores de *impairment* sobre o imobilizado.

O montante de depreciação apurado no período é registrado no resultado nas rubricas “Eventos indenizáveis líquidos” e “Despesas administrativas”, conforme notas explicativas 21 e 26, respectivamente.

A Administração não identificou eventos ou circunstâncias que requeressem modificação nas estimativas de vida útil econômica para os itens apresentados no ativo imobilizado das demais empresas do grupo.

Durante o período, a Operadora adquiriu ativos imobilizados ao custo total de R\$ 10.980.975,61, dos quais R\$ 8.608.099,12 foram aquisições com pagamento no exercício e R\$ 2.372.976,49 estão provisionados na rubrica “Fornecedores”.

Durante o período, a Operadora e suas controladas adquiriram ativos imobilizados ao custo total de R\$ 11.310.163,72, dos quais R\$ 8.937.287,23 foram aquisições com pagamento no exercício e R\$ 2.372.876,49 estão provisionados na rubrica “Fornecedores”.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

**14. Intangível****a) Composição**

				Controladora	
				Saldo líquido	
				31 de dezembro de	
	Taxa média anual de amortização	Custo	Amortização	2024	2023
Aquisição de carteira de plano de saúde (a)	Vida útil (a)	189.875.436,61	(139.720.671,53)	50.154.765,08	73.689.359,42
Sistema de computadores	20% a.a.	11.512.036,98	(7.615.712,14)	3.896.324,84	5.924.863,79
Âgio (b)	(c)	2.488.907.031,37	-	2.488.907.031,37	2.488.907.031,17
		2.690.294.504,96	(147.336.383,67)	2.542.958.121,29	2.568.521.254,38

				Consolidado	
				Saldo líquido	
				31 de dezembro de	
	Taxa média anual de amortização	Custo	Amortização	2024	2023
Aquisição de carteira de plano de saúde (a)	Vida útil (a)	189.875.436,61	(139.720.671,53)	50.154.765,08	73.687.828,21
Sistema de computadores	20% a.a.	11.665.058,78	(7.714.759,24)	3.950.299,54	6.005.672,76
Âgio (b)	(c)	2.686.085.971,53	-	2.686.085.971,53	2.686.085.971,35
		2.887.626.466,92	(147.435.430,77)	2.740.191.036,15	2.765.779.472,32

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

b) Movimentação

	Controladora			Total
	Aquisição carteira de plano de saúde (a)	Sistema de computadores	Ágio (b)	
Saldo em 31 de dezembro de 2022	96.198.212,00	6.829.633,60	2.439.815.024,30	2.542.842.869,90
Incorporação	-	539.793,60	60.827.410,49	61.367.204,09
Adições	-	1.324.259,37	-	1.324.259,37
Baixa	-	-	(11.735.403,62)	(11.735.403,62)
Amortização	(22.508.852,58)	(2.768.822,78)	-	(25.277.675,36)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	73.689.359,42	5.924.863,79	2.488.907.031,17	2.568.521.254,38
Amortização	(23.534.594,34)	(2.028.538,75)	-	(25.563.133,09)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	50.154.765,08	3.896.325,04	2.488.907.031,17	2.542.958.121,29

	Consolidado			Total
	Aquisição carteira de plano de saúde (a)	Sistema de computadores	Ágio (b)	
Saldo em 31 de dezembro de 2022	96.198.212,00	7.547.218,82	2.697.821.374,97	2.801.566.805,79
Adições	-	1.324.259,37	-	1.324.259,37
Baixas	(1.531,21)	-	(11.735.403,62)	(11.736.934,83)
Amortização	(22.508.852,58)	(2.865.805,43)	-	(25.374.658,01)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	73.687.828,21	6.005.672,76	2.686.085.971,35	2.765.779.472,32
Transferência	1.531,21	(1.531,21)	-	-
Amortização	(23.534.594,34)	(2.053.842,01)	-	(25.588.436,35)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	50.154.765,08	3.950.299,54	2.686.085.971,35	2.740.191.035,97

Os ativos imobilizados estão sujeitos a análises periódicas, no mínimo anuais, sobre o teste para redução do valor recuperável (“*impairment*”). Em 31 de dezembro de 2024 não havia indicadores de *impairment* sobre o imobilizado.

O montante de depreciação apurado no período é registrado no resultado nas rubricas “Eventos indenizáveis líquidos” e “Despesas administrativas”, conforme notas explicativas 21 e 26, respectivamente.

(a) Composição da carteira de plano de saúde e odontológico

Grupo/Empresa	Data	Custo	Amortização acumulada	Controladora e Consolidado	
				Composição da carteira 31 de dezembro de	
				2024	2023
Grupo Clinipam	07.02.2020	178.804.266,65	(136.629.593,79)	42.174.672,86	61.545.202,20
Lifeday	01.12.2020	25.490.535,00	(17.510.442,78)	7.980.092,22	12.144.157,22
Total		204.294.801,65	(154.140.036,57)	50.154.765,08	73.689.359,42

(b) Ágio

Os saldos de ágio (ativo intangível com vida útil indefinida) foram submetidos a teste de recuperabilidade em 31 de dezembro de 2024 por meio do fluxo de caixa descontado para cada unidade geradora de caixa

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

(UGC), dando origem ao valor em uso. A Operadora e suas controladas realizam o teste de recuperabilidade anualmente.

Para definição de UGC, a Administração da Operadora 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 Operadora 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 Operadora e suas controladas, consideram 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 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.

A Operadora e suas controladas adotaram as seguintes premissas no teste de *impairment*:

UGC Consolidada

Margem operacional - sinistralidade	32,2% a.a.
Taxa de desconto	13,3% a.a.
Taxa de crescimento na perpetuidade	5,86% a.a.

