



Relatório da Administração
2024

Índice

1.	Mensagem da Administração	03
2.	Desempenho Operacional e Financeiro	03
3.	Política de destinação de lucros / superávits / sobras	04
4.	Mercado de saúde	04
	4.1 Resultado das operadoras de planos de saúde	04
	4.2 Os números da Alter	04
5.	Governança Corporativa, Controles internos e Gestão de risco	05
	5.1 Canal de ética	05
	5.2 Lei geral de proteção de dados	05
	5.3 Resolução normativa nº 518	06
6.	Agradecimentos	06

1. Mensagem da Administração

Apresentamos nossas demonstrações financeiras, auditadas referentes aos exercícios de 2024 e 2023 contendo informações sobre o desempenho e crescimento da Alter Administradora de Benefícios S/A. Estamos no mercado de saúde há 09 anos com objetivo de atender com qualidade e eficiência as demandas das Operadoras parceiras, com foco total no beneficiário,

A Alter é uma administradora de benefícios especialista na comercialização e gestão de planos de saúde e odontológicos, na modalidade coletivo por adesão e PME.

Para 2025 estamos focados na disseminação de nossas políticas com o lançamento de novas parcerias focadas na facilidade, praticidade e agilidade no atendimento de nossos beneficiários.

2. Desempenho Operacional e Financeiro

O ano de 2024 foi marcado pela expansão do mercado interno, impulsionada pelo aumento contínuo da massa de rendimentos do trabalho, fortalecida por benefícios sociais, e pela significativa contribuição do consumo das famílias ao PIB. O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) apontou uma redução na média da população desocupada entre 2023 e 2024, atingindo 6,8 milhões de pessoas desempregadas.

No setor de saúde suplementar, dados da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) indicaram um crescimento expressivo, encerrando 2024 com mais de 52,2 milhões de beneficiários de planos de saúde, um aumento de 1,66% em relação a 2023. Já os planos exclusivamente odontológicos tiveram um avanço ainda maior, atingindo 34,4 milhões de beneficiários, um crescimento de 6% no período. Além disso, a sinistralidade registrada pela ANS no terceiro trimestre de 2024 foi de 83,1%, o menor índice desde 2020.

Os resultados financeiros do setor também foram positivos, com todos os segmentos regulados pela ANS apresentando saldo positivo nos três primeiros trimestres de 2024. O lucro líquido do setor alcançou R\$ 8,7 bilhões, demonstrando um cenário sólido para as operadoras e administradoras de benefícios.

Diante desse contexto, a Alter Administradora de Benefícios consolidou sua posição no mercado, mantendo seu compromisso com a qualidade na prestação de serviços e um modelo de custo-benefício alinhado à realidade da população brasileira. Esses pilares têm sido fundamentais para o crescimento contínuo e a

sustentabilidade da administradora, garantindo sua solidez e relevância no setor de saúde suplementar.

Assim, temos que a variação positiva das Receitas com Operações de Assistência à Saúde no comparativo entre os exercícios de Dez 2024 e Dez 2023 no valor de R\$ 1.873.737,11 refere-se substancialmente a oxigenação e capilaridade de produtos em carteira chegando a administração de 36.255 mil beneficiários em Dez 2024, contra 42.282 em Dez 2023, estabelecendo mesmo com a queda de beneficiários acréscimos significativos em sua receita operacional.

3. Política de destinação de lucros / superávits / sobras

A Alter Administradora de Benefícios S/A, institui que poderá a critério da diretoria, levantar balanços intermediários ou intercalares e distribuir os lucros evidenciados nos mesmos.

A diretoria poderá declarar dividendos intermediários com base nos lucros acumulados ou na conta de reserva de lucros existentes no último balanço anual ou semestral levantado pela Companhia.

Os dividendos aprovados serão pagos conforme estabelecido e a contar da data da deliberação que os aprovou e, em qualquer caso dentro do mesmo exercício fiscal, a menos que de outra forma seja deliberado pela assembleia geral, a qual poderá deliberar ainda que referidos dividendos sejam pagos em parcelas.

4. Mercado de saúde

O ano de 2024 apresentou um crescimento significativo no número de pessoas com planos de saúde, encerrando o período com mais de 52,2 milhões de beneficiários, segundo dados da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS). Esse avanço reflete a resiliência do setor em todo o Brasil, mantendo uma trajetória de alta mesmo diante dos desafios econômicos.

Além disso, o setor de saúde suplementar continua enfrentando desafios decorrentes da pandemia de 2020 e das instabilidades econômicas subsequentes. Nesse cenário dinâmico, transformações constantes impulsionam a reinvenção dos cuidados em saúde, fundamentadas em tendências já existentes, análise de perfis de risco, promoção da qualidade de vida e, acima de tudo, na personalização da experiência dos beneficiários. Acompanhando esse movimento, a tecnologia desempenha um papel essencial, proporcionando mais comodidade, praticidade e eficiência nos serviços de saúde, garantindo um modelo assistencial cada vez mais inovador e acessível.

4.1 - Resultado das operadoras de planos de saúde

Em 2024, seguindo a tendência já observada em períodos anteriores e respaldada pelos dados públicos da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), as operadoras encerraram o terceiro trimestre do ano com um resultado operacional positivo de R\$ 3,9 bilhões. Esse desempenho representa uma recuperação expressiva do setor, especialmente quando comparado ao resultado negativo de R\$ 5,1 bilhões registrado no mesmo período de 2023, evidenciando uma variação positiva de 176%.

