

Samel Plano de Saúde Ltda.

Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025

Acompanhadas do relatório do auditor independente

Conteúdo

Relatório da Administração.....	3
Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras	5
Balanço Patrimonial.....	8
Demonstrações do Resultado.....	10
Demonstrações dos Resultados abrangentes	11
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	12
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	13
Notas Explicativas	14

Relatório da Administração

Submetemos à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração, as Demonstrações Contábeis, incluído o parecer dos auditores independentes e as Notas Explicativas da Samel Plano de Saúde Ltda. relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS, as quais abrangem as normas instituídas pela própria Agência e os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC quando referendados pela ANS.

Desempenho econômico-financeiro

O ano de 2025 foi de crescimento para a SAMEL, que encerrou o exercício com um aumento de aproximadamente 31% nas contraprestações em relação ao exercício de 2024. Com esses números, a operadora apresentou um resultado positivo, encerrando o exercício de 2025 com um lucro líquido de R\$ 24.729.179,92.

Destinação dos Resultados do exercício

O lucro do exercício de 2025 será destinado para Distribuições aos acionistas e Reserva de Lucros, em conformidade com as legislações vigentes e regras da ANS.

Recursos Humanos

Em 31 de dezembro de 2025 a SAMEL mantinha no seu quadro 560 colaboradores. Além dos gastos com salários e encargos obrigatórios, as despesas com pessoal incluem gastos com assistência médica e odontológica, auxílio alimentação, refeição, transporte, treinamentos internos e externos, entre outros.

Segurança da Informação

A informação é um dos pontos mais importantes para a SAMEL e a companhia segue investindo em pessoal, em aquisição de software, treinamentos e na criação de políticas de segurança, a fim de garantir a sua disponibilidade, integridade e confidencialidade. Nesse aspecto, são analisadas as normas e os regulamentos internos e externos, que podem trazer riscos para a entidade. Um foco grande da administração tem sido na informatização e modernização dos seus processos internos e nos atendimentos aos clientes, incluindo o uso de tecnologias em inteligência artificial.

A Samel realiza palestras, com o intuito de disseminar a cultura sobre as melhores práticas de segurança da informação.

Perspectivas e Planos da Administração para o ano de 2026

A Operadora está otimista no desenvolvimento do setor de saúde suplementar no Brasil, buscando cada vez mais oferecer um serviço de qualidade, visando obter resultados positivos e sustentáveis, com benefícios para todos os públicos. Em nosso plano de melhoria e desenvolvimento contínuo, temos investido fortemente no aprimoramento de nossos

métodos de trabalho e no uso de tecnologia para melhorar a experiência dos clientes e agilizar os atendimentos.

Agradecimentos

A Samel gostaria de agradecer a todos os clientes, ao apoio dos fornecedores e a garra, dedicação e o profissionalismo de todos os colaboradores, que contribuíram para que todas as metas fossem atingidas.

Manaus, 27 de fevereiro de 2026.

Luís Alberto Saldanha Nicolau
Sócio Administrador

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

À diretoria da
SAMEL PLANO DE SAÚDE LTDA
Manaus - AM

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **SAMEL PLANO DE SAÚDE LTDA**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2025 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, compreendendo as políticas contábeis significativas 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 **SAMEL PLANO DE SAÚDE LTDA** em 31 de dezembro de 2025, 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 do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação a **SAMEL PLANO DE SAÚDE LTDA**, 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.

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

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

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

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis 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 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 Operadora 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 Operadora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela administração da Operadora 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 da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações 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.
- 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 Operadora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos 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 Operadora. 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.