Desta forma, a Operadora e suas controladas elaboraram o teste de *impairment* considerando o histórico de combinações de negócios, de acordo com a composição demonstrada a seguir:

Grupo/Empresa	Data	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro de		31 de dezembro de	
		2024	2023	2024	2023
Grupo Clinipam	07.02.2020	2.313.674.851,24	2.313.674.851,24	2.313.674.851,24	2.313.674.851,24
Hospital do Coração Balneário Camboriú	20.05.2020	37.945.402,34	37.945.402,34	37.945.402,34	37.945.402,34
Hospital Maternidade Santa Brígida	23.10.2020	22.882.008,15	22.882.008,15	22.882.008,15	22.882.008,15
Lifeday	01.12.2020	114.404.769,44	114.404.769,44	114.404.769,44	114.404.769,44
Hospital do Coração Londrina	05.04.2021	-	-	197.178.940,18	197.178.940,18
Total		2.488.907.031,17	2.488.907.031,17	2.686.085.971,35	2.686.085.971,35

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

15. Provisões técnicas de operações de assistência à saúde

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Provisão de prêmio / contraprestação não ganha (PPCNG) (a)	12.830.498,24	12.877.846,21	12.830.498,24	12.877.846,21
Provisão de eventos / sinistros a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais (b)	10.873.780,48	15.947.272,56	7.724.844,00	11.213.758,00
Provisão de eventos / sinistros a liquidar para SUS (c)	11.983.994,16	73.654.194,72	11.983.994,16	73.654.194,72
Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA) (d)	55.452.663,19	72.013.807,93	55.452.663,19	72.013.807,93
Provisão para remissão (e)	-	92.270,34	-	92.270,34
	91.140.936,07	174.585.391,76	87.991.999,59	169.851.877,20
Circulante	91.140.936,07	110.765.942,52	87.991.999,59	106.032.427,96
Não circulante	-	63.819.449,24		63.819.449,24

- (a) A PPCNG caracteriza-se pelo registro contábil do valor cobrado pela Operadora 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 Operadora 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 Operadora e suas controladas, sendo posteriormente ajustado por glosas e descontos após análise dos colaboradores da Operadora e suas controladas (médicos auditores).
- (c) A Operadora e suas controladas registram nesta rubrica eventos referentes a ressarcimentos de despesas médicas aos SUS de acordo com a Instrução Normativa Conjunta nº 25 da ANS, de 29 de abril de 2022.
- (d) Provisão de eventos ocorridos e não avisados (PEONA/PEONA-SUS) é apurada por meio de estudo atuarial (Nota Técnica) e objetiva fazer face ao valor estimado dos pagamentos de eventos assistenciais que já tenham ocorridos, mas que não tenham sido notificados a Operadora.
- (e) Provisão para remissão consiste em provisões para fazer face à isenção de contraprestações pelos beneficiários, conforme o contrato

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

**Movimentação das provisões técnicas**

	Controladora					
	PPCNG	Provisões de eventos a liquidar	Provisão de eventos a liquidar SUS	PEONA	Provisão para remissão	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	21.297.931,14	60.472.270,37	64.681.366,25	49.519.568,09	184.465,11	196.155.600,96
Constituições	1.151.457.889,17	859.956.590,83	11.013.520,18	99.512.217,35	257.527,68	2.122.197.745,21
Apropriações/Reversões	(1.159.877.974,10)	-	-	(77.017.977,51)	(349.722,45)	(1.237.245.674,06)
Atualizações monetárias	-	-	4.652.885,46	-	-	4.652.885,46
Pagamentos	-	(904.481.588,64)	(6.693.577,17)	-	-	(911.175.165,81)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	12.877.846,21	15.947.272,56	73.654.194,72	72.013.807,93	92.270,34	174.585.391,76
Incorporação						-
Constituições	1.885.040.704,63	783.876.490,49	-	16.574.378,99	15.542,78	2.685.507.116,89
Reversões/apropriações	(1.885.088.052,60)		(13.784.896,92)	(33.135.523,73)	(107.813,12)	(1.932.116.286,37)
Atualizações monetárias			3.181.198,26			3.181.198,26
Pagamentos		(788.949.982,57)	(51.066.501,90)			(840.016.484,47)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	12.830.498,24	10.873.780,48	11.983.994,16	55.452.663,19	-	91.140.936,07

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

16. Tributos e encargos sociais a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Imposto sobre serviços (ISS)	-	3.029.019,68	-	3.301.608,77
Contribuição previdenciária	3.011.750,55	2.764.493,64	6.728.700,37	6.709.294,39
Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS)	1.018.756,65	923.799,05	1.176.417,39	1.090.574,46
PIS e COFINS	2.313.607,00	2.396.145,93	2.544.296,11	3.372.217,89
Contribuições sindicais e assistenciais	-	1.791,25	9.444,29	15.607,80
Impostos devidos a recolher	6.344.114,20	9.115.249,55	10.458.858,16	14.489.303,31
Imposto de renda - funcionários	1.492.605,87	1.184.094,56	2.312.694,90	2.101.512,62
Imposto de renda - terceiros	412.739,13	429.892,50	441.554,38	2.010.778,25
Imposto sobre serviços	2.965.102,01	-	3.258.323,24	115.839,20
Contribuição previdenciária retida	108.659,64	166.756,04	129.624,80	209.540,46
Retenção PIS/COFINS/CSLL	-	1.312.039,57	-	1.424.270,04
Impostos retidos a recolher	4.979.106,65	3.092.782,67	6.142.197,32	5.861.940,57
Federal	10.554.001,90	12.936.623,08	22.032.692,35	33.630.317,97
Municipal	-	208.680,87	-	208.680,87
Parcelamento impostos, multas e taxas - outros	-	-	92.549,39	-
Parcelamento impostos, multas e taxas	10.554.001,90	13.145.303,95	22.125.241,74	33.838.998,84
Total	21.877.222,75	25.353.336,17	38.726.297,22	54.190.242,72
Circulante	13.842.123,17	15.382.538,03	27.109.243,21	33.566.246,63
Não circulante	8.035.099,58	9.970.798,14	11.617.054,01	20.623.996,09