Um dos principais fatores que explicam essa melhora no desempenho das operadoras médico-hospitalares continua sendo a sinistralidade, que fechou o terceiro trimestre de 2024 em 83,1%, uma redução de aproximadamente 3,5 pontos percentuais em relação ao ano anterior. Esse índice reflete a parcela das receitas provenientes das mensalidades que foi destinada às despesas assistenciais e foi fortemente influenciado pela performance das maiores operadoras do país. Além disso, o Painel Econômico-Financeiro da Saúde Suplementar disponibiliza dados detalhados sobre o desempenho individual de cada operadora, permitindo uma análise mais aprofundada do setor.

4.2 - Os números da Alter

A Alter obteve variação positiva com Receitas com Administração de Benefícios, em 6,17 % no comparativo entre os exercícios de 2024 e 2023 representando R\$ 1.873.737 as Despesas Administrativas tiveram variação positiva de 30,14 % representando por R\$ de R\$ 4.595.514

Por consequência a administradora apresentou resultado líquido de R\$ 3.306.168,31 no exercício de 2024 sendo que o resultado é baseado em políticas de controle e gestão, buscando eficiência e qualidade na tomada de decisão.

Consideram-se capital regulatório o limite mínimo de Patrimônio Líquido Ajustado que a operadora deve observar, a qualquer tempo, em função das regras de capital regulamentadas pela RN/ANS nº 451/2020. A Empresa apresenta Patrimônio Líquido Ajustado (PLA) positivo em 31 de dezembro de 2024 no montante de R\$ 8.950.920 e em R\$ 5.986.449 em 2023).

Descrição	2024	2023
Cálculo do PMA		
Patrimônio Líquido	9.292.617	5.986.449
(-) Ativo Não Circulante Intangível	-	-
= Patrimônio Líquido Ajustado	9.292.617	5.986.449
Patrimônio Mínimo Exigido (i)	341.695	327.828

5. Governança Corporativa, Controles internos e Gestão de risco

A Alter em sua essência é reconhecida como referência no segmento de saúde pela forma ética de agir e de se relacionar.

A Alter é uma administradora de benefícios especialista na comercialização e gestão de planos de saúde e odontológicos, somos uma administradora que conecta o beneficiário a entidades de classe, corretores, plataformas de vendas e operadoras de planos de saúde e odontológicas.

Essa percepção se materializa a partir do nosso compromisso e respeito às características de cada região, levando em conta a transparência e a regularidade de nossas atividades perante todo público.

5.1 - Canal de ética

O Código de Ética e Conduta Catedral fomenta a prática, conhecimento e difusão da postura ética necessária aos colaboradores e parceiros da empresa. Do combate à corrupção, passando pelos deveres dos membros Alter, valores institucionais, dentre outros tópicos, o Código orienta todas as frentes de atuação da empresa.

5.2 - Lei geral de proteção de dados

A Alter estabeleceu rígidos protocolos de segurança interno e externo em conformidade à Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais (LGPD), Lei nº 13.709, de 14 de agosto de 2018, que dispõe sobre o tratamento de dados pessoais, inclusive nos meios digitais, por pessoa natural ou por pessoa jurídica de direito público ou privado, com o objetivo de proteger os direitos fundamentais de liberdade e de privacidade e o livre desenvolvimento da personalidade da pessoa natural, as respectivas sanções por força da Lei 14.010/20, entraram em vigor a partir de 1º de agosto de 2021.

5.3 - Resolução normativa nº 518.

A Alter Administradora implementou as métricas estabelecidas pela Resolução Normativa nº 518/22 que trata sobre as práticas mínimas de governança corporativa, sobretudo acerca dos controles internos e da gestão de riscos, visando a solvência das operadoras de planos de assistência à saúde, as bases da resolução foram desenvolvidas em três pilares:

I – Governança das operadoras: sistema pelo qual as operadoras são dirigidas, monitoradas e incentivadas, envolvendo os relacionamentos entre seus proprietários, administradores, órgãos de fiscalização e controle e demais partes interessadas;

II – Controles internos: conjunto de medidas adotadas para salvaguardar as atividades da operadora, assegurando o cumprimento de seus objetivos e obrigações em todos os níveis da organização;

III – Gestão de riscos: processo de identificação, análise, avaliação, priorização, tratamento e monitoramento de riscos que possam afetar, positiva ou negativamente, os objetivos de processos de trabalho e/ou de projetos de uma operadora nos níveis estratégicos, tático e operacional;”

6. Agradecimentos

O ano de 2024 foi um período de crescimento e evolução para a Alter. Tivemos a satisfação de consolidar parcerias estratégicas e continuar oferecendo planos de saúde acessíveis e de alta qualidade, sempre comprometidos com a excelência no atendimento e o bem-estar de nossos beneficiários. Diante dos desafios que marcaram o ano, nosso foco esteve voltado para a implementação de ações mais eficazes, fortalecendo nossa cultura organizacional ética. Buscamos engajar todas as partes interessadas na incorporação dos valores da organização, assegurando que nossas condutas e tomadas de decisão estivessem sempre alinhadas à conformidade técnica, legal e ética.

Encerramos 2024 com uma gestão cada vez mais responsável, transparente e cuidadosa, pautada na sustentabilidade e na valorização da diversidade. Agora, em 2025, seguimos ainda mais fortalecidos e engajados no crescimento contínuo da Alter, reafirmando nosso compromisso com a inovação e o desenvolvimento do setor de saúde suplementar.