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

São João da Boa Vista - SP, 25 de fevereiro de 2026

PAES DE MENEZES AUDITORES ASSOCIADOS S/S
CRC - 2SP023510/O-6

JOSE BENEDITO PAES DE MENEZES
Contador CRC-1SP-058194/O-0

Balanços Patrimoniais em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

		<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
ATIVO	<u>Nota</u>		
ATIVO CIRCULANTE		88.430.365	79.072.227
Disponível	3	779.635	1.249.870
Realizável		87.650.731	77.822.357
Aplicações Financeiras		66.198.480	50.391.318
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	3	31.208.216	31.731.784
Aplicações Livres	3	34.990.263	18.659.534
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	4	18.954.755	6.758.495
Contraprestação Pecuniária/Prêmio a Receber		18.954.755	6.758.495
Créditos de Oper. Assist. à Saúde Não Rel. com Pl. Saúde da Operadora	5	-	113.213
Créditos Tributários e Previdenciários	6	32.412	726.571
Bens e Títulos a Receber	7	2.465.084	19.832.760
ATIVO NÃO CIRCULANTE		53.373.344	48.473.836
Realizável a Longo Prazo		2.979.820	4.804.249
Créditos Tributários e Previdenciários	6	390.923	726.571
Depósitos Judiciais e Fiscais		2.588.897	1.840.565
Imobilizado	8	48.832.673	43.429.821
Imóveis de Uso Próprio		8.000.000	8.000.000
Imóveis - Não Hospitalares / Odontológicos		8.000.000	8.000.000
Imobilizado de Uso Próprio		19.939.628	18.006.452
Imobilizado - Hospitalares / Odontológicos		7.944.830	8.667.706
Imobilizado - Não Hospitalares / Odontológicos		11.994.798	9.338.746
Imobilizações em Curso		1.780.940	-
Outras Imobilizações		18.856.664	17.107.928
Direito de Uso de Arrendamentos		255.441	315.441
Intangível		1.560.851	239.766
TOTAL DO ATIVO		141.803.709	127.546.063

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

Balanços Patrimoniais em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

	Nota	31/12/2025	31/12/2024
PASSIVO			
PASSIVO CIRCULANTE			
		85.335.121	60.329.811
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	9	43.045.976	30.363.555
Provisões de Prêmios / Contraprestações		12.912.913	9.139.840
Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha - PPCNG		12.912.913	9.139.840
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para SUS		5.842.523	6.011.218
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores		20.721.863	12.048.088
Provisão para Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)		3.568.678	3.164.410
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	10	3.359.072	2.359.593
Empréstimos e Financiamentos a Pagar	11	106.061	3.227.605
Débitos Diversos	12	38.824.012	24.379.057
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
		4.326.468	4.470.101
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	9	1.460.120	1.279.041
Provisão de Eventos / Sinistros a Liquidar para o SUS		1.460.120	1.279.041
Provisões		2.866.349	2.917.766
Provisões para Ações Judiciais	13	2.866.349	2.917.766
Empréstimos e Financiamentos a Pagar	11	-	273.294
PATRIMÔNIO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO SOCIAL			
	14	52.142.119	62.746.151
Capital Social / Patrimônio Social		52.142.119	52.142.119
Reservas		-	10.604.032
Reservas de Lucros / Sobras / Retenção de Superávits		-	10.604.032
TOTAL DO PASSIVO		141.803.709	127.546.063

