

M2
Participações e Investimentos
S.A

**Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2024**

Conteúdo

| | |
|---|----------|
| Balanço patrimonial | 3 |
| Demonstração dos resultados | 5 |
| Demonstração do resultado abrangente | 6 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | 7 |
| Demonstração dos fluxos de caixas | 8 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras | 9 |

M2 Participações e Investimentos S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

| | Notas | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|-------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Ativo | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 11 | 1 | 9.728 | 7.894 |
| Contas a receber de clientes | 5 | - | - | 100.987 | 83.685 |
| Adiantamentos | 6 | - | - | 3.601 | 3.500 |
| Estoques | 7 | - | - | 3.759 | 3.210 |
| Impostos a recuperar sobre o lucro | 8 | - | - | 2.138 | 2.792 |
| Impostos e contribuiçõs a recuperar | 8 | - | - | 83 | 1.369 |
| Outros créditos | | - | - | 604 | 318 |
| Total do ativo circulante | | 11 | 1 | 120.900 | 102.768 |
| Não circulante | | | | | |
| Tributos diferidos | 27 | - | - | 12.849 | 13.464 |
| Depósitos judiciais | | - | - | 3.349 | 2.845 |
| Outros créditos | | - | - | 409 | 362 |
| Realizável a Longo Prazo | | - | - | 16.607 | 16.671 |
| Investimentos | 11 | 132.616 | 88.380 | - | - |
| Imobilizado | 12 | - | - | 68.747 | 54.105 |
| Intangível | | - | - | 220 | 277 |
| Total do ativo não circulante | | 132.616 | 88.380 | 85.574 | 71.053 |
| Total do ativo | | 132.627 | 88.381 | 206.474 | 173.821 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

M2 Participações e Investimentos S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

| | Notas | Controladora | | Consolidado | |
|--|-------|--------------|------------|-------------|------------|
| | | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Passivo | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Fornecedores | 13 | - | - | 10.761 | 10.425 |
| Empréstimos e financiamentos | 14 | - | - | - | 4.306 |
| Obrigações trabalhistas e sociais | 15 | - | - | 7.740 | 7.345 |
| Obrigações tributárias | 16 | - | - | 2.423 | 3.489 |
| Imposto de renda e contribuição social | 27 | - | - | - | 5.494 |
| Parcelamentos tributários | 17 | - | - | 3.396 | 7.132 |
| Parcelamento de imposto de renda e contribuição social | 27 | - | - | 1.532 | 10 |
| Outras contas a pagar | 18 | - | - | 5.559 | 4.423 |
| Total do passivo circulante | | - | - | 31.411 | 42.624 |
| Total do passivo circulante | | | | | |
| Não circulante | | | | | |
| Parcelamentos tributários | 17 | - | - | 7.760 | 10.991 |
| Parcelamento de imposto de renda e contribuição social | 17 | - | - | 5.490 | - |
| Outras contas a pagar | 18 | - | - | 18.401 | 21.559 |
| Provisão para demandas judiciais | 19 | - | - | 10.785 | 10.266 |
| Total do passivo não circulante | | - | - | 42.436 | 42.816 |
| Patrimônio líquido | | | | | |
| Capital social | 20 | 355.487 | 326.470 | 355.487 | 326.470 |
| Adiantamentos para aumento de capital | | 11.800 | 500 | 11.800 | 500 |
| Reserva legal | | 124 | 124 | 124 | 124 |
| Reservas de lucros | | (234.784) | (238.713) | (234.784) | (238.713) |
| Total do patrimônio líquido | | 132.627 | 88.381 | 132.627 | 88.381 |
| Total passivo e patrimônio líquido | | | | | |
| | | 132.627 | 88.381 | 206.474 | 173.821 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

M2 Participações e Investimentos S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

| | Notas | Controladora | | Consolidado | |
|---|-------|--------------|------------|-------------|------------|
| | | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Receita líquida | 21 | - | - | 156.464 | 151.411 |
| Custos dos serviços prestados | 22 | - | - | (100.247) | (98.475) |
| Lucro bruto | | - | - | 56.217 | 52.936 |
| Despesas gerais e administrativas | 23 | - | (1) | (49.961) | (49.468) |
| Outras receitas operacionais | 24 | - | - | 3.124 | 3.280 |
| Outras despesas operacionais | 25 | - | - | (643) | 2.972 |
| Perda por redução ao valor recuperável contas a receber | 23 | - | - | 1.179 | (12.571) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 11 | 3.928 | (4.894) | - | - |
| Lucro operacional antes dos resultados financeiros | | 3.928 | (4.895) | 9.916 | (2.851) |
| Receitas financeiras | | 3 | - | 765 | 653 |
| Despesas financeiras | | (2) | (1) | (5.380) | (5.160) |
| Resultado financeiro, líquido | 25 | 1 | (1) | (4.615) | (4.507) |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | | 3.929 | (4.896) | 5.301 | (7.358) |
| Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro | 27 | (1) | - | (1.373) | 2.462 |
| Corrente | | (1) | - | (1.097) | (1.235) |
| Diferido | | - | - | (276) | 3.697 |
| Lucro líquido (prejuízo) do período do exercício | | 3.928 | (4.896) | 3.928 | (4.896) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

M2 Participações e Investimentos S.A.

Demonstração de resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Lucro líquido do exercício | 3.928 | (4.896) | 3.928 | (4.896) |
| Outros resultados abrangentes | - | - | - | - |
| Total do resultado abrangente do período | 3.928 | (4.896) | 3.928 | (4.896) |
| Atribuível a: | | | | |
| Acionistas controladores | 3.928 | (4.896) | 3.928 | (4.896) |
| Acionistas não controladores | - | - | - | - |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

M2 Participações e Investimentos S.A.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

| | Capital Social | Adiantamento para futuro | Reserva Legal | Reserva de Lucros | Patrimônio líquido |
|--|-----------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 119.808 | 72.050 | 124 | (233.816) | (41.834) |
| Resultado do Exercício | - | - | - | (4.896) | (4.896) |
| Aumento de Capital | 206.662 | (206.662) | - | - | - |
| Adiantamento para futuro aumento | - | 135.112 | - | - | 135.112 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 326.470 | 500 | 124 | (238.712) | 88.381 |
| Resultado do Exercício | - | - | - | 3.928 | 3.928 |
| Aumento de Capital | 29.017 | (29.017) | - | - | - |
| Adiantamento para futuro aumento | - | 40.317 | - | - | 40.317 |
| Saldos em 31 de dezembro 2024 | 355.487 | 11.800 | 124 | (234.784) | 132.627 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

M2 Participações e Investimentos S.A.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

| | | Controlador | | Consolidado | |
|--|-------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | Notas | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | | | | |
| Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social | | 3.929 | (4.896) | 5.300 | (7.358) |
| Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas: | | | | | |
| Provisão para redução por valor recuperável do contas a receber e Glosas | 5 | - | - | 5 | 15.716 |
| Perdas efetivas de convênios e particulares | 5 | - | - | 47 | 70 |
| Equivalência patrimonial | 11 | (3.928) | 4.895 | - | - |
| Encargos financeiros | 26 | - | - | 3.397 | (2.971) |
| Provisão para demandas judiciais | 19 | - | - | 519 | (3.790) |
| Baixa de imobilizado | 12 | - | - | (4) | (15) |
| Depreciação e amortização | 12 | - | - | 4.714 | 2.959 |
| | | 1 | (1) | 13.978 | 4.611 |
| Variação dos ativos e passivos circulantes e não circulantes: | | | | | |
| Contas a receber | 5 | - | - | (17.353) | (36.475) |
| Estoques | 7 | - | - | (548) | 368 |
| Tributos a recuperar | 8 | - | - | 568 | 2.195 |
| Adiantamentos | 7 | - | - | (102) | 11.007 |
| Outros ativos | 9 | - | - | (839) | (1.851) |
| Fornecedores | 13 | - | - | 336 | 629 |
| Obrigações trabalhistas | 15 | - | - | 395 | 1.098 |
| Obrigações tributárias | 16 | - | - | (5.783) | 47.407 |
| Parcelamentos tributários | 17 | - | - | 2.259 | (103.574) |
| Outros passivos | 18 | 1 | - | (2.022) | (1.234) |
| Impostos de renda e contribuição social pagos | 27 | (1) | - | (5.494) | - |
| Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais: | | 1 | (1) | (14.605) | (75.819) |
| Fluxo de caixa das atividades de investimento: | | | | | |
| Aquisição de bens do ativo imobilizado | 12 | - | - | (19.295) | (34.070) |
| Aquisição de intangível | | - | - | - | (285) |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | | (40.307) | (122.399) | - | - |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento: | | (40.307) | (122.399) | (19.295) | (34.356) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento: | | | | | |
| Pagamento principal de empréstimos e financiamentos | | - | - | (4.214) | (3.171) |
| Pagamento dos juros de empréstimos e financiamentos | | - | - | (370) | (755) |
| Aporte de capital | | 40.317 | 135.112 | 40.317 | 135.112 |
| Mútuo com partes relacionadas | | - | (12.714) | - | (19.162) |
| Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento: | | 40.317 | 122.398 | 35.734 | 112.024 |
| Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa | | 11 | (2) | 1.834 | 1.850 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | | 1 | 3 | 7.894 | 6.044 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | | 11 | 1 | 9.728 | 7.894 |
| | | 11 | (2) | 1.834 | 1.850 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