Pedro Augusto Barquete de Rezende

Administrador



RA-100-2025

Alter Administradora de Benefícios S/A

**Demonstrações Financeiras dos Exercícios
findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
e o Relatório dos Auditores Independentes**



Alter Administradora de Benefícios S/A

Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 e o relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Conteúdo

Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras	2
Balancos patrimoniais	5
Demonstração do resultado	6
Demonstrações do patrimônio líquido	7
Demonstrações do fluxod e caixa – método direto	8
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras	9



Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores da
Alter Administradora de Benefícios S/A.
Ribeirão Preto SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Alter Administradora de Benefícios S/A., que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Alter Administradora de Benefícios S/A. em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.



Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela Administração da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

(i) identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

(ii) obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.

(iii) avaliamos a adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.




(iv) concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras, caso venham a existir, podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.

(v) avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Ribeirão Preto SP, 26 de fevereiro de 2025.



Inoveaud Auditores Independentes
CRC 2SP033908/O-3

Júlio César de Souza Nunes
Contador CRC 1SP186234/O-2

Alter Administradora de Benefícios S/A

Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro
Em reais

	Nota	2024	2023		Nota	2024	2023
Ativo				Passivo			
Ativo circulante		14.058.908	12.010.144	Passivo circulante		4.766.291	6.062.040
Disponível		3.360.058	10	Débitos Operações de Assistência à Saúde	8	783.955	3.129.653
Realizável		10.698.850	12.010.134	Receita antecipada de contrapr./ prêmios		550.580	434.070
Aplicações financeiras	5	7.245.318	6.349.682	Débitos de Oper. de Administração de Benefícios		233.375	2.695.583
Aplicações Livres		7.245.318	6.349.682				
				Provisões		134.663	63.253
Créditos de Oper. com Planos de Assist. à Saúde	6	2.888.114	5.400.803	Provisões para Ações Judiciais	11	134.663	63.253
Créditos de Operações de Administração de Benefícios		2.888.114	5.400.803	Tributos e Encargos a recolher	9	2.822.832	449.095
Créditos Tributários e Previdenciários		545.480	241.765	Débitos diversos	10	1.024.841	2.420.039
Bens e Títulos a Receber	7	19.938	17.884				
				Patrimônio líquido	13	9.292.617	5.986.449
Ativo não circulante		-	38.345	Capital social		7.661.195	7.661.195
Realizável a longo prazo		-	38.345	Lucro/ prejuízo acumulado		1.631.422	(1.674.746)
Depósitos Judiciais e Fiscais	11	-	38.345				
Total do ativo		14.058.908	12.048.489	Total do passivo		14.058.908	12.048.489

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Alter Administradora de Benefícios S/A

Demonstração do resultado

Em 31 de dezembro
Em reais

	Nota	2024	2023
Contraprestações efetivas de plano de assistência à saúde		30.119.065	28.091.385
Receitas com Administração		32.265.961	30.392.224
Tributos diretos de operações de planos de assistência à saúde da OPS		(2.146.896)	(2.300.839)
Resultado de operações com planos de assistência de saúde		30.119.065	28.091.385
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde		-	648
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde		-	21.395
Outras Receitas de Prestação de Serviços de Administradora de Benefícios		-	-
Outras Receitas operacionais		-	21.395
Outras Despesas operacionais com plano de assistência à saúde		(7.030.728)	(2.273.536)
Provisão para Perdas sobre créditos		(7.030.728)	(2.273.536)
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde		-	-
Resultado bruto		23.088.337	25.839.892
Despesas de comercialização		(536.349)	(9.024.080)
Despesas administrativos	14	(19.843.207)	(15.247.693)
Resultado financeiro líquido	15	3.128.298	1.854.148
Receitas financeiros		5.962.482	2.514.362
Despesas financeiros		(2.834.184)	(660.214)
Resultado patrimonial		-	(562.358)
Receitas patrimoniais		-	13.811
Despesas patrimoniais		-	(576.169)
Lucro antes dos impostos e participações		5.837.079	2.859.909
Imposto de Renda		(1.852.986)	-
Contribuição Social		(677.925)	-
Lucro líquido do exercício		3.306.168	2.859.909

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Alter Administradora de Benefícios S/A

Demonstrações do patrimônio líquido

Em 31 de dezembro

Em reais

	Capital Social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Lucro/Prejuízo Acumulado	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	3.965.000	440.000	(4.534.655)	(129.655)
Incorporação do AFAC no capital social	440.000	(440.000)	-	-
Aumento de capital	3.256.195	-	-	3.256.195
Lucro do exercício	-	-	2.859.909	2.859.909
Saldo em 31 de dezembro de 2023	7.661.195	-	(1.674.746)	5.986.449
Lucro do exercício	-	-	3.306.168	3.306.168
Saldo em 31 de dezembro de 2024	7.661.195	-	1.631.422	9.292.617

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Não houve outros resultados abrangentes nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, portanto, não está sendo apresentada a demonstração do resultado abrangente.