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

Demonstrações dos Resultados para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Contraprestações Efetivas/Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde		501.462.763	381.267.504
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		503.491.845	382.806.480
Contraprestações Líquidas/Prêmios Retidos		503.491.845	382.806.480
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora		(2.029.082)	(1.538.976)
Eventos Indenizáveis Líquidos/Sinistros Retidos		(396.384.531)	(300.587.419)
Eventos/Sinistros Conhecidos ou Avisados	15	(395.980.263)	(300.696.307)
Variação da Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(404.268)	108.888
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		105.078.232	80.680.084
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde		-	231.271
Receitas de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da operadora		7.802.303	7.827.359
Receitas com Operações de Assistência Médico-Hospitalar	16	7.799.303	7.827.359
Outras Receitas Operacionais		3.000	-
(-) Tributos Diretos de Outras Atividades de Assistência à Saúde		(152.021)	(156.547)
Outras Despesas Operacionais com Planos de Assistência à Saúde		(1.031.451)	(482.610)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(140.491)	(200.965)
(-) Recuperação de Outras Despesas Operacionais de Assistência à Saúde		-	-
Provisão Para Perdas Sobre Créditos		(890.960)	(281.645)
Outras Despesas Oper. De Assist. à Saúde Não Rel. Com Planos de Saúde da Operadora	17	(2.251.801)	(3.397.818)
RESULTADO BRUTO		109.445.263	84.701.739
Despesas de Comercialização	18	(16.023.959)	(11.781.464)
Despesas Administrativas	19	(63.269.461)	(59.055.601)
Resultado Financeiro Líquido	20	2.543.345	1.222.794
Receitas Financeiras		8.582.487	7.337.527
Despesas Financeiras		(6.039.143)	(6.114.732)
Resultado Patrimonial		-	4.374.276
Receitas Patrimoniais		-	3.800.849
Despesas Patrimoniais		-	(70.167)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		32.695.188	19.461.744
Imposto de Renda		(5.776.231)	(2.680.534)
Contribuição Social		(2.189.777)	(997.574)
RESULTADO LÍQUIDO		24.729.180	15.783.636

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

Samel Plano de Saúde Ltda.

CNPJ 84.537.141/0001-38

Registro ANS 36709-5

JUCEA: 13200.289.749, em 15.06.1994

Demonstrações dos Resultados abrangentes para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Resultado Líquido	24.729.180	15.783.636
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	24.729.180	15.783.636

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

Samel Plano de Saúde Ltda.

CNPJ 84.537.141/0001-38

Registro ANS 36709-5

JUCEA: 13200.289.749, em 15.06.1994

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

	Capital/Patrimônio Social	Reservas de Lucros/Sobras/Retenções	Resultado do Exercício	TOTAL
Saldos em 31 de Dezembro de 2023	52.142.119	13.720.397	-	65.862.516
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-	-
Aumento de Capital/Pat. Social com lucros e reservas e em espécie	-	-	-	-
Reserva de Reavaliação	-	-	-	-
Lucro/Superávit/Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	15.783.636	15.783.636
Proposta da destinação do Lucro/Superávit	-	15.783.636	(15.783.636)	-
Dividendos / Juros Cap. Próprio / Lucros / Sobras a distribuir	-	(18.900.000)	-	(18.900.000)
Saldos em 31 de Dezembro de 2024	52.142.119	10.604.032	-	62.746.151
Ajustes de exercícios anteriores	14.4	-	1.996.952	1.996.952
Aumento de Capital/Pat. Social com lucros e reservas e em espécie	-	-	-	-
Reserva de Reavaliação	-	-	-	-
Lucro/Superávit/Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	24.729.180	24.729.180
Proposta da destinação do Lucro/Superávit	-	24.729.180	(24.729.180)	-
Dividendos / Juros Cap. Próprio / Lucros / Sobras a distribuir	-	(37.330.164)	-	(37.330.164)
Saldos em 31 de Dezembro de 2025	52.142.119	-	-	52.142.119

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em Reais – R\$)