(Em milhares de Reais)

1. Informações gerais

A M2 Participações e Investimentos S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado com sede em Cuiabá-MT no bairro Jardim Mariana. A Companhia tem como sua finalidade única e exclusiva de participações em outras sociedades.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a companhia possuía as seguintes controladas:

| | 31/12/2024 | | 31/12/2023 | |
|---|------------|----------|------------|----------|
| | Direta | Indireta | Direta | Indireta |
| Hospital de Medicina Especializada S.A. (“HME”) | 100% | - | 100% | - |

2. Base de preparação e apresentação das políticas contábeis materiais

2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que contemplam os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades da Companhia.

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria Financeira em 28 de fevereiro de 2025.

2.2 Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (“R\$”), que é a moeda funcional e moeda de apresentação da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.3 Uso de estimativas e julgamentos contábeis

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos os quais não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas, se a revisão afetar apenas esse período, ou também em períodos posteriores, se a revisão afetar tanto o período presente como períodos futuros.

Os principais elementos patrimoniais que envolvem julgamentos e estimativas efetuados pela Administração durante o processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia são os seguintes:

- Nota Explicativa nº 05 – Mensuração de perda esperada de crédito do contas a receber e glosas;
- Nota Explicativa nº 18 – Reconhecimento e mensuração de provisão para demandas judiciais: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos.
- Nota Explicativa nº 26 – Recuperabilidade de ativos fiscais diferidos;

2.4 Mensuração do valor justo

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

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa 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; e
- Nível 2: inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na nota explicativa nº 3 - Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos.

2.5 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

2.6 Políticas contábeis materiais

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras, salvo indicação ao contrário.

Certos montantes comparativos do balanço patrimonial foram reclassificados e ou representados como resultado da retificação de erros. Veja nota explicativa 2.8.

a.) Classificação circulante e não circulante

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade;
- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado;
- Espera-se que seja realizado até doze meses após a data do balanço; e

- É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 — Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos doze meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade;
- Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado;
- Deve ser liquidado no período de até doze meses após a data do balanço; e
- A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos doze meses após a data do balanço.

Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais não afetam a sua classificação. A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

a.) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez, com vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Estes saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Incluem caixa, depósitos bancários à vista, aplicações financeiras realizáveis em até 90 dias da data da aplicação ou considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização. As aplicações financeiras consideradas de liquidez imediata seguem a mesma política interna e não são mantidos para vencimento e outros fins.

b.) Contas a receber

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor da transação menos a redução por valor recuperável do contas a receber. Uma redução por valor recuperável do contas a receber é constituída quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não receberá todos os valores devidos de acordo com as condições originais das contas a receber e uma provisão para glosa é registrada com base na experiência histórica de glosa da Companhia.

c.) Glosas

A Companhia está exposta a perdas devido à glosa de contas a receber. As glosas consistem em perdas de transações decorrentes de clientes planos de saúde, que questionam itens das contas alegando não serem devidos. As provisões para esses itens representam a estimativa de perdas futuras com base na experiência histórica. Essas provisões para glosas são registradas como redução de receita.

A política contábil da Companhia para reconhecimento de perdas esperadas para o contas a receber está apresentado no nota explicativa 3 – Instrumentos financeiros.

d.) Estoques

Os estoques são compostos por materiais hospitalares e medicamentos e avaliados ao custo médio de aquisição, não excedendo o seu valor de mercado. Dada a natureza dos estoques da Companhia, a Administração efetua a baixa dos itens vencidos ou obsoletos.

e.) Imobilizado

Terrenos, edificações, benfeitorias, móveis e utensílios e equipamentos estão demonstrados ao valor de custo, deduzidos de depreciação e perdas por redução ao valor recuperável acumuladas, se aplicável. A depreciação dos ativos inicia-se quando eles estão prontos para o uso pretendido. Os terrenos não sofrem depreciação.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados ao fim de cada exercício social e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

A depreciação é calculada com base no método linear ao longo da vida útil estimada dos ativos. As taxas aplicadas pela Companhia estão apresentadas na nota explicativa 11.

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado.

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. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para perdas ajustando o valor contábil ao valor recuperável. A Administração não identificou nesse exercício a necessidade de constituição de provisão de redução ao valor recuperável.

f.) Provisões

Geral

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, 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.

Provisões para demandas judiciais

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.

g.) Reconhecimento de receita

As receitas são reconhecidas conforme estabelece o CPC 47 e decorrem da prestação de serviços hospitalares, inclusive do uso de medicamentos e materiais hospitalares. A receita é reconhecida no momento da prestação dos serviços médicos, na extensão ou proporção que satisfazer à obrigação de desempenho ao transferir o bem ou o serviço prometido ao cliente,

sendo registradas líquidas da expectativa de abatimentos, glosas e descontos comerciais, se houver.

As receitas decorrentes de contratos com clientes são reconhecidas por um valor que reflete a contrapartida a que a Companhia espera ter direito, em troca de transferência de bens ou serviços para um cliente e são mensuradas pelo valor justo da contraprestação recebida, deduzidas de abatimentos, descontos, impostos correspondentes, glosas e encargos estimados. A Companhia controla os produtos ou serviços antes de transferi-los para o cliente, sendo que o controle e todos os direitos e benefícios decorrentes da prestação de serviços da Companhia fluem para o cliente no momento da prestação dos serviços hospitalares.

Não há obrigações de desempenho futuro e condições restritivas de pagamentos relevante, exceto pelas glosas efetuadas pelos convênios, e que também estavam contempladas nas provisões para perdas no momento do reconhecimento da receita, em contrapartida às contas a receber.

A Companhia revisa periodicamente suas perdas históricas com glosas e a posição atualizada de clientes e faturas, com o objetivo de estimar adequadamente os valores recuperáveis de seus recebíveis.

Os custos e despesas das operações são reconhecidos em conformidade do regime contábil da competência.

h.) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor recuperável 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 neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada.

Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

i.) Instrumentos financeiros

Ativos financeiros

Ativo financeiro - Reconhecimento inicial e mensuração

Os instrumentos financeiros são registrados de acordo com o CPC 48 – Instrumentos Financeiros, que determina a classificação dos ativos financeiros em três categorias:

(i) mensurados ao valor justo por meio do resultado, (ii) mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, e (iii) mensurados ao custo amortizado. Dependendo das características de cada instrumento, eles podem ser classificados em resultado financeiro ou abrangente. Essas classificações são baseadas no modelo de negócio adotado pela

Administração e nas características dos fluxos de caixa contratuais. A Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. Para contas a receber de clientes a mensuração inicial se dá pelo preço da transação.