Alter Administradora de Benefícios S/A

Demonstrações do fluxod e caixa – método direto

Em 31 de dezembro

Em reais

	2024	2023
Atividades Operacionais		
(+) Recebimento de Planos Saúde	188.788.951	137.922.173
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	189.091.695	92.854.401
(+) Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras	740.878	536.384
(+) Outros Recebimentos Operacionais	5.131.859	444.202
(-) Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	(165.325.429)	(112.093.721)
(-) Pagamento de Comissões	(536.349)	(7.223.552)
(-) Pagamento de Pessoal	(32.404)	(3.592.409)
(-) Pagamentos de Pró-Labore	(61.012)	(470.731)
(-) Pagamento de Serviços Terceiros	(19.034.307)	(6.253.744)
(-) Pagamento de Tributos	(2.373.736)	(3.002.009)
(-) Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(38.345)	(68.008)
(-) Pagamento de Aluguel	-	(380.067)
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade	(7.791)	(250.159)
(-) Aplicações Financeiras	(187.455.180)	(99.425.235)
(-) Outros Pagamentos Operacionais	(5.528.782)	(4.398.766)
Caixa Líquido aplicado nas Atividades Operacionais	3.360.048	(5.401.241)
Atividades de investimentos		
(+) Recebimentos de Venda de Ativo Imobilizado - OUTROS	-	13.812
Caixa Líquido aplicado nas Atividades de Investimentos	-	13.812
Atividades de financiamentos		
(+) Integralização de Capital em Dinheiro	-	3.696.195
Caixa Líquido gerado pelas Atividades de financiamentos	-	3.696.195
Varição do Disponível	3.360.048	(1.691.234)
Disponível – Saldo Inicial	10	1.691.244
Disponível - Saldo Final	3.360.058	10
Varição do Disponível	3.360.048	(1.691.234)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em reais

1 Contexto operacional

A Alter Administradora de Benefícios S/A, constituída em 2015 sob a forma de sociedade empresária limitada, devidamente registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo sob o nº 0126627/17-4 e, na Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, sob o nº 42.025-5, com sede em São Paulo-SP, em consonância ao artigo 23 da Resolução Normativa RN-ANS nº195 de 14 de julho de 2009, tem por objeto social a prestação de serviços de administração, comercialização e disponibilização de Planos Privados de Assistência à Saúde Coletivo, como também o apoio técnico na discussão de aspectos operacionais, tais como: negociação de reajuste, aplicação de mecanismos de regulação pela operadora de planos de saúde e, alteração de rede assistencial. Além das mencionadas atividades, a sociedade também poderá desenvolver outras atividades, tais como: apoio à área de recursos humanos na gestão de benefícios do plano, terceirização de serviços administrativos, movimentação cadastral, conferência de faturas, cobrança ao beneficiário por delegação e, consultoria para prospectar o mercado, sugerir desenho de plano e modelo de gestão.

2 Ambiente regulatório

2.1 Regulamentação

Por meio da Lei nº 9.961, de 28 de janeiro de 2000, foi criada a Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), autarquia sob regime especial vinculada ao Ministério da Saúde. A Empresa está subordinada às diretrizes e normas da ANS, a qual compete regulamentar, acompanhar e fiscalizar as atividades das operadoras de planos privados de assistência à saúde, inclusive políticas de comercialização de planos de saúde e de reajustes de preços e normas financeiras e contábeis.

2.2 Capital regulatório

Consideram-se capital regulatório o limite mínimo de Patrimônio Líquido Ajustado que a operadora deve observar, a qualquer tempo, em função das regras de capital regulamentadas pela RN/ANS nº 451/2020. A Empresa apresenta Patrimônio Líquido Ajustado (PLA) positivo em 31 de dezembro de 2024 no montante de R\$ 8.950.920 e (positivo em R\$ 5.986.449 em 2023).

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em reais

a) Risco de capital

<u>Descrição</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cálculo do PMA		
Patrimônio Líquido	9.292.617	5.986.449
(-) Ativo Não Circulante Intangível	-	-
= Patrimônio Líquido Ajustado	9.292.617	5.986.449
Patrimônio Mínimo Exigido (i)	341.695	327.828
(Insuficiência)/Suficiência	8.950.922	5.658.621

(i) Patrimônio Mínimo Exigido representa o valor mínimo do Patrimônio Líquido ajustado por efeitos econômicos, conforme estabelecido na IN/DIOPE nº 50, calculado a partir do fator “K”, definido pelo enquadramento da Empresa quanto a sua classificação, segmentação e região de comercialização (de acordo com o Anexo I da RN 209), pelo valor do capital base estabelecido pela ANS (ajustado anualmente pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA), conforme demonstrado a seguir:

<u>Segmento</u>	<u>Região de comercialização</u>	<u>Fator K (%)</u>	<u>Capital Base</u>	<u>2024 Capital Base Administradora</u>	<u>2023 Capital Base Administradora</u>
Administradora de Benefícios	5	(i) 2,92%	11.701.894	341.695	327.828

Em 31 de dezembro de 2024, o patrimônio mínimo ajustado calculado é de R\$ 341.695 e (R\$ 327.828 em 2023). O capital baseado em risco em 31 de dezembro de 2024 apresenta suficiência de R\$ 8.950.922 (em 2023 suficiência de R\$ R\$ 5.658.821). A análise dos números, demonstra que a Operadora apresenta suficiência para a manutenção do total do patrimônio líquido em montante adequado ao atendimento às exigências legais de margem de solvência e de cobertura de passivos não operacionais.

