

Itauseg Saúde S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2024

Apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Itauseg Saúde S.A., relativos aos períodos de 31/12/2024 e 31/12/2023 para contas patrimoniais e de 01/01/2024 a 31/12/2024 e de 01/01/2023 a 31/12/2023 para resultado, os quais seguem os dispositivos estabelecidos pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

1. Desempenho

1.1 Resultados

Em 2024, o **lucro líquido** foi de R\$ 47,1 milhões. Esse resultado ocorreu principalmente em função do aumento das receitas de aplicações financeiras no período.

1.2 Patrimonial

O **patrimônio líquido** atingiu R\$ 1,7 bilhão, aumento de 138,3% em relação ao mesmo período de 2023, em função do aumento de capital social de R\$ 1,0 bilhão no período.

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Circulante		834.715	439.590
Disponível.....	2d I	566	913
Realizável		834.149	438.677
Aplicações	2d II, 3	766.827	404.363
Aplicações Vinculadas a Provisões Técnicas ...		267.808	5.959
Aplicações não Vinculadas.....		499.019	398.404
Créditos de Operações com Planos			
de Assistência à Saúde		973	2.429
Despesas Diferidas.....		11	11
Créditos Tributários e Previdenciários	2d III, 6b	63.920	28.220
Bens e Títulos a Receber		2.147	3.350
Despesas Antecipadas.....		271	304
Não Circulante		2.131.548	1.520.466
Realizável a Longo Prazo		2.131.547	1.520.464
Aplicações	2d II, 3	1.720.457	1.099.970
Aplicações Vinculadas a Provisões Técnicas ...		--	273.364
Aplicações não Vinculadas.....		1.720.457	826.606
Créditos Tributários e Previdenciários	2d III, 6b	403.143	412.988
Depósitos Judiciais e Fiscais		7.947	7.506
Imobilizado		1	2
Imóveis de Uso Próprio		1	2
Não Hospitalares/Não Odontológicos.....		1	2
Total do Ativo		2.966.263	1.960.056

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em milhares de reais)

	Nota	Capital Social	Reservas	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucro Líquido / (Prejuízos) Acumulado	Total do Patrimônio Líquido
Saldos em 01/01/2023		402.600	4.276	340.642	--	730.707
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	7.230 (13.815)	(6.585)
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	(13.815)
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		--	--	--	--	7.230
Destinação:						
Absorção do Prejuízo.....		--	--	(13.815)	--	--
Saldos em 31/12/2023	7	402.600	4.276	326.827	--	724.122
Mutações do Período		--	--	(13.815)	7.230	(6.585)
Saldos em 01/01/2024		402.600	4.276	326.827	--	724.122
Aumento de Capital		1.000.000	--	--	--	1.000.000
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	47.057 (45.463)	1.594
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	47.057	47.057
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		--	--	--	--	(45.463)
Destinação:						
Reserva Legal.....		--	--	2.353	--	--
Reservas Estatutárias		--	--	44.257	--	--
Dividendos		--	--	--	(447)	(447)
Saldos em 31/12/2024	7	1.402.600	4.276	373.437	--	1.725.269
Mutações do Período		1.000.000	--	46.610	--	1.001.147

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024 E 2023 PARA RESULTADO (Em milhares de reais, exceto quando indicado)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Itauseg Saúde S.A. (ITAUSEG SAÚDE) é uma empresa do Conglomerado Itaú Unibanco Holding S.A. e tem por objeto exclusivo a prática de operações especializadas em saúde operando em seguros do ramo saúde (Planos de Assistência à Saúde) definidos em Lei e autorizada pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

Os acionistas da Itauseg Saúde S.A. são: Itaú Unibanco Holding S.A. com participação de 53,72% e Itaú Vida e Previdência S.A. com participação de 46,28%, todas participantes do Conglomerado Itaú Unibanco.

Estas Demonstrações Financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 24 de fevereiro de 2025.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

a) Base de Preparação

As Demonstrações Financeiras da ITAUSEG SAÚDE foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis as entidades supervisionadas pela ANS, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo International Accounting Standards Board - IASB, na forma homologada pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, no que não contrariam a Resolução Normativa nº 528 de 29/04/2022 e alterações posteriores da ANS.

b) Novas Normas, Alterações e Interpretações de Normas Existentes

I - Aplicáveis para o período findo em 31 de dezembro de 2024

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para o período.