Ativo financeiro - Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados na categoria:

- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros ao custo amortizado

São reconhecidos a custo amortizado, os ativos financeiros mantidos em um modelo de negócio cujo objetivo seja mantê-los para receber fluxos de caixa contratuais. Esses fluxos são recebidos em datas específicas e constituem exclusivamente pagamento de principal e juros.

Ativos financeiros - Valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

São reconhecidos pelo valor justo por meio de resultado os ativos que: (i) não se enquadram na classificação ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, (ii) instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio do resultado, e (iii) são gerenciados com o objetivo de obter fluxo de caixa pela venda de ativos.

Redução ao valor recuperável

A Companhia reconhece provisão para perda de crédito esperado para seus ativos classificados ao custo amortizado. Essa avaliação é realizada prospectivamente e está baseada em dados históricos e em modelos construídos para esse fim.

Passivos financeiros

Passivos financeiros - Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos, e outras obrigações.

Passivos financeiros - Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado; e
- Passivos financeiros ao custo amortizado.

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado (empréstimos e financiamentos)

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado. Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos.

Esta é a categoria mais relevante para a Companhia. Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado. Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros.

Desreconhecimento de ativos financeiros e passivos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um Companhia de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; ou
- A Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assume uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse transferindo substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou nem transferindo nem retendo substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferindo o controle do ativo.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

j.) Tributos

Impostos correntes

A provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. O regime de tributação adotado pela Companhia é o lucro real, cuja. O Imposto de Renda Pessoa Jurídica — IRPJ e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido — CSLL são calculados às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente.

Tributos diferidos ativos e passivos

É gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Tributos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias, exceto:

- Quando imposto diferido passivo surge do reconhecimento inicial de ágio ou de um ativo ou passivo em uma transação que não for uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal.
- Sobre as diferenças temporárias tributárias relacionadas com investimentos em controladas, em que o período da reversão das diferenças temporárias pode ser controlado e é provável que as diferenças temporárias não sejam revertidas no futuro próximo.

Tributos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos.

O valor contábil dos tributos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do imposto diferido ativo venha a ser utilizado. Impostos diferidos ativos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos tributários diferidos sejam recuperados.

Tributos diferidos ativos e passivos são mensurados a taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Tributos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra passivo fiscal e os tributos diferidos são relacionados a mesma entidade tributada e sujeitos a mesma autoridade tributária.

k.) Distribuição de lucros

A proposta de distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio efetuada pela Administração da Companhia que estiver dentro da parcela equivalente ao dividendo mínimo obrigatório é registrada como passivo circulante na Companhia “Dividendos a pagar”, por ser considerada como uma obrigação legal prevista no estatuto social. Entretanto, qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral. Sendo seus efeitos divulgados na nota explicativa nº 19.

l.) Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Companhia tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

m.) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- Receita de juros;
- Despesa de juros;
- Ganhos/perdas líquidos de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros;

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método de juros efetivos. A Companhia reconhece os juros pagos como atividade de financiamento em suas demonstrações de fluxo de caixa.

2.7 Novas normas contábeis e interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas contábeis serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2024. A Companhia não adotou as seguintes normas contábeis na preparação destas demonstrações financeiras.

Apresentação e Divulgação das Demonstrações Contábeis

O CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Contábeis será substituído e se aplicado a períodos de relatórios anuais iniciados em ou após 1 de janeiro de 2027. O novo padrão introduz os seguintes novos requisitos principais.

- As entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas em cinco categorias na demonstração de lucros e perdas, a saber, as categorias operacionais, de investimento, de financiamento, de operações de descontinuadas e de imposto de renda. As entidades também são obrigadas a apresentar um subtotal de lucro operacional recém-definido. O lucro líquido das entidades não mudará.
- As medidas de desempenho definidas pela administração (MPMs) são divulgadas em uma única nota nas demonstrações financeiras.
- Orientações aprimoradas são fornecidas sobre como agrupar informações nas demonstrações financeiras.
- Além disso, todas as entidades são obrigadas a usar o subtotal do lucro operacional como ponto de partida para a demonstração dos fluxos de caixa ao apresentar fluxos de caixa operacionais pelo método indireto.

A Companhia ainda está no processo de avaliação do impacto do novo padrão, particularmente com relação à estrutura da demonstração de lucros e perdas do Companhia, a demonstração dos fluxos de caixa e as divulgações adicionais exigidas para MPMs. A Companhia também está avaliando o impacto sobre como as informações são agrupadas nas demonstrações financeiras, incluindo itens atualmente rotulados como 'outros'.

Outras Normas Contábeis

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia:

- Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02);

Classificação e mensuração de instrumentos financeiros (alterações CPC 48 e CPC 40)

2.8 Retificação de classificações nas demonstrações financeiras

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Administração da Companhia identificou que os saldos de Estoques, Impostos a recuperar, Depósitos Judiciais e Imobilizados, considerados imateriais, foram apresentados erroneamente nas demonstrações financeiras do exercício findo em 2023 e em razão disso procedeu as reclassificações desses saldos para as correções, de forma retrospectiva, no balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2023, objetivando a adequada apresentação dessa demonstração.

Essas reclassificações decorrem substancialmente de:

- a) Reclassificação do montante de R\$ 1.439 referente a adiantamentos a fornecedores de imobilizados, que anteriormente foram apresentados como “Imobilizado”;
- b) Reclassificação do montante de R\$ 2.792 referente a Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido pagos a maior, que anteriormente foram apresentados como “Tributos a recuperar”;
- c) Reclassificação do montante de R\$ 318 referente a valores a receber oriundos das transações com empréstimo de mercadorias hospitalares e que anteriormente foram apresentadas na rubrica de “Outros créditos e Outras contas a pagar”.
- d) Reclassificação do montante de R\$ 362 referente a valores de depósito garantia junto a cooperativa UNICRED.

As reclassificações efetuadas não alteram as demais peças dessas demonstrações financeiras, tampouco o total do patrimônio líquido e ou o lucro líquido do exercício.

| | Controladora | | | Consolidado | | | |
|--------------------------------------|--------------|--|----------|-------------------------|--|----------------|-------------------------|
| | Ref | 2023 (originalmente apresentado) | Ajustes | 2023 (reapresentado) | 2023 (originalmente apresentado) | Ajustes | 2023 (reapresentado) |
| Ativo | | | | | | | |
| Circulante | | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 1 | - | 1 | 7.894 | - | 7.894 |
| Contas a receber de clientes | 5 | - | - | - | 83.685 | - | 83.685 |
| Adiantamentos | 6 | - | - | - | 2.045 | 1.454 | 3.500 |
| Estoques | 7 | - | - | - | 3.210 | - | 3.210 |
| Impostos a recuperar sobre o lucro | 8 | - | - | - | - | 2.792 | 2.792 |
| Impostos e contribuições a recuperar | 8 | - | - | - | 4.162 | (2.792) | 1.369 |
| Outros créditos | | - | - | - | - | 318 | 318 |
| | | 1 | - | 1 | 100.996 | 1.772 | 102.768 |
| Não circulante | | | | | | | |
| Tributos diferidos | 27 | - | - | - | 13.465 | - | 13.464 |
| Depósitos judiciais | | - | - | - | 3.207 | (362) | 2.845 |
| Outros créditos | | - | - | - | - | 362 | 362 |
| Realizável a Longo Prazo | | - | - | - | 16.672 | - | 16.671 |
| Investimentos | 11 | 88.380 | - | 88.380 | - | - | - |
| Imobilizado | 12 | - | - | - | 55.558 | (1.454) | 54.105 |
| Intangível | | - | - | - | 277 | - | 277 |
| Total do ativo não circulante | | 88.380 | - | 88.380 | 72.507 | (1.454) | 71.053 |
| Total do ativo | | 88.381 | | 88.381 | 173.503 | 318 | 173.821 |