3 Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

3.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com a legislação vigente, com observância das Normas Brasileiras de Contabilidade, e padrões da Agência Nacional de Saúde Suplementar, conforme plano de contas estabelecido pela RN 528/2022 e alterações vigentes, como também parcialmente aos aspectos relacionados às leis 11.638/2007 e 11.941/2009, e as Regulamentações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Em reais

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

A exigência da Demonstração dos Fluxos de Caixa foi atendida, mediante sua montagem pelo método direto, conforme RN 528/2022 e alterações vigentes, com a reconciliação do Lucro Líquido com o Caixa Líquido obtido das atividades operacionais, de acordo com o pronunciamento técnico do Comitê de Pronunciamentos Contábeis número 03 (R2) e CFC NBC TG 03 (R3).

A Administração avaliou a capacidade da Empresa em continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da Empresa em 26 de fevereiro de 2025. A Administração da Empresa afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

Nos exercícios de 2024 e de 2024, a Empresa não realizou operações para apresentação da demonstração do resultado abrangente. Dessa forma, não está apresentando a demonstração do resultado abrangente para os exercícios de 2024 e de 2023.

3.2 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

3.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras da Empresa são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Empresa atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Empresa.

3.4 Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas da ANS e as normas emitidas pelo CPC exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das práticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em reais

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

As informações sobre julgamentos críticos referentes às práticas contábeis adotadas pela Empresa e que possuem maior complexidade, bem como, aquelas cujas premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras estão incluídas nas respectivas notas explicativas.

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material em 31 de dezembro de 2024 são:

- (i) Análise econômica para fins de mensuração da provisão para perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa dos créditos de operações com planos de assistência à saúde – nota explicativa 6;
- (ii) Reconhecimento e mensuração de provisões de demandas judiciais: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos – nota explicativa 11.

4 Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente nos exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

4.1 Instrumentos financeiros

A Empresa classifica seus ativos e passivos financeiros como instrumentos financeiros básicos, em conformidade com a prática contábil da Empresa e por atender as condições dos pronunciamentos contábeis, portanto, são ativos financeiros básicos da Empresa: i) Disponível; ii) Aplicações financeiras; iii) Créditos de operação com planos de assistência à saúde; e iv) Bens e títulos a receber.

Os passivos financeiros básicos da Empresa são: i) Débitos de operações de assistência à saúde; ii) Empréstimos e financiamentos e; iii) Débitos diversos.

Os ativos financeiros básicos são mensurados pelo valor justo por meio do resultado e custo amortizado. Os passivos financeiros básicos são mensurados pelo custo amortizado. As aplicações financeiras e outros investimentos são mensuradas ao valor justo por meio do resultado.

A Empresa reconhece os ativos e passivos financeiros básicos inicialmente na data em que foram originados, exceto os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado, que são reconhecidos

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em reais

inicialmente na data da negociação na qual a Empresa se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

Após o reconhecimento inicial, os ativos e passivos financeiros básicos são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do exercício.

A Empresa não reconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram ou quando a entidade transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação no qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

A Empresa não reconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

Os ativos e passivos financeiros básicos são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, somente quando, a Empresa tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

A Empresa não possui instrumentos financeiros derivativos.

4.2 Disponível e aplicações financeiras

Abrangem saldos de disponível (numerário em conta corrente) e aplicações financeiras com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, e são utilizadas na liquidação das obrigações de curto prazo. As aplicações financeiras são apresentadas no ativo circulante e estão classificadas como:

- Aplicações garantidoras de provisões técnicas: nos termos da RN/ANS nº 392/2015 e posteriores alterações. As aplicações vinculadas possuem cláusula restritiva de resgate dependendo de prévia autorização da ANS à instituição financeira e devem ser suficientes para garantir o saldo da: provisão de eventos a liquidar que tenham sido avisados a mais de 60 dias, provisão para eventos ocorridos e não avisados e provisão para remissão. As aplicações não vinculadas têm como objetivo lastrear o saldo da provisão de eventos a liquidar que tenham sido avisados nos últimos 60 dias e que não necessitam de garantias vinculadas.
- Livres que são resgatáveis no prazo de até 90 dias com risco insignificantes de mudança de seu valor de mercado.

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Em reais

As aplicações financeiras estão demonstradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do encerramento do balanço patrimonial e são de liquidez imediata. Os ganhos ou perdas são registrados no resultado do exercício respeitando a competência, em sua maioria são classificadas na categoria de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

4.3 Créditos de operações com planos de assistência à saúde

Nas operações de administração de contratos coletivos por adesão a Empresa efetua as operações de cobrança dos beneficiários e as repassa às operadoras de saúde, através da quitação das respectivas faturas, independentemente dos recebimentos. Essas operações são contabilizadas na rubrica do ativo “Créditos de operações com planos de assistência à saúde”, em contrapartida das rubricas de valores devidos às operadoras e às contas de resultado relativas à taxa de administração. Os recebimentos antecipados de clientes são contabilizados no passivo na rubrica “Receita antecipada de contraprestações”.

A Provisão para Perdas Sobre Créditos – PPSC é registrada para cobertura de eventuais perdas na realização dos créditos a receber constituída pela totalidade do crédito dos contratos vencidos há mais de 90 dias de acordo com o item 10.2.3.2 do Capítulo I do ANEXO I da RN 528/2022, da Agência Nacional de Saúde, considerando de difícil realização os créditos:

4.4 Arrendamentos

A Empresa avalia se um contrato é ou contém arrendamento se ele transmite o direito de controlar o uso do ativo identificado por um período, em troca de contraprestações. Tal avaliação é realizada no momento inicial. As isenções são aplicadas para arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor.