II - Aplicáveis em Períodos Futuros

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para o período.

c) Políticas Contábeis, Estimativas Críticas e Julgamentos Materiais

A preparação das Demonstrações Financeiras exige que a Administração realize estimativas e utilize premissas que afetam os saldos de ativos, passivos e passivos contingentes divulgados na data das Demonstrações Financeiras, devido às incertezas e ao alto nível de subjetividade envolvido no reconhecimento e mensuração de determinados itens. As estimativas e julgamentos que apresentam risco significativo e podem ter impacto relevante nos valores de ativos e passivos são divulgados a seguir. Os resultados reais podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e julgamentos.

I - Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

Ativos Fiscais Diferidos são reconhecidos somente em relação a diferenças temporárias dedutíveis, e prejuízos fiscais e base negativa a compensar na medida em que i) se considera provável que a ITAUSEG SAÚDE gerará lucro tributável futuro para a sua utilização; e ii) apresente histórico de lucros ou receitas tributáveis em pelo menos três dos últimos cinco exercícios sociais. A realização esperada do ativo fiscal diferido é baseada na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos.

II - Valor Justo de Instrumentos Financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros é calculado mediante o uso de técnicas de avaliação baseadas em premissas, que levam em consideração informações e condições de mercado. As principais premissas são: dados históricos e informações de transações similares. Para instrumentos mais complexos ou sem liquidez, é necessário um julgamento significativo para determinar o modelo utilizado mediante seleção de *inputs* específicos e em alguns casos, são aplicados ajustes de avaliação ao valor do modelo ou preço cotado para instrumentos financeiros que não são negociados ativamente.

III - Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde

As provisões técnicas são passivos decorrentes de obrigações contraídas pela ITAUSEG SAÚDE para com os seus segurados e participantes.

A determinação do valor do passivo atuarial depende de inúmeras incertezas inerentes às coberturas dos contratos de seguros, tais como premissas de persistência, mortalidade, invalidez, longevidade, morbidade, despesas, frequência de sinistros.

As estimativas dessas premissas baseiam-se na experiência histórica da ITAUSEG SAÚDE, em avaliações comparativas e na experiência do atuário, que buscam convergência às melhores práticas do mercado e objetiva a revisão contínua do passivo atuarial. Ajustes resultantes dessas melhorias contínuas, quando necessárias, são reconhecidos nos resultados do respectivo período.

d) Resumo das Principais Políticas Contábeis

I - Caixa e Equivalentes de Caixa

É definido como caixa e contas correntes em bancos, considerados no Balanço Patrimonial, quando aplicável, nas rubricas, Disponível e Aplicações com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

II - Ativos e Passivos Financeiros

Todos os ativos e passivos financeiros, devem ser reconhecidos no Balanço Patrimonial e mensurados de acordo com a forma como a entidade faz a gestão de seus instrumentos financeiros e as características de seus fluxos de caixa.

2. Perspectivas da Administração

Destacamos que a Itauseg Saúde S.A. não comercializa novos produtos de seguro saúde.

3. Riscos das Operações de Seguros - Ramo Saúde

O Conglomerado Itaú Unibanco dispõe de comitês específicos, cuja atribuição é definir a administração dos recursos provenientes das Provisões Técnicas de Seguros de Saúde, estabelecer diretrizes com o objetivo de rentabilidade a longo prazo e definir modelos de avaliações, limites de risco e estratégias de alocação de recursos em ativos financeiros definidos. Tais foros são integrados não apenas por executivos e pelos responsáveis diretos pelo processo de gestão do negócio, mas igualmente por profissionais com funções de direção ou coordenação das áreas comerciais e financeiras.

4. Distribuição de Lucros

Os acionistas têm direito ao dividendo obrigatório correspondente a 1% (um por cento) do lucro líquido ajustado apurado em cada exercício, conforme disposto no Estatuto Social.

5. Agradecimentos

Agradecemos aos nossos acionistas e parceiros de negócios, pela confiança em nossa administração bem como aos nossos colaboradores, pela sua decisiva contribuição para a conquista dos resultados da Companhia.

São Paulo, 24 de fevereiro de 2025.