| | Controladora | | | Consolidado | | | |
|---|--------------|--|---------|-------------------------|--|------------|-------------------------|
| | Ref | 2023 (originalmente apresentado) | Ajustes | 2023 (reapresentado) | 2023 (originalmente apresentado) | Ajustes | 2023 (reapresentado) |
| Passivo | | | | | | | |
| Circulante | | | | | | | |
| Fornecedores | 13 | - | - | - | 10.424 | - | 10.424 |
| Empréstimos e financiamentos | 14 | - | - | - | 4.306 | - | 4.306 |
| Obrigações trabalhistas e sociais | 15 | - | - | - | 7.345 | - | 7.345 |
| Obrigações tributárias | 16 | - | - | - | 3.489 | - | 3.489 |
| Imposto de renda e contribuição social | 26 | - | - | - | 5.494 | - | 5.494 |
| Parcelamentos tributários | 17 | - | - | - | 7.142 | - | 7.142 |
| Outras contas a pagar | 18 | - | - | - | 4.106 | 318 | 4.425 |
| Total do passivo circulante | | - | - | - | 42.305 | 318 | 42.624 |
| Não circulante | | | | | | | |
| Parcelamentos tributários | 17 | - | - | - | 10.991 | - | 10.991 |
| Outras contas a pagar | 18 | - | - | - | 21.559 | - | 21.559 |
| Provisão para demandas judiciais | 19 | - | - | - | 10.266 | - | 10.266 |
| Total do passivo não circulante | | - | - | - | 42.816 | - | 42.816 |
| Patrimônio líquido | | | | | | | |
| Capital social | 20 | 326.470 | - | 326.470 | 326.470 | - | 326.470 |
| Adiantamentos para aumento de capital | | 500 | - | 500 | 500 | - | 500 |
| Reserva legal | | 124 | - | 124 | 124 | - | 124 |
| Reservas de lucros | | (238.713) | - | (238.713) | (238.713) | - | (238.713) |
| Total do patrimônio líquido atribuível | | 88.381 | - | 88.381 | 88.381 | - | 88.381 |
| Participação de não controladores | | - | - | - | - | - | - |
| Total do patrimônio líquido | | 88.381 | - | 88.381 | 88.381 | - | 88.381 |
| Total passivo e patrimônio líquido | | 88.381 | - | 88.381 | 173.503 | 318 | 173.822 |

3. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

3.1 Instrumentos Financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes, contas a receber, fornecedores e, no exercício de 2023, empréstimos e financiamentos.

Os valores registrados no ativo e no passivo circulante tem liquidez imediata ou vencimento, em prazos não superiores há 12 meses. Considerando o prazo e as características destes instrumentos, os valores contábeis se aproximam dos valores justos, vide abaixo:

| Ativos financeiros | Classificação | Valor contábil | | Valor justo | |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Caixa e equivalentes de caixa | Custo amortizado | 11 | 1 | 11 | 1 |
| Contas a receber de clientes | Custo amortizado | - | - | - | - |
| Instrumentos financeiros derivativos | Custo amortizado | - | - | - | - |
| Outros créditos | Custo amortizado | - | - | - | - |
| Passivos financeiros | Classificação | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Fornecedores | Custo amortizado | - | - | - | - |
| Empréstimos e financiamentos | Custo amortizado | - | - | - | - |
| Outras contas a pagar | Custo amortizado | - | - | - | - |

3.2 Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia expõem a diversos riscos financeiros; incluindo risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez.

A Companhia segue controle de gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos deste controle, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa.

O controle de gerenciamento de risco da Companhia foi definido pela Diretoria da Companhia. Nos termos deste controle, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

a) Risco de crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras. A Companhia adota a política de apenas negociar com contrapartes que possuam capacidade de crédito e obtenham garantias suficientes, quando apropriado, somente como meio de mitigar o risco de perda financeira por motivo de inadimplência.

Por meio de controles internos, a Companhia monitora permanentemente o nível das suas contas a receber, o que limita o risco de contas inadimplentes. A Administração registra perdas esperadas de créditos consideradas prováveis.

Para contas a receber de clientes e ativos de contrato, a partir de 2023 a Companhia implementou um comitê para avaliação das provisões considerando (i) o risco jurídico, (ii) o risco financeiro, (iii) o risco de financeiro, (iv) o risco do paciente particular, (v) risco operacional, e (vi) o risco temporal da carteira de recebíveis. A alteração visa trazer maior precisão para as provisões considerando todos os aspectos citados acima. Portanto, a Companhia reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base e avalia, através do comitê, se são necessários ajustes adicionais para que todas as contas a receber reflitam seu real recuperabilidade em cada fechamento, em linha com o CPC 48.

A exposição máxima do risco de crédito da Companhia é representada pelos valores contábeis das contas a receber de R\$ 100.987 (R\$ 83.685 em 31 de dezembro de 2023).

b) Risco de taxa de juros

A Companhia está exposta ao risco de taxa de juros, uma vez que elas possuem empréstimos tanto com taxas de juros prefixadas como com pós-fixadas. Esse risco é administrado pela Companhia através da manutenção de um “mix” apropriado de empréstimos a taxas de juros pré-fixadas.

Este risco deriva do impacto das oscilações nas taxas de juros não só sobre a despesa financeira associada aos empréstimos, como também sobre as receitas financeiras, oriundas de suas aplicações financeiras. Este risco surge da possibilidade de existirem flutuações relevantes do CDI e do IPCA.

A Companhia tem como indexador financeiro de suas operações a variação do CDI e do IPCA. A Companhia considera o risco de variações das taxas CDI e IPCA como fator de risco de mercado relevante.

Em 31 de dezembro de 2024, foi obtido o CDI, para os próximos 360 dias, de 15,18%, conforme obtido na B3. Para realização da análise de sensibilidade abaixo, consideramos valorização e deterioração da ordem de 25% e 50% das taxas acumuladas e deste modo, os efeitos no resultado poderiam ser assim observados:

| Operação | Base de cálculo | Controladora | | | | |
|---|-----------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|------------|
| | | Cenário I | Cenário II | Cenário I | Cenário II | |
| | | Deterioração de 25% | Deterioração de 50% | Apreciação de 25% | Apreciação de 50% | |
| Aplicações indexadas ao CDI | 9.670 | 1.101 | 734 | 1.835 | 2.202 | |
| | | 1.101 | 734 | 1.835 | 2.202 | |
| | | Cenário | Cenário I | Cenário II | Cenário I | Cenário II |
| Taxa anual do CDI em dezembro de 2024 | 15,18% | 11,39% | 7,59% | 18,98% | 22,77% | |
| Varição que impactaria o saldo em ambos os cenários | | 3,80% | 7,59% | -3,80% | -7,59% | |

Em 31 de dezembro de 2023, foi obtido o CDI, para os próximos 360 dias, de 10,04%, conforme obtido na B3 e o IPCA foi de 4,0% com fonte de referência. Para realização da análise de sensibilidade abaixo, consideramos valorização e deterioração da ordem de 25% e 50% das taxas acumuladas e deste modo, os efeitos no resultado poderiam ser assim observados:

| Operação | Base de cálculo | Controladora | | | | |
|---|-----------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|------------|
| | | Cenário I - | Cenário II - | Cenário I - | Cenário II - | |
| | | Deterioração de 25% | Deterioração de 50% | Apreciação de 25% | Apreciação de 50% | |
| Aplicações indexadas ao CDI | 7.746 | 583 | 389 | 972 | 1.167 | |
| Empréstimos indexados ao IPCA | (4.306) | (442) | (485) | (356) | (313) | |
| | | 141 | (96) | 616 | 854 | |
| | | Cenário | Cenário I | Cenário II | Cenário I | Cenário II |
| Taxa anual do CDI em dezembro de 2023 | 10,04% | 12,55% | 15,06% | 7,53% | 5,02% | |
| Varição que impactaria o saldo em ambos | | 2,51% | 5,02% | -2,51% | -5,02% | |
| Cotação do IPCA em dezembro de 2023 | 4,00% | 5,00% | 6,00% | 3,00% | 2,00% | |
| Varição que impactaria o saldo em ambos | | 1,00% | 2,00% | -1,00% | -2,00% | |

c) Risco de liquidez

A responsabilidade pelo gerenciamento do risco de liquidez é da Administração da Companhia, que elaborou um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos.

