

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

Valores expressos em R\$

---

**1. Contexto operacional**

A Associação Assistencial de Saúde Suplementar – Cruz Azul Saúde, é uma pessoa jurídica de direito privado, sem fins econômicos, tem por objetivo a operação de planos privados de assistência à saúde, individuais, familiares e coletivos, através de reembolso de despesas assistenciais a seus associados, nos limites da Lei e dos respectivos termos de adesão ou contratos, através de rede credenciada de acordo com Lei 9.656/98. A Associação Assistencial de Saúde Suplementar Cruz Azul Saúde está registrada na Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS sob o nº 41.175-2.

No exercício de 2024, houve a renovação da diretoria da operadora, visando recuperar a operadora do ponto de vista econômico-financeiro, assistencial e retomar a imagem da operadora perante o mercado.

Ao longo desse ano, observamos aumento dos Custos Assistenciais, de uma maneira geral, que demandou impactos relevantes na sinistralidade da operadora, que se apresentou em patamares elevados, da mesma forma que ocorreu em todo o mercado de saúde suplementar.

Em função disso diversas medidas precisaram ser tomadas para conter esse desequilíbrio financeiro, como, por exemplo, renegociação com a rede credenciada, criação de mecanismos de controle para conter o uso indiscriminado do plano de saúde, e a revisão de processos internos que culminou com a decisão pela troca do sistema de gestão da operadora, que se iniciou no final desse exercício.

Entretanto, agravada a situação, devido ao risco à sustentabilidade, à qualidade e à continuidade dos serviços aos associados, houve reunião da Diretoria Colegiada da ANS, realizada em 14/08/2023, na qual foi deliberada a instauração do regime de Direção Fiscal na Cruz Azul Saúde, decretada pela Resolução Operacional nº 2830, de 15/08/2023.

Ainda em 15/08/2023, por meio da Portaria nº 230, foi nomeada como Diretora Fiscal, a Sra. Daniela Tsuda Carneiro, que tem como função atuar na Operadora e acompanhar a sua situação econômico-financeira e administrativa, mediante atendimento à legislação.

A ANS encaminhou à Administração Geral, o Ofício nº 45/2023/COPRE/ GERER/GGAER/DIRAD-DIOPE/DIOPE, comunicando o fato e determinando as providências correlatas.

Além disso, em face a anormalidades apontadas pela Diretoria Técnica da ANS, a operadora apresentou um Plano de Recuperação Assistencial à mesma agência, visando sanar os problemas de atendimento que atingem nossos associados, atos esses que se estenderão ao longo do próximo exercício.

Visando elevar o atendimento médico a nossos associados, investimos na verticalização do atendimento, onde a Operadora arrendou um espaço no Hospital Cruz Azul, com gestão exclusiva, atuando com equipe médica própria e acompanhando todos os atendimentos ali prestados.

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

- (I) manutenção da carteira de associados a partir de ações de vendas e retenção de clientes;
- (II) redução e estabilização do índice de sinistralidade em patamares aceitáveis de mercado que favoreçam as margens de resultados da Operadora;
- (III) manutenção de despesas administrativas;
- (IV) aprimoramento de práticas mínimas de Governança Corporativa, Controles Internos e Gestão de Riscos – RN/ANS nº 518/2022, com vistas ao aperfeiçoamento da gestão e melhoria de controles e compliance efetivo, além de pleito na redução de fator de Capital Baseado em Riscos, conforme estabelecido pela RN/ANS nº 451/2020;
- (V) cumprimento das metas estabelecidas no plano de recuperação assistencial firmado com a ANS;
- (VI) cumprir das metas acordadas com a direção fiscal para o próximo exercício; e

## **Associação Assistencial de Saúde Suplementar Cruz Azul Saúde.**

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

Valores expressos em R\$

---

(VII) foco no atendimento assistencial iniciamos um programa de implantação de ambulatórios próprios em pontos estratégicos para nossos associados.