17. Débitos diversos

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Obrigações trabalhistas	15.137.230,98	15.150.851,89	18.678.294,51	19.527.852,29
Fornecedores	13.856.406,77	16.034.402,83	22.247.479,01	25.755.471,89
Depósito de terceiros	434.112,78	7.099.207,44	1.343.784,72	7.099.270,73
Recebimento antecipado cliente	2.259.495,39	6.264.726,33	2.620.734,67	7.194.149,08
Débitos diversos	18.727.593,02	21.842.755,46	18.727.593,02	21.642.755,46
Obrigações contratuais (a)	180.322.757,18	182.537.214,26	180.322.757,18	182.537.214,26
Adiantamento parceria banco	-	130.625,00	-	130.625,00
Contas a pagar – partes relacionadas (i)	33.152.726,63	22.682.926,44	-	-
Provisões para plano de benefícios com empregados	52.451,49	163.922,23	52.451,49	163.922,23
Passivo de arrendamento (b)	11.218.758,74	9.387.457,32	75.317.456,48	83.070.992,84
Outros	947.379,45	825.937,94	747.379,45	825.937,94
	276.108.912,43	282.120.027,14	320.057.930,53	347.948.191,72
Circulante	53.855.713,36	66.985.811,05	78.417.016,95	88.701.217,90
Não Circulante	222.253.199,07	215.134.216,09	241.640.913,58	259.246.973,82

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

(a) Obrigações contratuais

	Controladora e Consolidado	
	31 de dezembro de	
	2024	2023
Saldo inicial	182.537.214,26	233.610.903,00
Pagamentos referentes à aquisições realizadas		
Pagamentos obrigações contratuais	(14.200.000,01)	-
Atualização Monetária	17.519.220,87	21.484.112,45
Saldos indenizatórios (constituições/baixas)	(10.925.912,40)	(72.557.801,19)
Compensações	5.392.235,19	-
Total	180.322.757,91	182.537.214,26
Composição		
Obrigações contratuais	266.241.976,84	259.764.453,08
Ativos indenizatórios	(85.919.218,93)	(77.227.238,82)
	180.322.757,91	182.537.214,26
Circulante	-	-
Não Circulante	180.322.757,91	182.537.214,26

(b) Passivo de arrendamento

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Saldo no início do exercício	9.387.457,32	9.615.123,53	83.070.992,84	90.395.344,70
Adições novos contratos	8.620.988,11	-	8.620.988,11	-
Remensurações/baixas de contratos	130.976,02	380.845,04	(2.945.206,99)	380.844,97
(-) Baixas	(4.400.247,21)	-	(4.589.980,44)	(65.000,00)
Juros incorridos	1.066.138,76	858.380,73	6.094.680,40	6.599.233,28
(-) Contraprestação paga	(3.586.554,26)	(2.325.272,71)	(14.934.017,44)	(14.239.430,11)
Saldo no final do exercício	11.218.758,74	9.387.457,32	75.317.456,48	83.070.992,84
Circulante	3.309.442,25	463.242,10	14.867.698,85	7.351.093,45
Não circulante	7.909.316,49	8.924.215,22	60.449.757,63	75.719.899,39

Maturidade dos contratos

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
2024	-	1.282.452,33	-	13.427.099,29
2025	3.309.442,25	1.246.588,77	14.867.698,85	13.228.510,89
2026	2.414.761,50	1.016.534,78	13.973.018,10	12.964.346,78
2027	1.345.787,93	972.348,00	12.900.444,53	12.916.560,00
Mais de 5 anos	10.957.045,23	14.585.220,00	59.787.818,78	65.174.801,58
Valores não descontados	18.027.036,91	19.103.143,88	101.528.980,26	117.711.318,54
Juros Embutidos	(6.808.278,17)	(9.715.686,56)	(26.211.523,78)	(34.640.325,70)
	11.218.758,74	9.387.457,32	75.317.456,48	83.070.992,84

18. Provisões para ações judiciais e fiscais

Durante o curso normal de seus negócios, a Operadora e suas controladas ficam expostas a certas contingências e certos riscos. A provisão é estabelecida por valores atualizados, para processos trabalhistas, regulatórios/cíveis e tributários com base na opinião dos consultores jurídicos da Operadora e suas controladas.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

Para as contingências consideradas provável, e, também, independentemente do prognóstico de perda, todos os processos cuja lide enseja obrigação originada em lei, são apresentados como segue:

(a) Composição

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
tributárias (inclui ANS)	9.603.631,51	19.836.340,03	9.603.631,51	19.836.340,03
trabalhistas	13.895.523,17	15.854.441,86	30.645.709,85	25.260.963,04
cíveis	23.591.168,55	14.130.189,91	23.856.292,77	14.441.401,56
	47.090.323,23	49.820.971,80	64.105.634,13	59.538.704,63

(b) Movimentação

	Controladora			Total
	Tributária/ANS	Trabalhistas	Cíveis	
Saldo em 31 de dezembro de 2022	58.399.899,12	10.727.160,46	17.963.342,09	87.090.401,67
Saldo incorporado	-	615.499,27	2.444.691,26	3.060.190,53
Provisão/(Reversão) (**)	(45.645.184,55)	3.031.242,23	823.728,00	(41.790.214,32)
Pagamentos	(3.013.764,35)	(271.777,34)	(1.834.293,00)	(5.119.834,69)
Atualização	2.912.295,39	1.752.317,24	1.915.815,98	6.580.428,61
Transferência (*)	7.183.094,42	-	(7.183.094,42)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	19.836.340,03	15.854.441,86	14.130.189,91	49.820.971,80
Provisão/(Reversão) (**)	7.116.816,75	(2.860.613,75)	10.251.043,12	14.507.246,12
Pagamentos	(6.959.639,98)	(155.885,95)	(4.287.067,24)	(11.402.593,17)
Atualização	332.408,41	1.401.028,08	1.661.660,78	(9.230.398,79)
Compensação	(10.722.293,70)	(343.447,07)	1.835.341,98	3.395.097,27
Saldo em 31 de dezembro de 2024	9.603.631,51	13.895.523,17	23.591.168,55	47.090.323,23