A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais e da combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

A seguir, posição dos passivos financeiros por vencimento:

| 31 de dezembro de 2024 | Valor contábil | Até 12 meses* | 1 a 2 anos | 2 a 5 anos | Acima de 5 anos | |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|-----------------|-----------------|
| Fornecedores | 10.761 | 10.761 | - | - | - | |
| Parcelamentos tributários | 18.178 | 4.602 | 4.450 | 9.126 | - | |
| Outras contas a pagar | 24.074 | 6.119 | 1.882 | 5.000 | 11.073 | |
| | | Valor contábil | Até 12 meses* | 1 a 2 anos | 2 a 5 anos | Acima de 5 anos |
| 31 de dezembro de 2023 | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 4.306 | 4.306 | - | - | - | |
| Fornecedores | 10.425 | 10.425 | - | - | - | |
| Parcelamentos tributários | 18.133 | 3.816 | 3.379 | 10.938 | - | |
| Outras contas a pagar | 25.665 | 763 | 3.741 | 9.252 | 11.909 | |

3.3 Gestão de capital

A política da Companhia em manter uma base sólida de capital resulta na confiabilidade dos investidores, credores e mercado, assim como solidifica alicerces para desenvolvimento de negócios futuros.

Ao administrar seu capital, os objetivos da Companhia são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal, capaz de promover a otimização dos custos incorridos. A Companhia administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas e requerimentos de manutenção de índices financeiros. A Companhia está inserida dentro da Companhia econômico “Companhia Santa” onde as análises para alocação e uso do capital é realizado de forma centralizada visando uma maior eficiência e maior retorno frente às oportunidades de investimentos de cada unidade hospitalar. A administração acompanha não só os quocientes de alavancagem (que é a dívida líquida dividida pelo patrimônio líquido, acrescida da dívida líquida) de cada unidade como também o comportamento de sua geração de caixa operacional e aging da carteira de recebíveis.

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Total do passivo | - | - | 73.847 | 85.440 |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa | (11) | (1) | (9.728) | (7.894) |
| | (11) | (1) | 64.119 | 77.545 |
| Patrimônio líquido | 132.627 | 88.381 | 132.627 | 88.381 |
| Patrimônio e dívida líquida | 132.627 | 88.381 | 206.474 | 173.821 |
| Quociente de alavancagem | 0% | 0% | 31% | 45% |

Para atingir esse objetivo geral, a gestão de capital da Companhia, entre outras coisas, visa assegurar que cumpre com os compromissos financeiros associados aos empréstimos e financiamentos que definem os requisitos de estrutura de capital.

Não foram efetuadas alterações nos objetivos, políticas ou processos de gestão de capital durante os exercícios findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

4. Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Caixa e bancos | - | - | 47 | 148 |
| Aplicações financeiras de curto prazo | 11 | 1 | 9.681 | 7.746 |
| | 11 | 1 | 9.728 | 7.894 |

As aplicações financeiras possuem alta liquidez, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a carteira de aplicações financeiras possui taxa média de remuneração de 100% da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI.

5. Contas a receber

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/202 | 31/12/2023 | 31/12/202 | 31/12/2023 |
| Convênios de assistência | - | - | 65.097 | 96.245 |
| Cientes particulares | - | - | 4.583 | 3.470 |
| Atendimentos não faturados | - | - | 45.078 | - |
| (-) Redução por valor recuperável do contas a receber | - | - | (15.225) | (16.918) |
| Total contas a receber de clientes | - | - | 99.533 | 82.797 |
| Cartões de créditos | - | - | 1.453 | 888 |
| | - | - | 100.987 | 83.685 |

- a) A Companhia reconhece os valores a receber referente aos atendimentos prestados e ainda não remetidos aos clientes.

Abertura por vencimento dos valores vencidos e a vencer:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| A Vencer | - | - | 63.029 | 35.182 |
| Vencidos até 30 dias | - | - | 10.479 | 10.457 |
| Vencidos de 31 até 60 dias | - | - | 10.643 | 11.613 |
| Vencidos de 61 até 90 dias | - | - | 10.232 | 8.018 |
| Vencidos de 91 até 180 dias | - | - | 20.652 | 25.784 |
| Vencidos de 181 até 360 dias | - | - | 16.879 | 25.957 |
| Vencidos acima de 361 dias | - | - | (12.314) | (14.152) |
| (-) Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa | - | - | (20.067) | (20.062) |
| | - | - | 99.533 | 82.797 |

O registro contábil dos valores a receber de clientes é sensibilizado com o risco de perda controlado pela Companhia. A movimentação da redução por valor recuperável do contas a receber é composta da seguinte forma:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Saldo inicial | - | - | (20.062) | (4.347) |
| Provisão de perdas | - | - | (9.199) | (14.979) |
| (-) Reversão de perdas | - | - | 10.378 | 2.408 |
| (=) Resultado líquido provisão de perdas | - | - | 1.179 | (12.571) |
| Glosas estimadas | - | - | (1.183) | (3.145) |
| (=) Resultado redução por valor recuperável do contas a receber a glosas | - | - | (5) | (15.716) |
| Saldo final acumulado | | | (20.067) | (20.062) |

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Perdas reconhecidas | | | | |
| Baixa (perdas efetivas) | - | - | (47) | (70) |
| (=) Total baixa (perda efetiva) | - | - | (47) | (70) |

6. Adiantamentos

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Adiantamentos Fornecedores de Materiais | - | - | 2.976 | 2.860 |
| Adiantamentos Fornecedores de Serviços | - | - | 74 | 144 |
| Adiantamentos a funcionários | - | - | 537 | 488 |
| Outros Adiantamentos | - | - | 14 | 8 |
| | - | - | 3.601 | 3.500 |

7. Estoques

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Medicamentos e material hospitalar | - | - | 3.664 | 3.145 |
| Almoxarifado em geral | - | - | 95 | 65 |
| | - | - | 3.759 | 3.210 |

8. Tributos a recuperar

8.1 Impostos de renda e contribuição social a compensar

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Imposto de renda | - | - | 1.666 | 1.969 |
| Contribuição social sobre o lucro líquido | - | - | 472 | 823 |
| | - | - | 2.138 | 2.792 |

8.2 Impostos e contribuições a recuperar

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| PIS e COFINS a recuperar | - | - | 62 | 1.348 |
| INSS a recuperar | - | - | 4 | 4 |
| Outros impostos a recuperar | - | - | 18 | 17 |
| | - | - | 83 | 1.369 |

9. Outros créditos

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Créditos transações de mercadorias | - | - | 604 | 318 |
| Depósito garantia UNICRED | - | - | 409 | 362 |
| | - | - | 1.013 | 680 |
| Circulante | - | - | 604 | 318 |
| Não Circulante | - | - | 409 | 362 |

a) São valores a receber oriundos das transações com empréstimo de mercadorias hospitalares. A transação é realizada pelo valor de custo dos estoques e a quitação ocorre no curso normal dos negócios.

10. Transações com partes relacionadas

Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia considera como pessoal-chave da Administração apenas os diretores estatutários, sua remuneração é composta por salários, benefícios e remuneração variável, em linha com práticas de mercado.

Controlador final

O controle da Companhia pertence ao Hospital Santa Lúcia S.A.