O custo do ativo de direito de uso compreende:

- (i) o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- (ii) quaisquer pagamentos de arrendamentos efetuados até a data;
- (iii) custos diretos incorridos; e
- (iv) estimativas de custos a serem incorridos na desmontagem e remoção do ativo, quando aplicável e está reconhecido na conta “Imobilizado”.

O passivo do arrendamento é mensurado ao valor presente dos pagamentos de arrendamento, descontado pela taxa implícita ou taxa incremental sobre empréstimos do arrendatário, representando a obrigação de efetuar os pagamentos do arrendamento e está reconhecida na conta “Passivo de Arrendamentos”.

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em reais

No resultado do período é reconhecida uma despesa de depreciação do ativo de direito de uso e uma despesa de juros do passivo de arrendamento.

A Empresa não possui contratos que contém arrendamento, nos termos da norma vigente, em 2024 e em 2023.

4.5 Débitos de operações de administração de benefícios

Representado pelos valores a pagar de repasse das contraprestações pecuniárias para as operadoras.

4.6 Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesa conforme o serviço relacionado seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a partir de uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

Os valores dos dispêndios com pessoal estão demonstrados na nota 14.

4.7 Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Empresa e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Empresa possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo.

São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes rendimentos, encargos e atualizações monetárias incorridas até a data do balanço e, no caso dos ativos, retificados por provisão para perdas (*impairment*) quando necessário.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

4.8 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

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

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Em reais

- 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.
- Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados nem divulgados.
- Obrigações legais são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito, de processos em que a Empresa questionou a inconstitucionalidade de tributos.

4.9 Receita operacional

4.9.1 Reconhecimento da receita

Por determinação da ANS, são classificados como “contraprestações efetivas de planos de assistência à saúde” a taxa de administração de benefícios de planos, deduzidas os abatimentos, cancelamentos e restituições, registradas por período de ocorrência.

4.9.2 Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre fundos investidos. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem juros e despesas bancárias.

4.10 Imposto de renda e contribuição social – correntes

Calculados com base no lucro real, tributável conforme determinações da Secretaria da Receita Federal.

5 Aplicações financeiras

Aplicações Livres	2024	2023
Banco Santander contamax empresarial	-	9.652
Banco Itaú - aplicação aut. mais (cdb)	-	1.107.362
Xp Investimentos - aplicação renda fixa	1.679.434	5.232.668
Banco Genial Investimentos	5.565.884	-
	7.245.318	6.349.682

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em reais

As aplicações financeiras foram realizadas em instituições financeiras nacionais e são de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa, sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor e representadas por aplicações financeiras em certificados de depósito bancário e fundo de investimento. As taxas de juros são as normais do mercado para as modalidades, com rentabilidade percentual do CDI, considerando o valor e a época das aplicações, e podem ser resgatadas de acordo com a necessidade de recursos da Empresa.

6 Créditos de operações com planos de assistência à saúde

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Estipulantes - Créditos de Oper/ com Planos de Assistência à Saúde	3.121.574	4.834.909
Não Estipulantes - Créditos de Oper/ com Planos de Assistência à Saúde	148.500	-
Créditos a receber de contraprestação		-
(-) Provisão para perdas sobre créditos – PPSC (i)	<u>(381.960)</u>	<u>(616.982)</u>
	<u>2.888.114</u>	<u>4.217.927</u>
Outros Créditos de Assistência Médico-hospitalar	<u>-</u>	<u>1.182.876</u>
Outros Créd. Oper Assist Med-Hosp.	-	1.182.876
	<u>2.888.114</u>	<u>5.400.803</u>

(i) A provisão para cobertura de eventuais perdas na realização dos créditos a receber é constituída pela totalidade do crédito dos contratos vencidos há mais de 90 dias para os demais planos, conforme critérios estabelecidos na RN nº 528 da Agência de Saúde Suplementar (ANS). A Administração em análise dos créditos vencidos e a vencer não tem expectativa de outras perdas.

7 Bens e títulos a receber

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Adiantamento a fornecedores (i)	<u>19.938</u>	<u>17.884</u>
	<u>19.938</u>	<u>17.884</u>

(i) Refere-se a adiantamentos a fornecedores a serem liquidados mediante a efetividade da prestação de serviços.

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em reais

8 Débitos de operações de assistência à saúde

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Recebimento antecipado	550.580	434.070
Contraprestações Pecuniárias - Prêmios a Repassar	233.375	2.695.583
	<u>783.955</u>	<u>3.129.653</u>

Referem-se às faturas a serem pagas às operadoras de assistência médica hospitalar e odontológica independente do recebimento por parte dos beneficiários.

9 Tributos e encargos sociais a recolher

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
IRPJ	1.453.184	-
CLSS	531.786	-
Imposto Sobre Serviços - ISS	645.073	169.735
Contribuições Previdenciárias	1.854	417
FGTS a Recolher	-	695
COFINS e PIS / PASEP	182.707	275.404
IRRF de funcionários	2.954	1.472
IRRF de terceiros	5.274	999
Outros	-	372
	<u>2.822.832</u>	<u>449.094</u>

10 Débitos diversos

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Salários a Pagar	-	7.534
Férias	-	10.520
Fornecedores (i)	771.904	2.333.789
Outros Débitos a Pagar	252.937	68.196
	<u>1.024.841</u>	<u>2.420.039</u>

(i) Substancialmente composto por valores a pagar referente aos comissionamentos dos representantes comerciais, entidades de classe e fornecedores em geral.