	Consolidado			
	Tributária (inclui ANS)	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	58.399.899,12	17.837.662,12	20.374.874,85	96.612.436,09
Provisão/(Reversão) (**)	(45.643.783,57)	5.145.485,46	1.038.624,50	(39.459.673,61)
Pagamentos	(3.015.165,33)	(607.930,70)	(1.963.324,82)	(5.586.420,85)
Atualização	2.912.295,39	2.885.746,16	2.174.321,45	7.972.363,00
Transferência (*)	7.183.094,42	-	(7.183.094,42)	-
Provisão/(Reversão) (**)	(45.643.783,57)	5.145.485,46	1.038.624,50	(39.459.673,61)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	19.836.340,03	25.260.963,04	14.441.401,56	59.538.704,63
Provisão/(Reversão) (**)	7.116.816,75	2.707.301,09	10.178.763,13	20.002.880,97
Pagamentos	(6.959.639,98)	(2.366.901,50)	(4.311.660,75)	(13.638.202,23)
Atualização	332.408,41	3.467.622,90	1.685.353,22	(5.392.235,19)
Transferência (*)	(10.722.293,70)	1.576.724,32	1.862.435,61	3.594.485,95
Saldo em 31 de dezembro de 2024	9.603.631,51	30.645.709,85	23.856.292,77	64.105.634,13

(*) Para melhor apresentação, as contingências regulatórias classificadas na rubrica “Cíveis”, foram reclassificadas para rubrica “Tributárias”.

(**) Reversão referente a ações declaratórias de ISS, contestadas pela Controladora, contra os municípios de Curitiba e outros, que tiveram mudança na probabilidade de perda de provável para remoto.

Em 31 de dezembro de 2024, a Operadora e suas controladas apresentaram outras ações de naturezas regulatórias, cíveis, trabalhistas e tributárias que, de acordo com consultores jurídicos, apresentam probabilidades de perda possível, motivo pelo qual não foram provisionadas.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Tributárias (inclui ANS)	42.054.316,79	21.276.060,89	46.136.457,67	23.366.769,36
Trabalhistas	30.914.970,56	107.625.471,19	42.346.537,10	116.271.483,41
Cíveis	127.874.908,90	25.176.123,97	137.256.321,81	29.063.130,05
	200.844.196,25	154.077.656,05	225.739.316,58	168.701.382,82

Depósitos judiciais

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Tributárias (inclui ANS)	9.864.082,09	9.123.144,98	9.864.082,09	9.123.144,98
Trabalhista	7.914.998,82	4.561.447,77	8.368.276,85	4.690.645,56
Cíveis	52.298.427,17	11.216.651,65	52.298.427,17	11.216.651,65
Depósitos judiciais – SUS	-	49.562.164,29	-	49.562.164,29
	70.077.508,08	74.463.408,69	70.530.786,11	74.592.606,48

Detalhamos abaixo a movimentação ocorrida no exercício findo em 31 de dezembro de 2024:

	Controladora				Total
	Tributárias (inclui ANS)	Trabalhista	Cíveis	Depósitos judiciais - SUS	
Saldo em 31 de dezembro de 2022 – (reapresentado)	49.836.991,28	3.836.454,95	1.668.086,73	45.028.106,39	100.369.639,35
Adições/(baixas)	(38.539.974,54)	44.248,89	10.440.426,38	7.177.759,16	(20.877.540,11)
Atualizações	(3.306.373,25)	12.296,38	240.640,03	(2.643.701,26)	(5.697.138,10)
Transferências	1.132.501,49	668.447,55	(1.132.501,49)	-	668.447,55
Saldo em 31 de dezembro de 2023 (reapresentado)	9.123.144,98	4.561.447,77	1.216.651,65	49.562.164,29	74.463.408,69
Bloqueios Judiciais	-	-	(936.365,93)	-	(936.365,93)
Adições/(baixas)	(108.730,55)	2.773.465,09	40.624.968,51	(63.819.449,24)	(20.529.746,19)
Atualizações	849.667,66	580.085,96	1.393.172,94	14.257.284,95	(20.529.746,19)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	9.864.082,09	7.914.998,82	52.298.427,17	-	70.077.508,08

	Consolidado				Total
	Tributárias (inclui ANS)	Trabalhista	Cíveis	Depósitos judiciais - SUS	
Saldo em 31 de dezembro de 2022 - (reapresentado)	49.836.991,28	4.013.135,56	1.668.086,73	45.028.106,39	100.546.319,96
Adições/(baixas)	(38.539.974,54)	9.062,45	10.440.426,38	7.177.759,16	(20.912.726,55)
Atualizações	(3.306.373,25)	-	240.640,03	(2.643.701,26)	(5.709.434,48)
Transferências	1.132.501,49	668.447,55	(1.132.501,49)	-	668.447,55
Saldo em 31 de dezembro de 2023 – (reapresentado)	9.123.144,98	4.690.645,56	11.216.651,65	49.562.164,29	74.592.606,48
Reclassificação DF	-	-	3.099.807,65	-	3.099.807,65
Adições/(baixas)	(108.730,55)	3.005.511,82	36.588.794,93	(63.819.449,24)	(24.333.873,04)
Atualizações	849.667,66	672.119,47	1.393.172,94	14.257.284,95	17.172.245,02
Saldo em 31 de dezembro de 2024	9.864.082,09	8.368.276,85	52.298.427,17	-	70.530.786,11

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

19. Patrimônio líquido**(a) Capital social**

Em 31 de dezembro de 2024, o capital social é de R\$ 4.617.486.416,15 (R\$ 3.529.486.416,15 em 31 de dezembro de 2023), totalmente subscrito e integralizado, representado por 4.617.486.416 ações ordinárias, com valor nominal de R\$ 1,00 cada, distribuído entre os sócios (3.529.486.416 ações ordinárias, com valor nominal de R\$ 1,00 cada, distribuído entre os sócios em 31 de dezembro de 2023).