	31/12/2025	31/12/2024
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
(+) Recebimentos de Plano Saúde	493.423.177	380.017.379
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	420.492.019	345.642.637
(+) Recebimentos Juros de Aplicações Financeiras	9.001.382	3.873.647
(+) Outros Recebimentos Operacionais	7.406.643	7.162.383
(-) Pagamentos a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	(368.809.381)	(297.981.615)
(-) Pagamentos de Comissões	(15.891.613)	(10.198.187)
(-) Pagamentos de Pessoal	(14.366.146)	(11.077.671)
(-) Pagamentos de Pró-Labore	(51.804)	(49.335)
(-) Pagamentos de Serviços Terceiros	(16.939.761)	(11.879.030)
(-) Pagamentos de Tributos	(24.417.054)	(17.773.188)
(-) Pagamentos de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(1.517.164)	(2.205.695)
(-) Pagamentos de Aluguel	(4.681.489)	(4.185.837)
(-) Pagamentos de Promoção/Publicidade	(5.605.239)	(1.189.398)
(-) Aplicações Financeiras	(430.276.723)	(354.678.852)
(-) Outros Pagamentos Operacionais	(15.488.461)	(1.296.244)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	32.278.387	24.180.993
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
(+) Recebimentos de Venda de Ativo Imobilizado – Outros	19.442.591	3.171.580
(-) Pagamentos de Aquisição de Ativo Imobilizado – Hospitalar	(398.863)	(1.906.838)
(-) Pagamentos de Aquisição de Ativo Imobilizado – Outros	(4.912.280)	(2.095.466)
(-) Pagamentos Relativos ao Ativo Intangível	(735.419)	(45.360)
(-) Outros Pagamentos das Atividades de Investimentos	-	(234.252)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	13.396.029	(1.110.336)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
(+) Recebimentos – Empréstimos/Financiamentos	12.831.979	39.766.200
(-) Pagamentos de Juros - Empréstimos/Financiamentos/Leasing	(1.714.491)	(1.845.243)
(-) Pagamentos de Amortização - Empréstimos/Financiamentos/Leasing	(16.262.140)	(43.294.597)
(-) Outros Pagamentos de Atividade de Financiamento	(41.000.000)	(18.900.000)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(46.144.652)	(24.273.640)
	(470.235)	(1.202.983)
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA		
	(470.235)	(1.202.983)
CAIXA - saldo inicial	1.249.870	2.452.853
CAIXA - saldo final	779.635	1.249.870
	(470.235)	(1.202.983)
Ativos Livres no Início do Período	19.909.404	9.388.019
Ativos Livres no Final do Período	35.769.898	19.909.404

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em Reais)

1. Contexto Operacional

A Samel Plano de Saúde Ltda é uma operadora de planos de saúde fundada em 15 de junho de 1994, com sede na cidade de Manaus - AM. A empresa tem como objetivo principal a oferta de serviços de saúde através de planos de saúde, incluindo uma variedade de atividades médicas e hospitalares, com abrangência na região Norte do Brasil, destacando-se como a maior operadora privada de saúde da região.

A Samel é registrada na Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) sob o número 36.709-5, na modalidade medicina de grupo com fins lucrativos, e opera em conformidade com a Lei nº 9.565, de 03 de junho de 1998, e a Resolução da Diretoria Colegiada RDC nº 5, de 18 de fevereiro de 2000. A empresa atende a um público diversificado, com destaque para as principais empresas do Polo Industrial de Manaus (PIM), ampliando seu alcance na região.

E tem como objeto social as seguintes atividades:

- Planos de Saúde, Outros Planos de Saúde que se cumpram através de serviços de terceiros contratados, credenciados, cooperados ou apenas pagos pelo operador do plano mediante indicação do beneficiário;
- Atividade médica ambulatorial com recursos para realização de exames complementares;
- Atividade médica ambulatorial restrita a consultas;
- Atividade odontológica;
- Serviços de vacinação e imunização humana;
- Laboratórios clínicos;
- Serviços de tomografia;
- Serviços de diagnóstico por imagem com uso de radiação ionizante, exceto tomografia;
- Serviços de diagnóstico por registro gráfico - ECG, EEG e outros exames análogos;
- Atividades de fisioterapia;
- Serviços de quimioterapia;
- Atividades de limpeza não especificadas anteriormente;
- Atividades de atendimento hospitalar, exceto pronto-socorro e unidades para atendimento a urgências;
- Serviços móveis de atendimento a urgências, exceto por UTI móvel;
- UTI móvel;
- Atividades de atendimento em pronto socorro e unidades hospitalares para atendimento a urgências;
- Atividade médica ambulatorial com recursos para realização de procedimentos cirúrgicos;
- Laboratórios de anatomia patológica e citológica.

Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em Reais)

2. Apresentação das Demonstrações Contábeis

2.1 Base de Apresentação

As demonstrações financeiras da SAMEL foram elaboradas e apresentadas de acordo com o plano de contas padrão instituído pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS, por meio da Resolução Normativa nº 528/2023, consoante às práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às Operadoras supervisionadas pela agência reguladora e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações contábeis são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da sociedade e de apresentação.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela diretoria da Samel em reunião realizada em 20 de fevereiro de 2026.

2.1.1 Período de apresentação das Demonstrações Contábeis

A seguir, em conformidade com o Comitê de Pronunciamento Contábil – CPC 26 (R5), o período de apresentação de cada uma das Demonstrações Financeiras:

- (a) O Balanço Patrimonial** refere-se ao período encerrado em 31 de dezembro de 2025 e o Balanço comparativo do final do exercício imediatamente anterior;
- (b) A Demonstração do Resultado** é referente ao período encerrado em 31 de dezembro de 2025, comparada com a do fim do período do exercício social anterior;
- (c) A Demonstração do Resultado Abrangente - DRA** é referente ao período encerrado em 31 de dezembro de 2025, comparada com a do fim do período do exercício social anterior;
- (d) A Demonstração de Mutação do Patrimônio Líquido - DMPL** refere-se ao período encerrado em 31 de dezembro de 2025 e a DMPL comparativa do final do período de 2024; e
- (e) A Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Direto - DFC** é referente ao período encerrado em 31 de dezembro de 2025, comparada com a do fim do período do exercício social anterior.

2.2 Principais Práticas Contábeis

As principais práticas contábeis adotadas pela entidade estão descritas a seguir:

2.2.1 Apuração do Resultado

Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em Reais)

a) **Receita:** O resultado das transações é apurado pelo regime de competência de exercícios. Assim, as contraprestações provenientes das operações de planos na modalidade de preço pré-estabelecido, são apropriadas ao resultado como receita pelo valor correspondente ao rateio diário (*pro-rata dia*) do período de cobertura individual e/ou coletivo de cada contrato em razão do período de cobertura, e a parcela das contraprestações correspondente aos dias do período de cobertura referente ao mês subsequente é contabilizada na rubrica “Provisão de Prêmios/Contraprestação não Ganhas”.

b) **Eventos:** As despesas com os Eventos Indenizáveis são reconhecidas, com base no valor das faturas apresentadas pela rede credenciada, no mesmo dia em que a Samel toma conhecimento da sua existência. As despesas referentes aos atendimentos aos beneficiários, mas ainda não apresentadas a Samel são reconhecidas como tal em regime de competência, mediante a constituição de Provisão de Eventos Ocorridos e não Avisados (PEONA) calculada nos termos de Nota Técnica Atuarial aprovada pela ANS.

2.2.2 Estimativas Contábeis

A preparação das demonstrações contábeis de acordo com os CPC's requer que a Administração faça estimativas, julgamentos, estabeleça premissas para o registro de algumas transações que afetam certos ativos e passivos, a divulgação de contingência passivas, as receitas e as despesas, bem como a divulgação de informações sobre suas demonstrações contábeis. Os resultados finais dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em exercícios subsequentes, podem divergir dessas estimativas. As principais estimativas relacionadas às demonstrações contábeis referem-se ao registro dos passivos relacionados a eventos, a probabilidade de êxito nas ações judiciais, ao valor do desembolso provável refletido nas provisões correlatas e demais saldos sujeitos a essas avaliações.

A Provisão para Perdas sobre Créditos - PPSC está constituída de acordo com as determinações da ANS, sendo que os valores provisionados são, no entendimento da Samel, adequados às perdas estimadas. Revisões contínuas são feitas sobre as estimativas e premissas e o reconhecimento contábil de efeitos que porventura surjam são efetuados no resultado do período em que as revisões ocorrem.