A Administração

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde		229.963	195.327
Receitas com Operações de Assistência à Saúde	4b	229.963	195.327
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos.....		211.148	201.196
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde.....		18.815	(5.869)
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	4b	(339.632)	(321.921)
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados.....		(339.409)	(314.260)
Variação da Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(223)	(7.661)
Resultado das Operações com Planos de Assistência à Saúde		(109.669)	(126.594)
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora		1.486	1.628
Outras Receitas Operacionais		1.486	1.628
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde		(13)	(34)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde.....		(12)	(34)
(-) Recuperação de Outras Despesas Operacionais de Assistência à Saúde.....		(1)	--
Outras Despesas Operações de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos da Operadoras		(23.532)	4.061
Resultado Bruto		(131.728)	(120.939)
Despesas de Comercialização	4b	(228)	(223)
Despesas Administrativas		(28.290)	(19.334)
Resultado Financeiro Líquido		239.632	119.526
Receitas Financeiras	5b	239.639	137.712
Despesas Financeiras.....	5c	(7)	(18.186)
Resultado Patrimonial		(3)	--
Despesas Patrimoniais		(3)	--
Resultado antes dos Impostos e Participações		79.383	(20.970)
Imposto de Renda.....	2d III, 6a	(16.866)	(596)
Contribuição Social.....	2d III, 6a	(10.711)	(357)
Impostos Diferidos.....	2d III, 6a	(2.626)	9.534
Participações no Resultado		(2.123)	(1.426)
Lucro Líquido / (Prejuízo)		47.057	(13.815)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhares de reais)

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Lucro Líquido / (Prejuízo)	47.057	(13.815)
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....	(45.463)	7.230
Variação de Valor Justo.....	(79.467)	12.636
Efeito fiscal.....	34.004	(5.406)
Total de Ajuste de Avaliação Patrimonial	(45.463)	7.230
Total do Resultado Abrangente	1.594	(6.585)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO (Em milhares de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Atividades Operacionais			
Recebimento de Planos de Saúde		215.215	200.681
Outros Recebimentos Operacionais.....		5.129	37.389
Resgate de Aplicações Financeiras		628.328	287.237
Pagamento a Fornecedores / Prestadores de Serviço de Saúde/Sinistros.....		(342.973)	(317.591)
Aplicações Financeiras		(1.455.501)	(181.741)
Pagamento de Pessoal		(5.205)	(5.410)
Pagamento de Tributos.....		(27.638)	(8.042)
Outros Pagamentos Operacionais		(17.640)	(13.764)
Despesas Administrativas (demais pagamentos)		(62)	(65)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	(1.000.347)	(1.306)	
Aumento de Capital		1.000.000	--
Caixa Líquido de Atividades de Investimento	1.000.000	--	
Atividades de Financiamento			
Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalente de Caixa	2d I	(347)	(1.306)
Caixa e Equivalentes de Caixa no início do período		913	2.219
Caixa e Equivalentes de Caixa no final do período		566	913
Conciliação entre Lucro Líquido e Fluxo de Caixa Líquido das Atividades Operacionais		01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado		23.078	(13.697)
Lucro Líquido / (Prejuízo).....		47.057	(13.815)
Ajustes ao Lucro:		(23.979)	118
Depreciação		1	1
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia		(381)	(818)
Constituição / (Reversão) Provisões Ações Judiciais		568	935
Tributos Diferidos		(24.167)	(4.436)
Variação de Ativos e Passivos (Aumento) / Redução em Ativos		(1.023.425)	(9.896)
Aplicações		(1.027.470)	22.445
Depósitos Judiciais e Fiscais.....		(1.058.723)	(10.754)
Despesas Antecipadas.....		(60)	33.499
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde.....		33	(116)
Bens e Títulos a Receber		1.456	(918)
Créditos Tributários e Previdenciários		1.203	734
(Redução) / Aumento em Passivos		4.045	4.349
Débitos Diversos.....		21.634	(9.243)
Provisões.....		19.781	60.066
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde.....		(20.133)	14.041
Pagamento de Imposto de Renda		(18.983)	(60.515)
Débitos de Operações de Assistência à Saúde.....		1.746	(71)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais		(1.000.347)	(4.436)

b) Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes

	31/12/2024	Hierarquia de Valor Justo	31/12/2023
	Custo	Valor Justo	Valor Justo
Títulos e Valores Mobiliários	630.352	534.138	158.207
Títulos Públicos do Governo Brasileiro	630.352	534.138	158.207
Notas do Tesouro Nacional	630.352	534.138	1

Circulante	--	--
Não Circulante	534.138	158.207

c) Custo Amortizado

	31/12/2024	31/12/2023
	Valor Justo	Custo
Títulos e Valores Mobiliários	1.186.319	1.186.319
Títulos Públicos	1.186.319	1.186.319
Notas do Tesouro Nacional.....	1.186.319	1.186.319
Circulante	--	--
Não Circulante	1.186.319	941.763