O aumento de capital ocorrido em 2024 está assim representado:

<u>Ato societário</u>	<u>Qtde de ações</u>	<u>Valor da ação R\$</u>	<u>Aumento de capital – R\$</u>
Assembleia Geral Extraordinária – 18 de abril de 2024	48.000.000	1,00	48.000.000,00
Assembleia Geral Extraordinária – 23 de agosto de 2024	40.000.000	1,00	40.000.000,00
Assembleia Geral Extraordinária – 09 de dezembro de 2024	1.000.000.000	1,00	1.000.000.000,00
	1.088.000.000		1.088.000.000,00

(b) Patrimônio líquido ajustado e capital baseado em risco

A Companhia é uma operadora de plano de saúde e odontológico regulada pela ANS, que lhe impõe limites regulatórios com a adoção obrigatória do modelo de capital baseado em riscos.

	<u>Controladora</u>	
	<u>31 de dezembro de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Capital de referência	11.701.894,34	11.226.992,56
(x) Fator K	6,26%	18,06%
Patrimônio Mínimo Ajustado (PMA)	732.539,00	2.027.594,86
Patrimônio Líquido (PL)	4.160.841.308,91	3.084.356.372,72
(-) Participações societárias em operadoras de planos de saúde		-
(-) Créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais	(148.572.285,03)	(79.113.815,77)
(-) Despesas de comercialização diferida	(21.718.000,25)	(28.758.741,28)
(-) Despesas antecipadas		-
(-) Intangível	(2.542.958.121,29)	(2.568.521.254,38)
(-) <i>Goodwill</i> das participações diretas e indiretas não contempladas nas participações societárias em operadoras de plano de saúde	(197.178.940,16)	(197.178.940,16)
Patrimônio Líquido Ajustado (PLA)	1.250.413.962,18	210.783.621,13
Capital Baseado em Risco (CBR)		
(+) Risco de subscrição	65.849.215,61	72.007.683,07
(+) Risco de crédito	116.846.069,94	35.865.473,31
(+) Risco operacional	31.517.522,44	35.152.272,37
(+) Risco de mercado	128.523.918,34	106.499.907,39
(-) Benefício da diversificação em riscos	(78.964.817,76)	(52.692.826,61)
	263.771.908,57	196.832.509,54
Suficiência exigida (PLA – CBR)	986.642.053,61	13.951.111,59

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

A ANS estabelece critérios de manutenção de patrimônio líquido mínimo de acordo com a Resolução Normativa (RN) nº 526/2022.

- O capital base (CB) representa o valor mínimo do patrimônio líquido, calculado a partir da multiplicação do fator K pelo capital de referência.
- Capital baseado em riscos (CBR) define o montante variável a ser observado pela operadora em função de fatores pré-determinados por modelo padrão estabelecido pela ANS, compreendendo os principais riscos envolvidos nas atividades relacionadas à operação de planos privados de assistência à saúde, quais sejam: o risco de subscrição, o risco de crédito, o risco de mercado, o risco legal e o risco operacional.
- Capital regulatório (CR) é o limite mínimo de patrimônio líquido ajustado que a operadora deve observar, a qualquer tempo, em função das regras de capital.
- Risco de subscrição é a medida de incerteza relacionada a uma situação econômica adversa que contraria as expectativas da operação no momento da elaboração de sua política de subscrição quanto às incertezas existentes na estimativa das provisões técnicas e relativas à precificação.
- Risco de crédito é a medida de incerteza relacionada à probabilidade da contraparte de uma operação, ou de um emissor de dívida, não honrar, total ou parcialmente, seus compromissos financeiros, ou de ter alterada sua classificação de risco de crédito.
- Risco de mercado é a medida de incerteza relacionada à exposição a perdas decorrentes da volatilidade dos preços de ativos, tais como cotações de ações, taxas de juros, taxas cambiais, preços de commodities e preços de imóveis.
- Risco operacional é a medida de incerteza que compreende os demais riscos enfrentados pela operadora relacionados aos procedimentos internos tais como risco de perda resultante de inadequações ou falhas em processos internos, pessoas e sistemas

20. Contraprestações líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de			
	2024	2023	2024	2023
Contraprestações líquidas				
Individual	434.187.779,20	451.366.680,94	434.187.779,20	451.297.756,36
Coletivo	505.092.035,57	560.306.488,22	504.888.513,84	559.869.835,25
Taxa de administração	393.040,55	-	393.040,55	-
(-) Corresponsabilidade cedida	(22.577.043,62)	(19.557.522,24)	(22.577.043,62)	(19.557.522,24)
(-) Corresponsabilidade assumida	-	39.133.572,62	-	39.133.572,62
(-) Abatimentos e deduções	(5.498.457,57)	-	(5.498.457,57)	-
	911.597.354,13	1.031.249.219,54	911.393.832,40	1.030.743.641,99