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em reais

11 Provisões para ações judiciais e depósitos judiciais e fiscais

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Provisões para Ações Judiciais		
Ações cíveis (i)	134.663	63.253
Ações tributárias	-	-
	<u>134.663</u>	<u>63.253</u>
Depósitos Judiciais e Fiscais		
Ações cíveis	-	38.345
	<u>-</u>	<u>38.345</u>

(i) Encontram-se em questionamentos ações na área cível. A Administração da Empresa, suportada pela assessoria jurídica, entende que o montante registrado contabilmente no exercício de 2024 é suficiente para cobrir eventuais perdas prováveis.

A Empresa, no desenvolvimento normal de suas operações, está sujeita a certos riscos, representados por eventuais processos tributários, reclamações trabalhistas e cíveis. O valor provisionado em 31 de dezembro de 2024 é considerado suficiente pela Administração e assessoria jurídica da Empresa para fazer face a eventuais perdas que possam advir no futuro.

De acordo com as legislações vigentes, as operações da Empresa estão sujeitas a revisões pelas autoridades fiscais em períodos prescricionais diferentes para os diversos impostos e contribuições federais, estaduais e municipais.

12 Passivos contingentes

A Empresa está se defendendo de ações de natureza cíveis sob as quais ainda há de ser confirmado se terá ou não uma obrigação presente que possa conduzir a uma saída de recursos. Em 31 de dezembro de 2024, essas demandas classificadas pelos assessores jurídicos com probabilidade de perda possível são na ordem de R\$ 513.680 (R\$628.024 em 2023).

13 Patrimônio líquido

a) Capital social

Composto por 7.661.195 em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 cotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada, totalmente subscrito e Integralizado

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em reais

b) Prejuízos acumulados

O prejuízo será amortizado com lucros futuros

14 Despesas administrativas

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pessoal	(93.416)	(3.400.964)
Serviços de terceiros (i)	(19.034.306)	(8.120.814)
Localização e funcionamento (ii)	(263.849)	(2.500.379)
Publicidade e propaganda	(7.791)	(390.560)
Tributos	(30.854)	(90.646)
Diversas	(412.991)	(744.330)
	<u>(19.843.207)</u>	<u>(15.247.693)</u>

(i) A Alter Administradora de Benefícios S/A, firmou contrato com a CRION Administração e Serviços Ltda, no qual sua remuneração é baseada na prestação de serviços técnicos, financeiros, administrativos, tecnológicos, etc.; tendo como referência de cobrança a quantidade de vidas administradas mês, desta forma as bases contabilizadas no ano de 2024 como despesas com pessoal, localização e funcionamento, publicidade e propaganda, tiveram redução mediante ao início do contrato de prestação de serviços.

(ii) Substancialmente composto por despesas com aluguel.

15 Resultado financeiro líquido

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	740.878	460.980
Juros por recebidos em atraso	745.659	913.358
Descontos obtidos	2.277.775	1.129.747
Outras receitas financeiras	2.198.170	10.277
	<u>5.962.482</u>	<u>2.514.362</u>
Despesas financeiras		
Descontos concedidos	(1.212.941)	(366.258)
IOF	(2.627)	(7.495)
Juros por pagamento em atraso	(1.522.381)	(202.856)
Juros de empréstimos	-	-
Outros	(96.235)	(83.605)
	<u>(2.834.184)</u>	<u>(660.214)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>3.128.298</u>	<u>1.854.148</u>

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em reais

16 Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco

16.1 Análise dos instrumentos financeiros

A Empresa participa de operações envolvendo ativos e passivos financeiros com o objetivo de gerir os recursos financeiros disponíveis gerados pelas operações. Os riscos associados a esses instrumentos são gerenciados por meio de estratégias conservadoras, visando à liquidez, à rentabilidade e à segurança. A avaliação de tais ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado é feita por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas podem divergir se utilizadas hipóteses e metodologias diferentes.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Os valores contábeis, tais como aplicações financeiras, contas a receber e a pagar e outros, referentes aos instrumentos financeiros constantes nos balanços patrimoniais, quando comparados com os seus valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência destes, com o valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, representam efetivamente o valor justo.

A Empresa não possuía contratos com operações financeiras relacionados a instrumentos financeiros derivativos nos exercícios de 2024 e de 2023.

16.2 Gerenciamento de Riscos

(i) Gestão de riscos financeiros

Fatores de risco financeiro

As atividades da Empresa a expõem a alguns riscos financeiros, quais são: de crédito e de liquidez. A gestão de risco financeiro busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Empresa.

A gestão de risco é realizada pela diretoria executiva e financeira que identifica, avalia e protege a Empresa contra eventuais riscos financeiros. O Conselho de Administração estabelece princípios para a gestão de riscos financeiros bem como para áreas específicas como risco de crédito, uso de instrumentos financeiros e investimentos de excedentes de caixa.

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em reais

Risco de crédito

Medida de incerteza relacionada à probabilidade da contraparte de uma operação, ou de um emissor de dívida, não honrar, total ou parcialmente, seus compromissos financeiros, ou de ter alterada sua classificação de risco de crédito.