11. Investimentos

Participações em controladas

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Companhia apresenta o seguinte saldo de investimento:

| | Participação societária | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|-------------------------|----------------|---------------|
| Hospital de medicina especializada S/A | 100% | <u>132.616</u> | <u>88.380</u> |
| | | 132.616 | 88.380 |

Movimentação do investimento

| | Hospital de medicina |
|---|-----------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | <u>(29.124)</u> |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | 193.943 |
| Integralização de capital | (71.545) |
| Equivalência patrimonial | <u>(4.894)</u> |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | <u>88.380</u> |
| Integralização de capital | 29.008 |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | 11.300 |
| Equivalência patrimonial | <u>3.928</u> |
| Saldo em 31 de dezembro de 2024 | <u>132.616</u> |

Demonstrações financeiras das controladas em 31 de dezembro de 2024 e 2023

As demonstrações financeiras resumidas relativas as controladas nas quais a Companhia possui participação são as seguintes:

| Empresas | 31/12/2024 | | | | 31/12/2023 | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|--------------|------------|---------|------------|-----------|
| | Ativo | Passivo | Patrimônio | Resultado | Ativo | Passivo | Patrimônio | Resultado |
| Hospital de medicina especializada S/A | <u>206.462</u> | <u>73.847</u> | <u>132.616</u> | <u>3.928</u> | 173.503 | 85.122 | 88.380 | (4.894) |
| | 206.462 | 73.847 | 132.616 | 3.928 | 173.503 | 85.122 | 88.380 | (4.894) |

12. Imobilizado

| Descrição do bem | Consolidado | | | | |
|--------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2024 | | 31/12/2023 | | Taxa anual de |
| | Custo | Depreciação | Líquido | Líquido | |
| Edificações e Construções | - | - | - | - | 2% |
| Móveis e utensílios | 3.637 | (1.966) | 1.671 | 1.260 | 10% |
| Máquinas e equipamentos Hospitalares | 42.816 | (17.727) | 25.089 | 23.939 | 0 a 20% |
| Equipamentos de Informática | 3.438 | (2.362) | 1.076 | 1.493 | 20% |
| Elevadores | 424 | (100) | 324 | 366 | 10% |
| Construções em Andamento | 33.182 | - | 33.182 | 18.966 | 0% |
| Veículos | 225 | (168) | 57 | 85 | 20% |
| Instalações | 8.317 | (1.050) | 7.267 | 7.902 | 10% |
| Implantação de saldo | - | - | - | - | 0% |
| Bens em andamento | 81 | - | 81 | 94 | 0 a 20% |
| Total | 92.120 | (23.373) | 68.747 | 54.105 | |

Não existem ativos dados em garantia para operações de empréstimos.

Análise de impairment do imobilizado

A Administração avaliou a existência de eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, e não identificou evidências que poderiam indicar deterioração ou perda de valor do ativo imobilizado.

12.1 Movimentação patrimonial

| Consolidado | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Descrição do bem | 31/12/2024 | | | | | 31/12/2023 | | | | | 31/12/2022 | |
| | Aquisições | Baixa | Transferências | Dep. Período | Líquido | Aquisições | Baixa | Transferências | Dep. Período | Líquido | Líquido | |
| Edificações e Construções | - | - | - | - | - | - | - | (6.967) | - | - | - | 6.967 |
| Móveis e utensílios | 663 | (2) | 1 | (252) | 1.670 | 435 | (3) | - | (208) | 1.260 | 1.036 | 1.036 |
| Máquinas e equipamentos | 4.159 | (1) | 13 | (3.020) | 25.089 | 13.647 | (2) | 19 | (2.193) | 23.938 | 12.467 | 12.467 |
| Equipamentos de Informática | 65 | - | - | (483) | 1.075 | 603 | - | (9) | (399) | 1.493 | 1.298 | 1.298 |
| Elevadores | - | - | - | (42) | 324 | 62 | - | - | (36) | 366 | 340 | 340 |
| Construções em Andamento | 14.216 | - | - | - | 33.182 | 17.934 | - | 539 | - | 18.966 | 493 | 493 |
| Veículos | - | - | - | (28) | 57 | - | - | - | (28) | 85 | 113 | 113 |
| Instalações | 204 | (6) | - | (832) | 7.268 | 1.410 | - | 6.418 | (85) | 7.902 | 159 | 159 |
| Bens em andamento | (12) | 13 | (14) | - | 82 | (21) | 19 | (0) | - | 95 | 96 | 96 |
| Total | 19.295 | 4.191 | - | (4.657) | 68.747 | 34.070 | 15 | 0 | (2.949) | 54.105 | 22.969 | 22.969 |

- a) Construções em andamento, são gastos com modernização e revitalizações (Retrofit) do prédio atual.

A Administração não identificou ativos dados como garantia.

13. Fornecedores

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|--------------|------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Materiais e medicamentos | - | - | 5.043 | 4.457 |
| Serviços médicos | - | - | 3.500 | 4.091 |
| Serviços de Exames e Laboratórios | - | - | 153 | 80 |
| Serviços de engenharia e manutenção | - | - | 280 | 546 |
| Serviços gerais | - | - | 694 | 215 |
| Outros | - | - | 1.091 | 1.036 |
| | - | - | 10.761 | 10.425 |

14. Empréstimos e financiamentos

| Modalidade | Taxa Média de encargos | Vencimento | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|-----------------------|------------------------|------------|------------|------------|
| Moeda nacional | | | | |
| BNDES - Finame | 5,27% a.a + IPCA | abr/24 | - | 4.306 |
| | | | - | 4.306 |
| Circulante | | | - | 4.306 |

Os empréstimos são garantidos por aval de sócios, no limite do valor contratado na Companhia.

(i) Movimentação dos empréstimos:

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|----------------------------|------------|------------|
| Saldo anterior | 4.306 | 7.403 |
| Captações | - | - |
| Juros incorridos | 278 | 828 |
| (-) Pagamento de principal | (4.214) | (3.170) |
| (-) Pagamento de juros | (370) | (756) |
| (-) Variação cambial | | |
| Saldo Final | - | 4.306 |

15. Obrigações trabalhistas e sociais

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Salários e ordenados | - | - | 2.276 | 2.154 |
| Remuneração variável | - | - | 451 | 436 |
| Provisão trabalhistas e encargos | - | - | 3.813 | 3.612 |
| FGTS | - | - | 272 | 274 |
| INSS | - | - | 928 | 869 |
| | - | - | 7.740 | 7.345 |

16. Obrigações tributárias

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|
| PIS e COFINS a recolher | - | - | 521 | 1.908 |
| ISS a recolher | - | - | 1.636 | 1.270 |
| Tributos retidos na fonte | - | - | 266 | 311 |
| | - | - | 2.423 | 3.489 |

17. Parcelamentos tributários

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Parcelamento de débitos previdenciários (a) | - | - | 9.854 | 14.760 |
| Parcelamento de impostos retidos na fonte (b) | - | - | - | 112 |
| Parcelamento de ISS (c) | - | - | - | 164 |
| Parcelamento de PIS e COFINS (d) | - | - | - | 1.406 |
| Parcelamento de Simples nacional (e) | - | - | 827 | 1.681 |
| Parcelamento IOF (f) | - | - | 475 | - |
| | - | - | 11.156 | 18.123 |
| Circulante | - | - | 3.396 | 7.132 |
| Não Circulante | - | - | 7.760 | 10.991 |

Obrigações por ano de vencimento:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------|--------------|------------|---------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| 2023 | - | - | - | 7.142 |
| 2024 | - | - | 4.928 | 3.006 |
| 2025 | - | - | 3.846 | 2.945 |
| 2026 | - | - | 3.846 | 5.039 |
| Acima de 2027 | - | - | 5.558 | 1 |
| | - | - | 18.178 | 18.133 |

- (a) Adesão de parcelamento do FGTS em janeiro de 2013, originado dos valores do FGTS sobre folha de pagamentos dos anos anteriores a 2013 (incluindo 13º salário). O saldo será liquidado integralmente em 2023. Também está incluindo neste item 45 parcelamentos realizados pela Companhia por meio de adesão a parcelamento ordinário previdenciário simplificado. Os saldos foram divididos em até 180 parcelas, com início a partir de 01/11/2009 e com vencimento final em 29/01/2030.
- (b) Parcelamento quitado.
- (c) Parcelamento quitado.
- (d) Parcelamento quitado.
- (e) Trata-se de 15 parcelamentos realizados pela Companhia por meio de adesão a parcelamento REFIS do simples nacional de unidades incorporadas pela companhia em 2020, em até 180 parcelas, com início a partir de 01/11/2009 e com vencimento final em 28/07/2030.
- (f) Trata-se da quitação dos débitos de IOF objeto do Processo Administrativo 10120.726211/2024-49 por meio do programa de autorregularização incentivada. Referente auto de infração lavrado em face do HME para a exigência de IOF não recolhido relativamente as competências de janeiro de 2019 a maio de 2020. O saldos foi dividido em até 49 parcelas, com início a partir de 28/03/2024 e com vencimento final em 31/03/2028.