21. Eventos indenizáveis líquidos

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de			
	2024	2023	2024	2023
Eventos conhecidos ou avisados	(783.876.490,49)	(859.956.590,83)	(741.935.645,90)	(800.039.767,46)
Avisos recebidos do SUS	13.784.896,92	11.013.520,18)	13.784.896,92	(11.013.520,18)
(-) Reversão SUS	(15.264.408,98)	(12.947.052,35)	(24.100.803,96)	(22.655.553,73)
(-) Recuperação de eventos indenizáveis	83.443.066,13	95.828.372,73	83.443.066,13	95.828.372,73
Corresponsabilidade assumida	(17.881.116,92)	(15.048.407,45)	(17.881.116,92)	(15.048.407,45)
Variação da provisão de eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	16.561.144,74	(22.494.239,84)	16.561.144,74	(22.494.239,84)
	(703.232.908,60)	(825.631.437,92)	(670.128.458,99)	(775.423.115,93)

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

22. Receitas de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde das Operadoras, líquida de tributos

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Prestação de serviços médico-hospitalar	93.872.496,02	73.828.161,07	152.525.136,57	233.832.065,34
Outras prestações de serviços	16.727.636,77	10.925.163,79	16.727.636,77	10.925.163,79
Outras receitas	4.034.107,27	8.106.364,81	6.619.322,48	17.503.047,47
	114.634.240,06	92.859.689,67	175.872.095,82	262.260.276,60

23. Outras despesas de operações de planos de assistência à saúde

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Perdas efetivas	-	(18.036.526,71)	-	(18.036.679,60)
Outras despesas operacionais	(5.830.900,91)	(27.662.676,61)	(5.830.900,91)	(25.188.160,72)
	(5.830.900,91)	(45.699.203,32)	(5.830.900,91)	(43.224.840,32)

24. Outras despesas operacionais de assistência à saúde não relacionadas com plano de saúde da Operadora

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Outros custos de assistência à saúde não relacionadas com plano de saúde da Operadora	(72.082.860,97)	(63.175.922,27)	(103.584.305,95)	(123.077.148,08)
Despesa com pessoal	-	(30.509,64)	(63.659.468,80)	(151.747.087,05)
	(72.082.860,97)	(63.206.431,91)	(167.243.774,75)	(274.824.235,13)

25. Despesas de comercialização

	Controladora e Consolidado	
	31 de dezembro de	
	2024	2023
Apropriação despesa de agenciamento diferido	(19.701.189,76)	(14.318.538,44)
Comissões	(7.564.895,57)	(15.771.811,97)
Pessoal	(4.262.173,49)	-
Outras	(3.284.916,44)	-
	(34.813.175,26)	(30.090.350,41)

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

26. Despesas administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
		(Reapresentado)		(Reapresentado)
Pessoal	(22.323.401,64)	(40.415.655,29)	(22.323.401,64)	(40.415.655,29)
Serviços de terceiros	(15.320.553,40)	(25.171.468,08)	(15.320.553,40)	(25.213.555,75)
Provisão para contingências	(12.420.274,01)	(10.193.124,20)	(15.680.299,78)	(4.266.973,53)
Localização e funcionamento	(9.349.559,81)	(14.140.060,17)	(9.439.460,05)	(13.810.113,92)
Depreciação e amortização	(28.844.253,29)	(27.615.875,85)	(29.614.583,94)	(31.271.381,15)
Depreciação direito de uso	(694.783,26)	(133.569,66)	(694.783,26)	(133.569,66)
Taxas, emolumentos, multas e juros	(1.245.095,58)	(359.899,79)	(1.247.735,58)	(361.806,75)
Publicidade e propaganda	(46.439,54)	(42.598,52)	(49.333,04)	(42.598,52)
Tributos	(1.376.683,58)	(37.460,01)	(1.376.683,58)	(37.460,01)
Reversões prov. de perdas	6.257,09	-	6.257,09	-
Outras	(1.074.002,74)	(1.008.498,64)	(3.537.813,27)	(1.025.603,11)
	(92.688.789,76)	(119.118.210,21)	(99.278.390,45)	(116.578.717,69)

27. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
		(Reapresentado)		(Reapresentado)
Receitas financeiras				
Receitas com aplicações financeiras (i)	30.842.755,18	25.247.998,77	30.992.089,87	25.291.864,90
Variação monetária ativa	19.617.162,37	(2.176.716,13)	21.643.441,67	836.705,38
Juros recebidos	6.201.537,78	4.559.157,35	6.247.249,30	4.563.829,78
Descontos obtidos	12.265,57	441.488,03	286.996,74	1.283.510,44
Outras receitas	1.392.454,86	469.235,26	1.395.114,72	474.073,85
	58.066.175,76	28.541.163,28	60.564.892,30	32.449.984,35
Despesas financeiras				
Juros arrendamento mercantil	(1.066.138,76)	(858.380,73)	(6.094.680,40)	(6.599.233,28)
Variação monetária passiva	(10.342.166,01)	(13.852.166,96)	(11.970.023,07)	(17.989.415,30)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	(4.047.155,07)	-	(4.047.202,86)
Tarifas bancárias	(2.818.640,98)	(2.532.695,49)	(3.078.256,45)	(2.999.496,22)
Multas e juros	(24.962,74)	(213.602,67)	(131.863,47)	(1.042.125,63)
Descontos concedidos	(119.475,50)	(3.276.761,61)	(119.480,02)	(3.277.000,70)
Ajuste a valor presente	-	-	-	65.000,00
Outras despesas	(23.043.656,06)	2.717,42	(23.043.656,06)	2.708,16
	(37.415.040,05)	(24.778.045,11)	(44.437.959,47)	(35.886.765,83)
Resultado financeiro líquido	20.651.135,71	3.763.118,17	16.126.932,83	(3.436.781,48)