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>

Itauseg Saúde S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01							
31/12/2024				31/12/2023			
Classificação Interna (1)	Valor Justo por meio do Resultado	Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	Custo Amortizado	Total	Valor Justo por meio do Resultado	Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	Custo Amortizado
Baixo.....	766.827	534.138	1.186.319	2.487.284	404.363	158.207	941.763
Total.....	766.827	534.138	1.186.319	2.487.284	404.363	158.207	941.763
%.....	30,80%	21,50%	47,70%	100,00%	26,88%	10,52%	62,60%

1) *Demonstra correspondência entre os níveis atribuídos pelos modelos internos do grupo e a probabilidade de inadimplência (PD): (a) baixo PD menor ou igual a 4,44%, (b) médio PD maior que 4,44% e menor ou igual a 25,95% e (c) alto PD maior que 25,95%.*

NOTA 4 - SEGURO DO RAMO SAÚDE

Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde

As provisões técnicas de operações de assistência à saúde são constituídas de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução nº 574/23, da ANS e alterações posteriores.

- **Provisão para Prêmios/Contraprestações Não Ganhas (PPCNG)** - Constituída para a cobertura dos valores a pagar relativos a sinistros e despesas a ocorrer, ao longo dos prazos a decorrer, referentes aos riscos assumidos na data-base de cálculo.
- **Provisão para Insuficiência de Contraprestação/Prêmio (PIC)** - Constituída, de acordo com nota técnica atuarial, se for constatada insuficiência de prêmios.
- **Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar (PESL)** - Constituída com base nas notificações de sinistros, em valor suficiente para fazer face aos compromissos futuros; para determinação do valor provisionado dos sinistros em discussão judicial, os peritos reguladores e assessores jurídicos efetuam as avaliações com base na importância segura e nas regulações técnicas, levando-se em conta a probabilidade de resultado desfavorável para a companhia.
- **Provisão para Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)** - Constituída em função do montante esperado de sinistros ocorridos em riscos assumidos na carteira e não avisados.
- **Provisão para Remissão (PR)** - Constituída, de acordo com nota técnica atuarial, para às obrigações decorrentes das cláusulas contratuais.

	Planos Individuais		Planos Coletivos		Total	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Provisão para prêmios / Contraprestação						
Não Ganhas (PPCNG)	10.645	10.170	55	51	10.700	10.221
Provisão para Insuficiência de Contraprestação / Prêmio (PIC) (1)	110.896	130.374	9.344	10.985	120.240	141.359
Provisão para Remissão (PR).....	315	--	2.544	1.034	2.859	1.034
Provisão de Eventos / Sinistros a Liquidar (PESL).....	5.538	6.656	595	1.018	6.133	7.674
Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	96.185	94.994	9.152	10.120	105.337	105.114
Total das Provisões Técnicas	223.579	242.194	21.690	23.208	245.269	265.402
Circulante					243.813	264.985
Não Circulante					1.456	417

1) *A Provisão para Insuficiência de Contraprestação / Prêmio, é calculada em conformidade com os critérios estabelecidos pelo órgão regulador atuarial e representa a insuficiência de prêmios esperados em relação aos sinistros futuros por um prazo de 12 meses.*

	Total					
	PPCNG	PESL	PEONA	PIC	PR	31/12/2023
Saldo Inicial - 01/01	10.221	7.674	105.114	141.359	1.034	265.402
(+) Adições decorrentes de emissões / contribuições ...	211.148	--	--	--	--	211.148
(-) Diferimento pelo risco decorrido	(210.669)	--	--	--	--	(210.669)
(-) Pagamento de sinistros.....	--	(340.950)	--	--	--	(340.950)
(+) Sinistros avisados.....	--	342.516	--	--	--	342.516
(+/-) Outras (Constituição / (Reversão)).....	--	(3.107)	223	(21.119)	1.825	(22.178)
Saldo Final.....	10.700	6.133	105.337	120.240	2.859	245.269