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

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

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

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

#### **3. Principais práticas contábeis**

##### **a) Regime de escrituração**

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

##### **b) Estimativas contábeis**

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

##### **c) Aplicações financeiras**

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

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

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

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

## **Associação Assistencial de Saúde Suplementar Cruz Azul Saúde.**

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

Valores expressos em R\$

---

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

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

#### **f) Imobilizado**

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

#### **g) Intangível**

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

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

Na Associação Assistencial de Saúde Suplementar Cruz Azul Saúde o ativo intangível é representado por licenças e direito de uso de softwares destinados ao sistema operacional corporativo da Operadora, apresentados ao custo de aquisição, deduzidos da amortização, calculadas pelo método linear a taxas anuais permitidas pela legislação fiscal.

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

Calculadas de acordo com as determinações da Resolução Normativa nº 574/2023 e alterações posteriores, com exceção da provisão de eventos a liquidar que é calculada com base nas faturas de prestadores de serviços de assistência à saúde efetivamente recebidas pelas operadoras e na identificação da ocorrência da despesa médica pela comunicação do prestador de serviço, independentemente da existência de qualquer mecanismo, processo ou sistema de intermediação da transmissão, direta ou indiretamente por meio de terceiros, ou da análise preliminar das despesas médicas conforme estabelecido pela RN 528/2022 e suas alterações vigentes.

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

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

#### **j) Empréstimos e financiamentos**

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

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

Valores expressos em R\$

---

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

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

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

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

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

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

**m) Apuração do resultado**

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

**n) Reconhecimento da receita**

As contraprestações efetivas são apropriadas à receita considerando-se o período de cobertura do risco, quando se tratar de contratos com preços pré-estabelecidos. Nos contratos com preços pós-estabelecidos e nas operações de prestação de serviços de assistência à saúde, a apropriação da receita é registrada na data em que se fizerem presentes os fatos geradores da receita, de acordo com as disposições contratuais, ou seja, a data em que ocorrer o efetivo direito ao valor a ser faturado.

**o) Reconhecimento dos eventos indenizáveis**

Os eventos indenizáveis são constituídos com base no valor das faturas apresentadas pela rede credenciada e na identificação da ocorrência da despesa médica pela comunicação do prestador de serviço, independentemente da existência de qualquer mecanismo, processo ou sistema de intermediação da transmissão, direta ou indiretamente por meio de terceiros, ou da análise preliminar das despesas médicas.

## **Associação Assistencial de Saúde Suplementar Cruz Azul Saúde.**

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

Valores expressos em R\$

---

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

#### **p) Informações por segmento**

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

#### **q) Normas Internacionais de Contabilidade**

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

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

## Associação Assistencial de Saúde Suplementar Cruz Azul Saúde.

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

Valores expressos em R\$

#### 4. Disponível

	2024	2023
Banco conta movimento	1.060.680	21.890
<b>Total</b>	<b>1.060.680</b>	<b>21.890</b>

#### 5. Aplicações financeiras

	2024	2023	
<b>Garantidoras de provisões técnicas</b>			
Caixa Econômica Federal	Fundo de Investimento	67.420.985	61.899.692
		<b>67.420.985</b>	<b>61.899.692</b>
<b>Livres</b>			
Banco Santander	Titulos de renda fixa privado	9.325	7.627
Banco Bancoob	Titulos de renda fixa privado	-	78.569
Caixa Econômica Federal	Titulos de renda fixa privado	12.212	11.217
		<b>21.537</b>	<b>97.413</b>
<b>Total</b>		<b>67.442.522</b>	<b>61.997.105</b>

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

	2024	2023
<b>Contraprestação pecuniária/prêmio a receber-Ass. Médico hospitalar</b>		
<u>Planos individuais - preestabelecidos</u>		
Créditos a receber	9.007.740	824.476
(-) Provisão para perdas sobre créditos - PPSC	(835.533)	(256.335)
	<b>8.172.207</b>	<b>568.141</b>
<u>Planos coletivos - preestabelecidos</u>		
Créditos a receber	2.215.541	4.452.867
(-) Provisão para perdas sobre créditos - PPSC	(936.788)	(1.362.510)
	<b>1.278.753</b>	<b>3.090.357</b>
<b>Total</b>	<b>9.450.960</b>	<b>3.658.498</b>