O risco de crédito da Empresa decorre de contas a receber em aberto de clientes de plano de assistência à saúde. O departamento financeiro avalia a qualidade do crédito de seus clientes, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores.

Exposição a riscos de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras é:

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Disponível		3.360.058	10
Aplicações Financeiras	5	7.245.318	6.349.682
Créditos Operações com Planos de Assistência à Saúde	6	2.888.114	5.400.803
Créditos Oper. Assist. à Saúde Não Rel. Planos Saúde		-	-
Bens e títulos a receber	7	19.938	17.884
		<u>13.513.428</u>	<u>11.768.379</u>

Créditos a receber e outros recebíveis

A política de gerenciamento do risco de crédito sobre as contas a receber está em linha com a resolução normativa da ANS, que estabelece que deve ser constituída provisão para perda decorrente da existência de inadimplência. As operadoras de planos de assistência à saúde devem constituir a Provisão para Perdas Sobre Créditos – PPSC de acordo com os critérios estabelecidos nessa RN detalhado na nota explicativa 4.3.

Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelo departamento financeiro. Esse departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Empresa para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender as necessidades operacionais, bem como exigências de garantias determinadas pela ANS. Em 2024 e em 2023 a Empresa apresenta capital circulante líquido positivo de R\$ 9.292.617 e R\$ 5.948.104, respectivamente.

A Empresa, quando disponível, investe o excesso de caixa gerado em depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez e margem suficientes.

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em reais

Disponível

Basicamente representado por valores em conta corrente. O excedente de caixa é imediatamente investido em aplicações de liquidez imediata.

Aplicações financeiras

A Empresa possui aplicações financeiras com classificação de risco baixa. A Administração classifica os investimentos de liquidez imediata e de baixo risco, exceto as aplicações garantidoras da ANS e os fundos imobiliários.

Para avaliação do risco de liquidez a Empresa se pauta das análises aplicadas para atendimento a Resolução Normativa da ANS relacionadas aos:

(ii) Gestão de capital

Os objetivos da Empresa ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Empresa, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir seu custo. Em 31 de dezembro de 2024, a Empresa possui, aproximadamente, 75% (53% em 2023) do seu ativo total registrado como disponível e aplicações financeiras.

(iii) Risco de Subscrição

Medida de incerteza relacionada a uma situação econômica adversa que contraria as expectativas da operadora no momento da elaboração de sua política de subscrição quanto às incertezas existentes na estimação das provisões técnicas e relativas à precificação.

(iv) Risco de Mercado

Medida de incerteza relacionada à exposição a perdas decorrentes da volatilidade dos preços de ativos, tais como cotações de ações, taxas de juros, taxas cambiais, preços de commodities e preços de imóveis.

(v) Risco Legal

Medida de incerteza relacionada aos retornos de uma operadora por falta de um completo embasamento legal de suas operações; é o risco de não-cumprimento de leis, regras, regulamentações, acordos, práticas vigentes ou padrões éticos aplicáveis, considerando, inclusive, o risco de que a natureza do produto/serviço prestado possa tornar a operadora particularmente vulnerável a litígios.

(vi) Risco Operacional

Medida de incerteza que compreende os demais riscos enfrentados pela operadora relacionados aos procedimentos internos, tais como risco de perda resultante de inadequações ou falhas em processos internos, pessoas e sistemas.

Alter Administradora de Benefícios S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em reais

17 Reconciliação entre os métodos direto e indireto dos fluxos de caixa das atividades operacionais

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	3.306.168	2.859.909
Ajuste do resultado do exercício		
Provisão para Perdas sobre créditos	7.030.728	2.273.536
Depreciações e amortizações	-	169.072
Provisões para ações judiciais	134.663	(163.442)
Varição dos ativos:		
Aplicação financeira	(895.635)	(3.015.202)
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	(4.518.039)	(4.699.997)
Créditos de Oper. Assist. à Saúde Não Relacionados com Planos de Saúde	-	11.072
Créditos tributários e previdenciários	(303.716)	(116.369)
Bens e títulos a receber e despesas antecipadas	(65.306)	661.875
Depósitos judiciais	38.345	(38.345)
Varição dos passivos:		
Débitos de operações de assistência à saúde	116.510	124.902
Débitos de Operações de Administração de Benefícios	(2.462.209)	(4.781.027)
Tributos e encargos sociais a recolher	2.373.736	(77.696)
Débitos diversos	(1.395.198)	1.236.354
Caixa líquido das atividades operacionais	<u>3.360.048</u>	<u>(5.555.357)</u>
Imposto de renda e contribuição social	-	154.116
Caixa líquido das atividades operacionais - pelo método indireto	<u>3.360.048</u>	<u>(5.401.241)</u>
Caixa líquido das atividades operacionais - pelo método direto	<u>3.360.048</u>	<u>(5.401.241)</u>

18 Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes entre a data de encerramento do exercício social e a de aprovação das demonstrações contábeis para fins de divulgação, 26 de fevereiro de 2025, que pudessem afetar as informações divulgadas, bem como a situação patrimonial e financeira da Empresa.

19 Cobertura de seguro

A Administração da Empresa adota a política de contratar seguros de diversas modalidades, cujas coberturas são consideradas suficientes pela Administração e agentes seguradores para fazer face à ocorrência de sinistros. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo da auditoria das demonstrações financeiras, conseqüentemente, não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.