2.2.3 Disponível e Aplicações Financeiras

Este grupamento engloba os saldos de caixa, os saldos positivos das contas bancárias de movimento e as aplicações financeira não vinculadas à ANS, com liquidez imediata e com baixo risco de variação do valor justo.

A Samel possui ainda aplicações financeiras vinculadas à ANS, aplicações essas que são feitas em títulos federais com baixo risco de variação do valor justo, sendo demonstrados pelo custo acrescido dos juros auferidos, e os rendimentos registrados no resultado do exercício. Essas aplicações financeiras têm por objetivo o lastro das provisões técnicas constituídas por exigência regulatória e somente poder ser utilizadas pela Samel com autorização prévia da ANS e nos montantes que ultrapassem as provisões técnicas.

Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em Reais)

2.2.4 Contraprestações Pecuniárias a Receber

São registradas pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos. A provisão para perdas sobre créditos é constituída pelo valor referente à totalidade do crédito a receber de beneficiários de Planos Coletivos e Individuais que possuam parcela vencida há mais de 90 e há mais de 60 dias, respectivamente.

Os valores eventualmente recebidos antes do período de cobertura estão registrados no passivo circulante, em conta específica de Receita Antecipada de Contraprestações.

2.2.5 Ativo não Circulante - Imobilizado

O Ativo Imobilizado de uso próprio compreende Máquinas e Equipamentos Hospitalares/não Hospitalares, Móveis/Utensílios e Veículos utilizados para a condução dos negócios da empresa. O imobilizado de uso é demonstrado pelo custo histórico, reduzido por depreciação acumulada pelo método linear considerando a vida útil estimada dos ativos.

A Samel decidiu pela adoção das vidas úteis efetivas, com base em laudo técnico de empresas especializadas, não tendo ocorrido mudança significativas em relação àquelas utilizadas nos exercícios anteriores.

2.2.6 Avaliação do Valor Recuperável de Ativos - Teste de "Impairment"

A administração da Samel ao revisar o valor contábil líquido de seus ativos, não identificou a existência de indícios que possam vir a demandar a realização de teste de recuperabilidade ("Teste de Impairment").

2.2.7 Outros Ativos e Passivos (Circulantes e Não Circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da entidade e que seu custo ou valor possa ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido quando a entidade possui uma obrigação legal ou é constituído em consequência de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo no futuro. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridas. As provisões são registradas tendo como base as estimativas do risco envolvido.

São classificados como circulante os ativos e os passivos cuja realização ou liquidação seja provável de ocorrer no exercício seguinte. Caso contrário, são classificados como não circulante.

2.2.8 Provisões Técnicas

A Provisão para Eventos Ocorridos e não Avisados - PEONA foi calculada com base em Nota Técnica Atuarial aprovada pela ANS.

Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em Reais)

A Provisão para Eventos a Liquidar é constituída pelo valor integral das faturas efetivamente recebidas de prestadores de serviços de assistência à saúde e dos valores conhecidos de procedimentos executados, bem como pelo valor referente ao Ressarcimento ao SUS cobrado pela ANS.

2.2.9 Imposto de Renda e Contribuição Social

São calculados com base nas alíquotas de imposto de renda e de contribuição social sobre o lucro líquido, considerando-se os resultados efetivamente auferidos e as despesas incorridas e dedutíveis, nos termos da legislação em vigor.

2.2.10 Passivos Contingentes e Obrigações Legais

- a) 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 perdas possíveis não são provisionados, porém tem seus valores e informações divulgados em notas explicativas.
- b) Obrigações Legais: São registradas como exigíveis, independentemente da avaliação das probabilidades de êxito de processos em que a entidade questiona a responsabilidade por essa obrigação.