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

## Associação Assistencial de Saúde Suplementar Cruz Azul Saúde.

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

Valores expressos em R\$

#### 7. Créditos tributários e previdenciários

	2024	2023
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	-	540.015
	<u>-</u>	<u>540.015</u>
<b>Total</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>540.015</u></u>

#### 8. Depósitos Judiciais

	2024	2023
Depósitos Judiciais Cíveis	2.960.364	551.654
<b>Total</b>	<u><u>2.960.364</u></u>	<u><u>551.654</u></u>

#### 9. Imobilizado

	Vida útil estimada	Saldos em 31/12/2023	Movimentação		Saldos em 31/12/2024
			Custo	Depreciação	
<b>Imóveis de uso próprio</b>					
Edificações	-	449.149	-	(43.158)	405.991
<b>Subtotal imóveis - não hospitalares / odontológicos</b>		<u>449.149</u>	<u>-</u>	<u>(43.158)</u>	<u>405.991</u>
<b>Subtotal imóveis de uso próprio</b>		<u>449.149</u>	<u>-</u>	<u>(43.158)</u>	<u>405.991</u>
<b>Imobilizado de uso próprio</b>					
Instalações	10	20.139	-	(19.582)	557
Máquinas e equipamentos	10	4.066	31.884	2.649	38.599
Materiais de informática e periféricos	5	-	-	7.407	7.407
Móveis e utensílios	10	4.817	13.321	(4.932)	13.206
<b>Subtotal não hospitalares / odontológicos</b>		<u>29.022</u>	<u>45.205</u>	<u>(14.458)</u>	<u>59.769</u>
<b>Subtotal imobilizado de uso próprio</b>		<u>29.022</u>	<u>45.205</u>	<u>(14.458)</u>	<u>59.769</u>
<b>Outras imobilizações</b>					
Benfeitoria em propriedade de terceiros	-	-	77.002	(2.567)	74.435
<b>Subtotal imobilizações em curso</b>		<u>-</u>	<u>77.002</u>	<u>(2.567)</u>	<u>74.435</u>
<b>Total</b>		<u>478.171</u>	<u>122.207</u>	<u>(60.183)</u>	<u>540.195</u>

## Associação Assistencial de Saúde Suplementar Cruz Azul Saúde.

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

Valores expressos em R\$

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

	2024	2023
<b>Circulante</b>		
Provisões de contraprestações	12.059.239	91.558.520
Provisão de contraprestação não ganha – PCNG	12.059.239	10.456.386
Provisão de Insuficiência de Prêmios/Contraprestações	-	81.102.134
Provisão de eventos a liquidar para o SUS	3.977.909	1.797.102
Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores	95.081.880	113.709.933
Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	25.237.155	40.974.798
<b>Total</b>	<b>136.356.183</b>	<b>248.040.353</b>
<b>Não circulante</b>		
Provisão de eventos a liquidar para o SUS	94.762	-
Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores	12.856.985	-
<b>Total</b>	<b>12.951.747</b>	<b>-</b>

#### Provisão de contraprestação não ganha – PCNG

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

#### Provisão para eventos a liquidar SUS

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

#### Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores

Provisão para garantia de eventos já ocorridos, cujo registro contábil é realizado no momento da apresentação da cobrança às operadoras e na identificação da ocorrência da despesa médica pela comunicação do prestador de serviço, independentemente da existência de qualquer mecanismo, processo ou sistema de intermediação da transmissão, direta ou indiretamente por meio de terceiros, ou da análise preliminar das despesas médicas, conforme estabelecido pela RN ANS nº 574/2023 e RN 528/2022 e suas alterações vigentes.

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

#### Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA)

A provisão para eventos ocorridos e não avisados – PEONA outros prestadores, constituída com base nos últimos 12 meses dos eventos ocorridos e avisados, está conforme metodologia própria aprovada pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, representada em 31 de dezembro de 2024 no montante de R\$ 24.007.483 (vinte e quatro milhões, sete mil e quatrocentos e oitenta e três reais).