Ramos	Receitas com Operações de Assistência à Saúde		Sinistros Indenizáveis Líquidos		Comercialização	
	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Planos Individuais	210.599	176.586	(312.871)	(299.602)	(228)	(223)
Planos Coletivos.....	19.364	18.741	(26.761)	(22.319)	--	--
Total	229.963	195.327	(339.632)	(321.921)	(228)	(223)

c) Patrimônio Líquido Ajustado e Margem de Solvência		
Apresentamos abaixo a composição da PLA e Margem de Solvência de acordo com as resoluções vigentes:		
	31/12/2024	31/12/2023 (*)
Patrimônio Líquido.....	1.725.269	724.122
Provisões para Tributo Diferido.....	2.042	--
Despesas Diferidas.....	(11)	(11)
Despesas Antecipadas.....	(271)	(304)
Crédito Tributário de IR e Base Negatica de CSLL.....	(5.321)	(9.689)
Patrimônio Líquido Ajustado PLA.....	1.721.706	714.118
Capital Base (a)	11.702	11.227
Capital Adicional de Risco de Subscrição	10.539	9.525
Capital Adicional de Risco de Crédito	175.257	137.949
Capital Adicional de Risco de Mercado	515.979	374.729
Capital Adicional de Risco Operacional	38.507	6.035
Benefício da Correlação entre Riscos	(112.843)	(88.050)
Capital de Risco (b)	627.439	440.188
Capital Baseado em Riscos (CBR) = maior entre (a) e (b)	627.439	440.188
Suficiência de Capital (PLA - CBR)	1.094.267	273.930

(*) *Informações preparadas conforme modelo de capital baseado em riscos, segundo Resolução Normativa ANS Nº 569 de 19/12/2022.*

d) Risco das Operações de Seguros - Ramo Saúde

Os riscos da operação de Saúde da ITAUSEG SAÚDE estão suportados por Provisões Técnicas, de acordo com as normas do mercado de saúde suplementar no Brasil, conforme determinação das Regulações Normativas da ANS - Agência Nacional de Saúde Suplementar. O Itaú Unibanco Holding S.A. dispõe de comitês específicos, cuja atribuição é definir a administração dos recursos provenientes das Provisões Técnicas, estabelecer diretrizes para administração destes recursos com objetivo de rentabilidade a longo prazo e definir modelos de avaliações, limites de risco e estratégias de alocação de recursos em ativos financeiros definidos. Tais foros são integrados não apenas por executivos e pelos responsáveis diretos pelo processo de gestão do negócio, mas igualmente por profissionais com funções de direção ou coordenação das áreas comerciais e financeiras.

e) Provisão Não Técnica - Débitos Diversos

Constituída quando constatada insuficiência de prêmios pela duração da carteira, de acordo com a metodologia baseada em estimativas de fluxos de caixa projetados, utilizando ainda premissas atuariais realistas de frequência de sinistros esperada, severidade, persistência, despesas e riscos biométrico. As premissas atuariais são baseadas na análise histórica da carteira de segurados da ITAUSEG SAÚDE, benchmarks de mercado e na experiência do atuário interno.

DIRETORIA		
Diretor Presidente	Diretores	
Eduardo Nogueira Domeque	Andre Balestrin Cestare	Vinicius Santana

Sede: Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100 - Torre Alfredo Egydio, 5º Andar - São Paulo - SP

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas
Itauseg Saúde S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Itauseg Saúde S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas financeiras materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Itauseg Saúde 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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento

obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia 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 Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

A 31/12 DE 2024 E 2023 PARA RESULTADO (Em milhares de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

NOTA 5 - DETALHAMENTO DE CONTAS

a) Débitos Diversos

Compostos basicamente por Provisão Não Técnica de Seguro Saúde, conforme Nota 4e, constituída para cobrir déficits futuros R\$ 976.673 (R\$ 955.031 de 31/12/2023).

b) Receitas Financeiras

Compostas basicamente por Receitas de Aplicações Financeiras de R\$ 236.312 (R\$ 115.676 de 01/01 a 31/12/2023).

c) Despesas Financeiras

Composto basicamente por Reversão de Juros sobre Depósitos Judiciais R\$ (0) (R\$ 18.164) de 01/01 a 31/12/2023).