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

28. Resultado Patrimonial

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Receitas patrimoniais				
Receita de equivalência patrimonial	974.816,13	19.387.161,73	-	43.838,20
Outras receitas patrimoniais	1.187.350,58	1.188.664,62	1.187.350,58	1.195.183,26
	2.162.166,71	20.575.826,35	1.187.350,58	1.239.021,46
Despesas patrimoniais				
Despesa de equivalência patrimonial	(15.502.899,12)	(25.137.335,80)	2.909.035,59	(43.838,85)
Amortização de mais valia	(770.330,65)	(1.654.603,41)	-	-
Outras despesas patrimoniais	(3.796,95)	(2.080,00)	-	(2.380,00)
	(16.277.026,72)	(26.794.019,21)	2.909.035,59	(46.218,85)
Resultado financeiro líquido	(14.114.860,01)	(6.218.192,86)	4.096.386,17	1.192.802,61

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

**29. Partes relacionadas**

Os saldos de ativos, passivos, receitas e despesas decorrentes de transações que a Operadora tem com partes relacionadas de empresas do grupo Notre Dame Intermédica é como segue:

	Ativo		Passivo		Receita		Despesa	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de		31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Notre Dame Intermédica Saúde S.A.	5.440.005,99	7.358.496,00	6.368.309,62	1.622.223,28	81.716.433,82	81.107.846,76	21.220.739,37	48.202.960,18
Hospital Coração de Londrina Ltda.	31.132,69	161.137,74	3.148.936,48	4.635.155,96	391.100,41	604.833,65	35.718.326,68	31.494.333,20
Bioimagem Diagnósticos por Imagem e Laboratório de Análises Clínicas Ltda.	2.739,01	-	4.610,75	-	-	-	-	-
Centro Clínico Gaúcho Ltda.	-	-	616.237,39	-	1.438.644,36	5.123.192,24	6.255.106,58	5.099.859,72
Hospital do Coração Balneário Camboriú Ltda.	-	-	-	-	-	72.836,70	-	8.233.272,22
Hospital e Maternidade Santa Brígida S.A.	-	-	-	-	-	94.294,20	-	8.496.454,91
Hospital do Coração Duque de Caxias Ltda.	722.898,25	-	-	-	-	-	-	-
São Lucas Saúde S.A.	-	-	-	-	-	138,00	-	575,19
Notre Dame Intermédica Minas Gerais Saúde S.A.	-	-	-	-	60.647,68	91.705,85	1.845,13	76.950,45
Hospital São Lucas S.A.	-	-	-	-	196,33	-	-	1.178,23
Hospital e Maternidade Maringá S.A.	680.528,49	-	-	-	896.797,20	-	1.945.248,86	529.744,80
Hospital Santa Martha	1.213,13	-	8.873,49	-	-	-	-	-
IMESA - Instituto de Medicina Especializada Alfenas S.A.	-	-	-	-	-	-	-	660,65
Gralha Azul Administração e Participação Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	4.284.827,04
Hapvida Assistência Médica S.A.	994.053,37	-	824.668,88	-	2.603.796,74	-	21.229.265,86	-
HB Saúde S.A.	-	-	-	-	352,03	-	-	-
Lifecenter Sistema de Saúde S.A.	-	-	-	-	-	-	204,59	3.694,61
Venda de serviços relacionados e não relacionados com planos de assistência à saúde (i)	7.872.570,93	7.519.633,74	10.971.636,61	6.257.379,24	87.107.968,57	87.094.847,40	86.370.737,07	106.424.511,20

30. Instrumentos financeiros**(a) Hierarquia do valor justo**

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou passivo, a Operadora e suas controladas utilizam dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis de uma hierarquia baseada nas informações (inputs), conforme apresentado na nota explicativa 4.3 (c), que são utilizadas nas técnicas de avaliação.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Operadora e suas controladas não efetuaram transferência entre ativos financeiros, tampouco houve transferência entre níveis hierárquicos.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

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.

31. Gerenciamentos de riscos

A Operadora opera com planos de saúde, rede próprias (hospitais e pronto atendimento) e planos odontológicos, destinados a uma ampla variedade de clientes corporativos, associações e clientes individuais. Os principais riscos decorrentes dos negócios da Operadora são os riscos de crédito, de taxa de juros e de liquidez. A administração desses riscos envolve diferentes departamentos e contempla uma série de políticas e estratégias de alocação de recursos consideradas adequadas e suficientes pela Administração.

a) Risco de mercado

A Operadora 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 Operadora 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 da Operadora 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, LFT, NTN e demais produtos de renda fixa);
 - (c) títulos ou valores mobiliários emitidos por companhias abertas (debêntures, CRI, afins);
 - (d) compromissadas lastreadas nos ativos mencionados anteriormente;
 - (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 Operadora 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 2024, a Operadora e suas controladas possuem a seguinte sensibilidade de seus ativos e passivos financeiros com base nas variações das taxas básicas de juros da economia (CDI, IPCA e SELIC), cujos impactos estão projetados nos cenários abaixo.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

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 Operadora 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 Operadora 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, LFT, NTN e demais produtos de renda fixa); c) títulos ou valores mobiliários emitidos por companhias abertas (debêntures, CRI, 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 521 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 Operadora 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.

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 Operadora 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 porte possui sua taxa de sinistralidade calculada anualmente, quando a Operadora 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.

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 nº 392/15 (alterada pela RN nº 521/22), 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

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

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 registram ajustes decorrentes dos testes de adequação de passivos.

A nota explicativa 18 apresenta as provisões técnicas, suas naturezas e a composição de cada obrigação relacionada ao SUS, devido as 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) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria a prejuízo financeiro. A Operadora está exposta aos riscos de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a contraprestações a receber) e de financiamento, incluindo depósitos em instituições financeiras e outros instrumentos financeiros.