## Associação Assistencial de Saúde Suplementar Cruz Azul Saúde.

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

Valores expressos em R\$

A Associação Assistencial de Saúde Suplementar Cruz Azul Saúde efetuou até 31 de dezembro de 2024 o cálculo da provisão de eventos ocorridos e não avisados no SUS que representa o montante de R\$ 1.229.672 (um milhão e duzentos e vinte e nove mil, seiscentos e setenta e dois reais), apurado por metodologia regulamentada pela RN ANS nº 574/2023.

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

	2024	2023
ISS a recolher	1.503.226	176.391
INSS a recolher	1.031.260	540.695
FGTS a recolher	53.414	41.327
IRRF - Imposto de Renda Retido na Fonte	606.894	545.468
ISS Retido na Fonte	398.957	273.838
PIS Sobre Folha de Pagamento	8.646	-
CSRF	1.303.591	888.948
Parcelamento de Impostos	4.077.541	-
<b>Total</b>	<b>8.983.529</b>	<b>2.466.667</b>
<b>Circulante</b>	<b>5.433.254</b>	<b>2.466.667</b>
<b>Não circulante</b>	<b>3.550.275</b>	<b>-</b>

#### 12. Débitos diversos

	2024	2023
Obrigações com pessoal	1.098.581	1.378.482
Fornecedores	406.939	1.612.272
<b>Total</b>	<b>1.505.520</b>	<b>2.990.754</b>

#### 13. Provisões para ações judiciais

	2024	2023
Provisões para ações judiciais		
Federais	79.782	215.834
Cíveis	6.524.275	2.889.138
Trabalhistas	-	292.144
	<b>6.604.057</b>	<b>3.397.116</b>

## Associação Assistencial de Saúde Suplementar Cruz Azul Saúde.

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

Valores expressos em R\$

Adicionalmente, é parte em processos cíveis ainda em andamento, advindos do curso normal de suas operações, classificados como de risco possível por seu advogado, para os quais não foram constituídas provisões. Tais processos representam o montante estimado de R\$ 17.368.499 (dezessete milhões, trezentos e sessenta e oito mil e quatrocentos e noventa e nove reais) em 31 de dezembro de 2024 (R\$152.460 em 31 de dezembro de 2023).

#### 14. Patrimônio líquido

	2024	2023
Capital social	3.308.327	3.308.327
Lucros (Prejuízos) acumulados	(87.749.225)	(193.009.345)
<b>Total</b>	<b>(84.440.898)</b>	<b>(189.701.018)</b>

##### Capital social

O capital social integralizado em 31 de dezembro de 2024 está representado por 3.308.327 (três milhões e trezentos e oito mil e trezentos e vinte e sete reais) cotas, no valor nominal de R\$1,00 (um real) cada uma.

##### Lucros (prejuízos) acumulados

Resultado líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, no valor de R\$ 87.749.225 (oitenta e sete milhões, setecentos e quarenta e nove mil e duzentos e vinte e cinco reais).

#### 15. Contraprestações líquidas

Registradas no montante de R\$ 280.704.868 (duzentos e oitenta milhões, setecentos e quatro mil e oitocentos e sessenta e oito reais) no exercício de 2024 (R\$ 314.007.679, no exercício de 2023), correspondem às receitas oriundas de mensalidades e faturas de beneficiários de planos de assistência médico-hospitalar individuais e coletivos oferecidos pela Operadora.

#### 16. Eventos conhecidos e avisados

Registrados no montante de R\$ 242.351.865 (duzentos e quarenta e dois milhões, trezentos e cinquenta e um mil e oitocentos e sessenta e cinco reais) no exercício de 2023 (R\$ 392.330.021, no exercício de 2023), correspondem aos custos dos serviços de assistência médico-hospitalar prestados aos beneficiários da Operadora.