NOTA 6 - TRIBUTOS

A ITAUSEG SAÚDE apura separadamente, em cada exercício, o Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido. Os tributos são calculados pelas alíquotas abaixo demonstradas e consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de Renda.....	15,00%
Adicional de Imposto de Renda.....	10,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	15,00%

a) Despesas com Impostos e Contribuições

I - Demonstração do Cálculo com Imposto de renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Devidos sobre Operações do Período	79.383	(20.970)
Resultado Antes dos Impostos e Participações.....	(31.753)	8.388
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes.....		
Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Impostos de Renda e Contribuição Social decorrentes de:		
Incentivos Fiscais.....	963	--
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis	587	193
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes e Diferidos.....	(30.203)	8.581

II - Despesas Tributárias

As Despesas Tributárias estão representadas basicamente por PIS e COFINS.

b) Tributos Diferidos

I - O saldo de Ativos Fiscais Diferidos e sua movimentação, segregado em função das origens e desembolsos, estão representados por:

	31/12/2023	Realização	Constituição	31/12/2024
Provisão Relativa à Operação de Seguro Saúde	382.013	(51.594)	60.250	390.669
Relativos à Prejuízos Fiscais e Base Negativa	25.816	(11.635)	--	14.181
Provisões para Passivos Contingentes.....	7.569	(7.328)	241	482
Outros.....	767	(583)	812	996

Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio

de Outros Resultados Abrangentes.....	7.166	--	34.004	41.170
Total	423.331	(71.140)	95.307	447.498

Os Tributos Diferidos estão apresentados no Balanço Patrimonial na rubrica Créditos Tributários e Previdenciários, no valor de R\$ 467.063 (R\$ 441.208 em 31/12/2023) e estão representados por Tributos Diferidos R\$ 447.498 (R\$ 423.331 em 31/12/2023) e por Tributos a Compensar R\$ 19.565 (R\$ 17.877 em 31/12/2023).

II - A estimativa de realização e o valor presente dos Ativos Fiscais Diferidos são:

Ativos Fiscais Diferidos					
Ano de Realização		Diferenças Temporárias	%	Prejuízo Fiscal e Base Negativa	%
2025		50.012	11,5%	13.909	98,0%
2026		49.449	11,4%	272	2,0%
2027		49.405	11,4%	--	--
2028		49.490	11,4%	--	--
2029		48.931	11,4%	--	--
acima de 2030		186.030	42,9%	--	--
Total		433.317	100,0%	14.181	100,0%
Valor Presente (1)		331.564		13.325	

1) *Para o ajuste a valor presente, foi utilizada a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários.*

As projeções de lucros tributáveis futuros incluem estimativas referentes a variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio, taxas de juros, volume de operações financeiras e tarifas de serviços, entre outros, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais. O lucro líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o imposto de renda e contribuição social em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, é recomendável que a evolução da realização dos ativos fiscais diferidos apresentada acima não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

NOTA 7 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

Está representado por 56.581.330.710 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (AGO/E) de 10/04/2024, foi deliberado o aumento de capital social no montante de R\$ 1.000.000 mediante a emissão de 32.845.273.726 novas de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

b) Dividendos

Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondente a 1% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social.

Remuneração aos Acionistas

	31/12/2024	31/12/2023
Provisionados	447	--
Dividendos.....	447	--

Os dividendos provisionados são registrados na rubrica Débitos Diversos, quando aplicável.

NOTA 8 - PARTES RELACIONADAS

a) Transações com Partes Relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas, são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. As principais partes relacionadas são:

- Controladoras - acionista direto: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman e indiretos: Itaú Unibanco Participações S.A., Companhia E. Johnston de Participações e Itaúsa S.A.
- Empresas do Grupo - empresas e fundos de investimentos sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.

Ativo	31/12/2024			31/12/2023	
	Empresas				
	Controladoras	do Grupo	Total		Total
Aplicações.....	--	766.827	766.827		404.363
	--	766.827	766.827		404.363
	01/01 a 31/12/2024			01/01 a 31/12/2023	
Demonstração do Resultado	1.887	81.605	83.492		48.228
Receitas.....	--	88.676	88.676		51.818
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	1.887	(7.071)	(5.184)		(3.590)

b) Remuneração do Pessoal-Chave da Administração


Os honorários atribuídos aos Administradores da ITAUSEG SAÚDE são pagos pelo Conglomerado Itaú Unibanco.

NOTA 9 - GERENCIAMENTO DE RISCOS E CAPITAL

A gestão de riscos e capital é considerada um instrumento essencial para otimizar o uso de recursos e selecionar as melhores oportunidades de negócios, visando a obter a melhor relação Risco x Retorno.

Os documentos "Relatório de Acesso Público", que detalham as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco do conglomerado, e não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site www.itaub.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Políticas, Relatórios.

	Atuária	Contador
	Patricia Alberti Paiva da Silva	Arnaldo Alves dos Santos
	MIBA: 1775	CRC 1SP210058/O-3



PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

São Paulo, 24 de fevereiro de 2025

Maria José De Mula Cury
Contadora CRC 1SP192785/O-4