3. Disponível e Aplicações Financeiras

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Disponível	779.635	1.249.870
Caixa	2.035	4.808
Bancos Conta Movimento	115	31.764
Aplicação de Liquidez Imediata	777.484	1.213.298
Aplicações Financeiras Livres	34.990.263	18.659.534
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	31.208.216	31.731.784

As aplicações financeiras são de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor, sendo representadas por aplicações financeiras em fundos e certificados de depósitos bancários.

As taxas de juros são as normais do mercado para as modalidades, considerando o valor e a época da aplicação e podem ser resgatadas de acordo com a necessidade de recursos da Empresa (as aplicações livres) e autorização da ANS (as aplicações garantidoras).

Samel Plano de Saúde Ltda.

CNPJ 84.537.141/0001-38

Registro ANS 36709-5

JUCEA: 13200.289.749, em 15.06.1994

Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em Reais)

4. Contraprestações Pecuniárias a Receber

O saldo deste grupo de contas compõe-se dos valores a receber, conforme segue:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Planos Médico-Hospitalares		
Planos Coletivos Empresariais	16.230.076	8.146.365
Planos Coletivos por Adesão	3.878.799	188.188
Planos Individuais	679.119	198.529
Subtotal	20.787.994	8.533.082
(-) Provisão Perdas sobre Créditos	(1.833.239)	(1.774.587)
Total Geral Líquido	18.954.755	6.758.495

5. Créditos de Oper. Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde

O saldo deste grupo de contas compõe-se dos valores a receber não relacionados a plano de saúde, conforme segue:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Créditos de Oper. Assist. à Saúde Não Rel. com Pl. Saúde da Operadora	-	113.213
Total Líquido	-	113.213

Os créditos são provenientes de notas fiscais emitidas, essencialmente pela prestação de serviços com o cliente Moto Honda da Amazônia Ltda e recebidas integralmente no decorrer do exercício de 2025.

Tais serviços são de acordo operacional para prestação de serviços de atendimentos ambulatoriais, saúde ocupacional, triagem de covid e plantões de urgência nas dependências da Moto Honda.

6. Créditos Tributários e Previdenciários

O saldo deste grupo de contas compõe-se dos créditos tributários e previdenciários, conforme segue:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
IRPJ e CSLL	-	647.698
PIS e COFINS	897	57.357
ISS	422.438	588.531
Outros	-	20.589
Total	423.334	1.314.175
Circulante	32.412	726.571
Não circulante	390.922	587.605
Total	423.334	1.314.175

Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em Reais)

7. Bens e Títulos a Receber

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Estoques (i)	376.779	609.336
Adiantamentos	146.176	214.784
Outros Créditos a Receber (ii)	1.942.129	19.008.640
Total	2.465.084	19.832.760

(i) Os estoques são compostos por materiais hospitalares, medicamentos, materiais de consumo e expediente relacionados as atividades da operadora. Os estoques obsoletos ou “vencidos” são baixados ou substituídos quando identificados.

(ii) Refere-se a rubrica 127819 – Outro Créditos a Receber (curto prazo) que corresponde a uma operação de venda efetuada de ativo imobilizado em 2024, e foi recebida de forma parcelada no decorrer do ano de 2025 e restando saldo a receber em 2026, ocorrendo a redução do saldo da conta.