#### 17. Garantias financeiras

##### Patrimônio mínimo ajustado

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

## Associação Assistencial de Saúde Suplementar Cruz Azul Saúde.

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

Valores expressos em R\$

#### Capital Baseado em Riscos

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

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

Em 31/12/2024 o Capital Baseado em Riscos calculado para a Operadora está insuficiente conforme demonstramos:

<b>Capital Baseado em Riscos</b>	<b>2024</b>
CRS - Risco de Subscrição	13.838.516
CRC - Risco de Crédito	636.852
CRO - Risco Operacional e Legal	4.950.166
CRM - Risco de Mercado	5.581.217
<b>CBR - Capital Baseado em Riscos</b>	<b>21.450.720</b>

<b>Análise de suficiência do Capital Regulatório</b>	<b>2024</b>
Capital Regulatório	21.450.720
PLA Ajustado	(84.860.418)
Capital regulatório exigido x PL Ajustado	(106.311.138)
<b>Insuficiência</b>	<b>(106.311.138)</b>

#### Ativos garantidores.

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

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

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

**Associação Assistencial de Saúde Suplementar Cruz Azul Saúde.**

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

Valores expressos em R\$

---

	<b>2024</b>
<b>Total de ativos garantidores</b>	<b>67.420.985</b>
Aplicações garantidoras de provisões técnicas - vinculadas	67.420.985
Necessidade de lastro	137.153.929
Verificação de suficiência de lastro	<b><u>Insuficiente</u></b>
Necessidade de vínculo	106.089.387
Verificação de suficiência de vínculo	<b><u>Insuficiente</u></b>

**18. Cobertura de seguros**

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

## Associação Assistencial de Saúde Suplementar Cruz Azul Saúde.

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

Valores expressos em R\$

#### 19. Conciliação da demonstração dos fluxos de caixa

	2024	2023
<b>Resultado líquido</b>	<b>105.260.120</b>	<b>(193.009.345)</b>
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciação	74.902	68.698
Juros sobre empréstimos	576.379	1.310.010
Aumento em investimentos	(83.513)	-
Despesas financeiras	205.789	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>106.033.677</b>	<b>(191.630.637)</b>
<b>Variação dos ativos operacionais</b>		
Aplicações financeiras	(5.445.417)	(7.964.818)
Contraprestação pecuniária a receber	(5.792.463)	27.268.748
Créditos tributários e previdenciários CP	540.015	(540.015)
Bens e títulos a receber	67.170	158.655
Depósitos judiciais e fiscais	(2.471.263)	336.831
Bens e títulos a receber LP	95.238	-
	<b>(13.006.720)</b>	<b>19.259.401</b>
<b>Variação dos passivos operacionais</b>		
Provisão de contraprestações não ganhas - PPCNG	1.602.853	(4.169.739)
Provisão de para Insuficiência de Prêmios - PIC	(81.102.134)	53.705.699
Provisão de eventos a liquidar para o SUS CP	2.180.808	877.756
Provisão para Eventos Prestadores de Serviços de Assistência à Saúde	(18.628.053)	111.627.931
Provisões para eventos ocorridos e não avisados - PEONA	(15.737.643)	7.642.564
Débitos de Contraprestações Recebidas Antecipadamente	(1.386.745)	143.683
Tributos e encargos sociais a recolher	2.966.587	1.142.589
Débitos diversos	(1.485.234)	(659.551)
Provisões IRPJ e CSLL	98.219	-
Provisão de Eventos a Liquidar Rede Credenciada LP	12.856.984	-
Provisão de eventos a liquidar para o SUS LP	94.762	-
Provisões para Ações Judiciais LP	3.206.940	1.647.413
Parcelamento de tributos e contribuições LP	3.550.275	-
	<b>(91.782.381)</b>	<b>171.958.345</b>
<b>Caixa líquido das atividades operacionais</b>	<b>1.244.576</b>	<b>(412.891)</b>

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

Valores expressos em R\$

---

**20. Instrumentos financeiros**

**Avaliação de instrumentos financeiros**

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

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

**Fatores de risco**

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

**a) Risco de crédito**

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

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

**b) Risco de liquidez**

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

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

**c) Risco de taxas de juros**

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

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

**d) Risco operacional**

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

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

Valores expressos em R\$

---

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

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

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

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

**21. Eventos subsequentes**

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

\* \* \*