18. Outras obrigações

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|---------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Adiantamentos de clientes | - | - | 1.056 | 277 |
| Obrigações com GGSH participações S/A (a) | - | - | 13.023 | 13.302 |
| Contrato exclusividade folha de pagamento (b) | - | - | 6.814 | 8.417 |
| Acordo Energisa (c) | - | - | 373 | 857 |
| Acordo Hospital das Clinicas (d) | - | - | 1.348 | 2.098 |
| Obrigações com transações de mercadorias hospitalares (e) | - | - | 1.346 | 984 |
| Outras obrigações a pagar (f) | - | - | - | 47 |
| | - | - | 23.960 | 25.982 |
| Circulante | - | - | 5.559 | 4.423 |
| Não circulante | - | - | 18.401 | 21.559 |
| | - | - | 23.960 | 25.982 |

- (a) Em agosto de 2021 a Companhia e o Grupo Gestor em Serviços de Hemoterapia (“GGSH”) firmaram contrato com objetivo de regular a prestação dos serviços de Hemoterapia e fornecimento de hemocomponentes a serem utilizados em pacientes atendidos pelo hospital. O saldo foi recebido antecipadamente pela Companhia e será amortizado ao longo da vigência contratual.

- (b) Em fevereiro de 2022 a Companhia firmou convênio junto a uma instituição financeira com objetivo de ceder a exclusividade do processamento da folha de pagamento da Companhia e suas partes relacionadas. O montante de R\$10.000 foi recebido à vista e será amortizado ao longo da vigência contratual de 7 anos.
- (c) Em outubro de 2019 a Companhia e a Energisa Mato Grosso – Distribuidora de energia S.A, firmaram contrato com objetivo de negociar às faturas de fornecimento de energia elétrica vencidas até outubro de 2019. O contrato prevê a liquidação da dívida em 70 parcelas mensais, a partir de novembro de 2019.
- (d) Em outubro 2019 a Companhia firmou o acordo judicial junto ao Hospital das Clínicas de Mato Grosso com objetivo de negociar indenização contratual. O contrato prevê liquidação do saldo em 80 parcelas mensais e consecutivas, a partir da assinatura do acordo.
- (e) São valores a pagar oriundos das transações com empréstimo de mercadorias hospitalares. A transação é realizada pelo valor de custo dos estoques e a quitação ocorre com a devolução de estoques, no curso normal dos negócios.
- (f) Refere-se a provisão de pagamento de custa de processos cível ref. 13000389-1.

19. Provisão para demandas judiciais

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas e cíveis, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais.

A Administração do Hospital Maria Auxiliadora S.A. adotou os critérios de provisionamentos de provisões trabalhistas e cíveis, com base no parecer de seus consultores jurídicos, a Administração constituiu provisão para perdas consideradas suficientes para cobrir as perdas prováveis. Conforme abaixo:

| Natureza | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Trabalhista | - | - | 9.671 | 9.864 |
| Cíveis | - | - | 409 | 402 |
| Administrativa | - | - | 705 | - |
| | - | - | 10.785 | 10.266 |

As contingências trabalhistas referem-se a processos movidos por ex-funcionários vinculados a verbas decorrentes da relação de emprego e a vários pleitos indenizatórios.

Movimentação das provisões para demandas judiciais:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Saldo Inicial de contingências trabalhistas | - | - | 9.864 | 13.541 |
| Provisão de contingências trabalhistas | - | - | 958 | 3.361 |
| (-) Reversão contingências trabalhistas | - | - | (1.151) | (7.038) |
| (=) Provisões contingências trabalhistas | - | - | 9.671 | 9.864 |
| Saldo Inicial de contingências cíveis | - | - | 402 | 515 |
| Provisão de contingências cíveis | - | - | 197 | 16 |
| (-) Reversão contingências cíveis | - | - | (190) | (129) |
| (=) Provisões contingências cíveis | - | - | 409 | 402 |
| Provisão de cont. Administrativa | - | - | 705 | - |
| (=) Provisões cont. Administrativa | - | - | 705 | - |
| Saldo Final | - | - | 10.785 | 10.266 |

Processos classificados como possíveis de perda não provisionados contabilmente

De acordo com a posição dos consultores jurídicos da Companhia e controle administrativo da M2 Participações e Investimentos S.A., em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, as ações com possibilidade de perda possível estavam assim resumidas:

| Natureza | Controladora | | Consolidado | |
|-------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Trabalhista | - | - | 6.183 | 4.332 |
| Cíveis | - | - | 382 | 14.196 |
| Tributário | - | - | 20.394 | 20.073 |
| | - | - | 26.959 | 38.601 |

- (a) A Companhia possui ações trabalhistas que envolvem discussões sobre pretensões de diferenças salariais.
- (b) Processos relacionados a indenizações por danos materiais e morais. A principal discussão é da ação de obrigação de fazer com danos materiais, morais e estéticos no valor de R\$ 23.068 milhões. A Companhia contesta as alegações em juízo.
- (c) A principal discussão tributária é do processo no valor de R\$ 13 milhões referente alegações da Receita Federal do Brasil de previsibilidade de dedução de glosas nas estimativas mensais no recolhimento do IRPJ e CSLL. A companhia contesta as alegações em juízo.

20. Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, era de R\$ 326.470 representado por 195.395.327 ações nominativas ordinárias subscritas e integralizadas.

Em 28 de dezembro de 2024, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou o aumento do capital social da companhia em R\$ 29.017, sem alteração na quantidade de ações normativas ordinárias. Assim nesta data, o capital social integralizado e subscrito é de R\$ 355.487, representado por 195.395.327 ações ordinárias.

(b) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.

(c) Reserva de lucros

A reserva de retenção de lucros é constituída anualmente em conformidade com a proposta de destinação do resultado do exercício conforme deliberado em assembleia-geral ordinária. Após a constituição da reserva legal, distribuições de dividendos e juros sobre capital próprio o saldo remanescente é destinado como reserva de retenção de lucros.

(d) Dividendos mínimos obrigatórios

A destinação dos dividendos é efetuada com base na Lei nº 6.404/76, sendo o dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido, após destinação da reserva legal.

21. Receita operacional líquida

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------|--------------|------------|----------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Receitas de serviços hospitalares | - | - | 175.736 | 171.548 |
| Recuperação de glosas de convênios | - | - | 923 | 1.000 |
| Receita Bruta | - | - | 176.659 | 172.548 |
| (-) Impostos sobre a receita | - | - | (11.443) | (11.108) |
| (-) Glosas | - | - | (8.752) | (10.029) |
| Receita Líquida | - | - | 156.464 | 151.411 |

22. Custos dos serviços prestados

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|------------|------------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Custos medicamentos e materiais hospitalares | - | - | (31.036) | (26.487) |
| Custos com serviços médicos | - | - | (28.130) | (30.872) |
| Custos com pessoal | - | - | (27.041) | (26.677) |
| Custos com lavanderia | - | - | (2.502) | (2.540) |
| Custos com alimentação hospitalar | - | - | (5.135) | (3.335) |
| Custos com exames | - | - | (401) | (696) |
| Custos com esterilização | - | - | (1.418) | (1.946) |
| Custos com radiologia/radioterapia | - | - | (1.553) | (1.542) |
| Custos com serviços de terceiros | - | - | - | (451) |
| Custos com depreciação | - | - | (2.981) | (2.106) |
| Outros custos aplicados | - | - | (50) | (1.823) |
| | - | - | (100.247) | (98.475) |