Contas a receber

O risco de crédito para a Operadora 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. Para reduzir o risco de pagar os custos do tratamento sem o recebimento, a Operadora adota a prática do cancelamento dos planos em atraso, conforme regulamentado pela ANS para a operadora de planos de saúde.

A Operadora e suas controladas estabelecem uma provisão para redução ao valor recuperável que representa sua estimativa de perdas incorridas 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 Operadora e suas controladas avaliem não ser possível recuperar o montante devido.

De forma geral, a Operadora 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 Operadora e suas controladas cancelam os planos de acordo com as regras da ANS.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

Aplicações financeiras

A Operadora procura priorizar seus ativos financeiros classificados como aplicações financeiras em instituições que possuam *rating* mínimo de *investment grade* na avaliação feita pelas agências *Standard & Poor's* ou *Fitch* (entre AAA e BBB) e obedecendo a critérios de avaliação interna e limites estabelecidos com base em informações qualitativas e quantitativas.

A política de aplicação exige a necessidade de alocação dos recursos em conformidade com a Resolução Normativa (RN) nº 521/22 da ANS, para a garantia das provisões técnicas.

Disponível

A Operadora e suas controladas detinham saldo de R\$ 15.191.606,15 em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 55.447.570,17 em 31 de dezembro de 2023), composto majoritariamente por saldos em caixa e bancos. Os saldos 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) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de a Operadora 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 Operadora 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 Operadora 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 Operadora 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 (outras contas a pagar com fornecedores). A Operadora 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 Operadora 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 das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

A previsão de fluxo de caixa é preparada pela Operadora e suas controladas, e são monitoradas as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que a Operadora 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.

Em conformidade com a Resolução Normativa (RN) nº 521/22 da ANS, a Operadora mantém aplicações financeiras vinculadas e lastreadas para a cobertura das Reservas Técnicas, conforme demonstrado a seguir:

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.

Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

	Controladora e Consolidado	
	31 de dezembro de	
	2024	2023
Aplicações garantidores de provisões técnicas	133.154.801,45	78.003.327,61

(a) Risco de seguro

O modelo de negócio das Controladas da Operadora é baseado na cobrança de mensalidades ou anuidades aos clientes e está exposto ao risco de seguro decorrente da flutuação dos custos de plano de saúde e odontológico, sendo que, no segmento odontológico, o risco é limitado à frequência de utilização e pelo baixo custo dos tratamentos realizados.

No desenvolvimento e na estruturação de plano de assistência à saúde e odontológica são levados em consideração o custo do atendimento, o modelo de atendimento que o beneficiário receberá, o modelo de adesão aos planos de assistência à saúde e odontológica, o modelo de utilização da rede própria ou contratada e os honorários pagos aos profissionais da rede credenciada.

Adicionalmente, a Operadora e suas controladas também analisam o risco de flutuação dos custos de assistência à saúde e odontológica e o impacto direto nos contratos com os clientes.

No gerenciamento desses riscos, a Operadora e suas controladas monitoram a sinistralidade em decorrência da utilização e eventuais deficiências são negociadas diretamente com seus clientes para que o contrato possa ser equilibrado em relação à sua rentabilidade.

Clinipam Clínica Paranaense de Assistência Médica Ltda.Notas explicativas às demonstrações individuais e consolidadas
referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

32. 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, apresentamos a conciliação entre o resultado líquido e o fluxo de caixa das atividades operacionais:

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2024	2023	2024	2023
Resultado líquido do exercício	36.484.936,19	(29.914.217,60)	36.484.936,19	(29.918.759,55)
Equivalência patrimonial	15.298.413,64	7.404.413,52	-	-
Depreciação e amortização	44.803.445,53	40.696.497,84	54.410.171,35	54.981.592,37
Receitas com aplicações financeiras	(39.048.376,78)	(25.247.998,77)	(39.191.488,34)	(25.291.864,90)
Provisão/(Reversão) de perdas com créditos de liquidação duvidosa	(1.770.550,61)	73.828.174,06	(1.770.550,61)	83.280.685,74
Perda efetiva com créditos de liquidação duvidosa	29.832.550,02	-	29.832.554,02	-
Provisão para glosa sobre serviços médicos	-	(1.247.481,68)	-	(5.488.840,79)
Amortização despesas de comercialização diferida	19.701.189,76	17.935.196,98	19.701.189,76	17.935.196,98
Imposto de renda e contribuição social – corrente e diferido	-	(9.153.595,09)	-	(10.441.328,67)
Atualização monetária - depósito judicial	20.529.746,19	3.530.538,44	(17.172.245,02)	3.530.538,44
Atualização monetária – provisão para ações judiciais	(20.529.746,19)	6.580.428,61	17.172.245,02	7.972.363,00
Variação das provisões técnicas	(16.561.144,74)	22.402.045,07	(16.561.144,74)	22.402.045,07
Provisões para ações judiciais	12.420.274,01	11.329.218,19	15.680.299,78	5.403.067,52
Juros sobre arrendamentos	1.066.138,76	858.380,73	6.094.680,40	6.599.233,28
Baixa de imobilizado/intangível	2.830,95	11.735.403,62	2.830,95	11.736.934,83
Outros	(8.621.000,00)	-	(8.623.260,59)	-
(Aumento)/redução dos ativos operacionais	(979.255.661,57)	(35.331.474,37)	(1.013.503.732,71)	(11.020.163,21)
Aumento/(redução) dos passivos operacionais	(142.989.041,10)	(123.208.775,77)	(142.989.041,10)	(193.561.359,82)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	(1.028.635.995,94)	(27.803.246,22)	(1.060.432.555,64)	(61.880.659,71)

* * *

Fernando Miguel Augusto
Diretor de Contabilidade
CRC SP 319932/O-0

Emanuel Oliveira Jorge de Lima
Gerente de Contabilidade

Thiago Fontelles Freitas
Gerente de Demonstrações Financeiras