23. Despesas gerais e administrativas

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|------------|-----------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Salários e encargos sociais | - | - | (27.853) | (26.456) |
| Serviços de manutenção e conservação | - | - | (4.430) | (4.692) |
| Serviços de terceiros | - | - | (6.493) | (7.017) |
| Depreciação amortização | - | - | (1.733) | (853) |
| Despesas tributárias | - | - | (551) | (681) |
| Materiais de uso consumo | - | - | (1.036) | (1.080) |
| Locação de máquinas e equipamentos | - | - | (1.942) | (1.771) |
| Energia elétrica | - | - | (2.982) | (2.725) |
| Água e esgoto | - | - | (350) | (354) |
| Indenização judiciais e extrajudiciais | - | - | (241) | (398) |
| Viagens e estadias | - | - | (89) | (92) |
| Outras | - | - | (2.261) | (3.349) |
| | - | - | (49.961) | (49.468) |

24. Outras receitas operacionais

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|------------|----------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Aluguéis | - | - | (1.038) | (1.403) |
| Receita na apropriação do contrato da folha de pagamento | - | - | (1.603) | (1.545) |
| Venda de bens do ativo imobilizado | - | - | (3) | (11) |
| Receita com GGS | - | - | (480) | (321) |
| | - | - | (3.124) | (3.280) |

25. Outras despesas operacionais

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Provisão para demandas judiciais | - | - | (519) | 3.790 |
| Perdas efetivas de convênios e clientes | - | - | (47) | (70) |
| Multas e infrações | - | - | (47) | (105) |
| Perdas de capital imobilizado | - | - | 4 | 15 |
| Outras despesas | - | - | (34) | (658) |
| | - | - | (643) | 2.972 |

26. Resultado financeiro, líquido

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Descontos obtidos | - | - | 16 | 25 |
| Rendimentos de aplicações financeiras | 3 | - | 62 | 51 |
| Juros ativos | - | - | 461 | 540 |
| Outras receitas financeiras | - | - | 226 | 37 |
| Receitas Financeiras | 3 | - | 765 | 653 |

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | - | - | (288) | (828) |
| Despesas taxas e impostos sobre transações financeiras | (2) | (2) | (1.919) | (512) |
| Juros sobre acordos judiciais | - | - | (130) | (130) |
| Variação cambial passiva | - | - | (50) | - |
| Juros sobre parcelamentos tributários | - | - | (2.989) | (3.669) |
| Outras despesas financeiras | - | - | (4) | (21) |
| Despesas Financeiras | (2) | (2) | (5.380) | (5.160) |
| Total resultado financeiro | 1 | (2) | (4.615) | (4.507) |

27. Imposto de renda e contribuição social

27.1 Reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social | - | - | 5.299 | (7.356) |
| Alíquota nominal combinada dos tributos - % | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Imposto de renda e contribuição social | - | - | (1.802) | 2.501 |
| Alíquota efetiva combinada dos tributos - % | - | - | 430 | (39) |
| Ajuste para cálculo da alíquota efetiva: | - | - | -25,89% | -33,47% |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social | - | - | (1.372) | 2.462 |
| Imposto de renda e contribuição social corrente | - | - | (1.096) | (1.235) |
| Imposto de renda e contribuição social diferido | - | - | (276) | 3.697 |

27.2 Movimentação do imposto de renda e contribuição social a recolher

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Saldo Inicial | - | - | 5.494 | 6.710 |
| Provisão IRPJ e CSLL | - | - | 1.096 | 1.235 |
| IRPJ e CSLL pagos | - | - | (1.247) | - |
| IRPJ e CSLL Pagamento a maior | - | - | 545 | - |
| Compensação de IRPJ e CSLL | - | - | (389) | (2.453) |
| Provisão de multas e juros | - | - | 1.903 | - |
| Parcelamento | - | - | (7.402) | - |
| Saldo Final | - | - | - | 5.494 |

27.3 Tributos diferidos

A composição do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL) diferido ativo e passivo é a seguinte:

| Consolidada 2024 | | | | | |
|---|---------------|--------------|----------------|--------------|---------------|
| Ativos de tributos diferidos | Saldo inicial | Constituição | Realização | Compensação | Saldo |
| Provisão de glosas | 1.069 | 464 | (62) | - | 1.471 |
| Provisão de ISS | 385 | 167 | (30) | - | 522 |
| Provisão para remuneração variável | 148 | 154 | (148) | - | 154 |
| Provisão para tributos sobre prejuízo fiscal | 2.691 | - | - | (340) | 2.350 |
| Provisão para devedores duvidosos | 5.012 | 2.532 | (3.275) | - | 4.269 |
| Provisão para demandas judiciais - ativo | 3.491 | 397 | (220) | - | 3.669 |
| Provisão para honorários médicos | 937 | 3.461 | (3.545) | - | 853 |
| Total dos ativos de tributos diferidos | 13.733 | 7.177 | (7.280) | (340) | 13.288 |
| Passivos de tributos diferidos | | | | | - |
| Diferidos sobre nova avaliação de vida útil | (269) | - | (170) | - | (439) |
| Total dos passivos de tributos diferidos | (269) | - | (170) | - | (439) |
| Total de tributos diferidos (líquido) | 13.464 | 7.177 | (7.450) | (340) | 12.849 |

| Consolidada 2023 | | | | | |
|--|---------------|--------------|----------------|-----------------|---------------|
| Ativos de tributos diferidos | Saldo | Constituição | Realização | Compensação | Saldo |
| Provisão de glosas | 789 | 350 | (70) | - | 1.068 |
| Provisão de ISS | 271 | 136 | (22) | - | 385 |
| Provisão para remuneração variável | - | 148 | - | - | 148 |
| Provisão para tributos sobre prejuízo fiscal | 54.491 | - | - | (51.800) | 2.691 |
| Provisão para tributos sobre receita de produção | - | - | - | - | - |
| Provisão para devedores duvidosos | 668 | 4.555 | (211) | - | 5.013 |
| Provisão para demandas judiciais - ativo | 4.780 | 219 | (1.508) | - | 3.490 |
| Provisão para honorários médicos | 693 | 1.759 | (1.515) | - | 937 |
| Total dos ativos de tributos diferidos | 61.692 | 7.167 | (3.326) | (51.800) | 13.733 |
| Passivos de tributos diferidos | | | | | - |
| Diferidos sobre nova avaliação de vida útil | (124) | (145) | - | - | (269) |
| Total dos passivos de tributos diferidos | (124) | (145) | - | - | (269) |
| Total de tributos diferidos (líquido) | 61.568 | 7.022 | (3.326) | (51.800) | 13.464 |

Em função da publicação da Lei 14.375/22, a Administração optou por fazer a compensação do estoque do crédito tributário relativo aos prejuízos acumulados (ativos fiscais diferidos). O saldo remanescente terá a compensação limitada a 30% do lucro tributável gerado em cada exercício fiscal e não possui data de vencimento. A expectativa da Companhia é que os créditos fiscais diferidos sobre os saldos de prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social sejam realizados da seguinte maneira:

| Hospital de Medicina Especializada S/A | 2025 | 2026 | Total |
|---|---------|-------|---------|
| Utilização do IRPJ e CSLL sobre prejuízo fiscal | (1.395) | (955) | (2.350) |

27.4 Parcelamento de imposto de renda e contribuição social

Durante o exercício de 2024, o Grupo optou pela adesão de parcelamento de imposto de renda e contribuição social, com pagamento em 60 parcelas mensais e consecutivas, com vencimento inicial em agosto de 2024 e com vencimento final em julho de 2029. Em 31 de dezembro de 2024, o saldo a pagar decorrente desse parcelamento está apresentado como segue:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Parcelamento IRPJ e CSLL | - | - | 7.022 | 10 |
| | - | - | 7.022 | 10 |
| Circulante | - | - | 1.532 | 10 |
| Não circulante | - | - | 5.490 | - |

Gustavo Fiuza
CEO

Lucius Magalhães
CFO

Pedro do Rego Leal
Diretor Corporativo

Deyvisson Machado Guimaraes
Contador CRC-DF 021226/O

*

*

*