8. Imobilizado

Descrição	Custo de Aquisição	Depreciação Acumulada	31/12/2025	31/12/2024
			Líquido	Líquido
Imóveis de uso próprio				
Imóveis não hospitalares/odontológicos	8.000.000	-	8.000.000	8.000.000
Terrenos	8.000.000	-	8.000.000	8.000.000
Imobilizado de uso próprio				
Imobilizado - hospitalares/odontológicos	11.165.389	3.220.560	7.944.830	8.667.707
Instalações	16.197	16.197	-	8.390
Equipamentos Médicos	11.149.192	3.204.363	7.944.830	8.659.317
Imobilizado - não hospitalares/odontológicos	21.396.890	9.402.092	11.994.798	9.338.746
Máquinas e Equipamentos	7.831.096	2.839.461	4.991.634	4.333.458
Equipamentos de Informática	3.964.617	2.601.665	1.362.953	1.139.068
Móveis e utensílios	2.878.765	882.491	1.996.275	1.919.354
Veículos	6.722.411	3.078.475	3.643.936	1.946.866
Outras Imobilizações	26.003.179	5.365.575	20.637.604	17.107.928
Benfeitorias em imóveis de terceiros	24.202.239	5.365.575	18.836.664	17.087.928
Outras imobilizações	1.800.940	-	1.800.940	20.000
Direito de uso de arrendamento	9.898.850	9.643.409	255.441	315.441
Direito de uso de arrendamento (i)	9.898.850	9.643.409	255.441	315.441
TOTAL	76.464.308	27.631.635	48.832.673	43.429.821

(i) Conforme Comitê de Pronunciamentos Contábeis, através do Pronunciamento Técnico CPC 06, foi registrado no balanço todos os Ativos e Passivos de contrato de arrendamento mercantil da entidade, a fim de atender o pronunciamento.

Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em Reais)

9. Provisões Técnicas

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Provisão para Contraprestação Não Ganha (i)	12.912.913	9.139.840
Provisão de Eventos a Liquidar SUS (ii)	7.302.642	7.290.259
Provisão de Eventos a Liquidar Outros (iii)	20.721.863	12.048.088
PEONA (iv)	2.907.760	2.579.339
PEONA SUS	660.918	585.071
Total	44.506.096	31.642.596
Circulante	43.045.976	30.363.555
Não circulante	1.460.120	1.279.041
Total	44.506.096	31.642.596

- (i) A PPCNG é constituída a partir do início de vigência ou emissão do faturamento, o que ocorrer primeiro e revertida mensalmente, no último dia de cada mês, com relação ao risco decorrido, para registrar a receita de contraprestação ganha, de acordo com o regime de competência contábil.
- (ii) Provisão para eventos conhecidos ou avisados de reembolso ao SUS apropriados à despesa, que é ajustado mensalmente pelo valor informado no site da ANS.
- (iii) Provisão para garantia de eventos já ocorridos, registrados contabilmente e ainda não pagos, cujo registro contábil é realizado pelo valor integral informado pelo prestador ou beneficiário no momento da apresentação da cobrança à entidade.
- (iv) Peona - Provisão para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que não tenham sido avisados, constituída com base em metodologia regulamentar (própria, através de nota técnica atuarial aprovada pela ANS).

10. Impostos e Contribuições a Recolher

Os impostos e contribuições estão representados como segue:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
ISS	734.605	466.509
INSS e FGTS	616.657	484.625
IRRF	324.784	325.305
PIS e COFINS	205.911	216.986
IRPJ e CSLL	5.032.688	777.973
CSLL	147.700	87.411
Outros	684	784
Total	7.063.029	2.359.593

Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em Reais)

11. Empréstimos e Financiamentos

Os empréstimos e financiamentos estão representados como segue:

Descrição	Modalidade	31/12/2025	31/12/2024
Daycoval (i)	Aquisição de Imobilizado	-	3.430.160
Outros (ii)	Empréstimo Consignado	106.061	70.739
Total		106.061	3.500.900
Curto Prazo		106.061	3.227.605
Longo Prazo		-	273.294

(i) Refere-se ao financiamento através de leasing para aquisição de imobilizado e totalmente liquidado em 2025.

(ii) Refere-se a empréstimos bancários consignados a funcionários.

12. Débitos Diversos

Os débitos diversos estão representados como segue:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Passivo Circulante	35.722.767	24.379.057
Obrigações com Pessoal (i)	2.881.794	2.416.925
Fornecedores (ii)	31.327.859	18.049.294
Arrendamentos a Pagar	734.793	375.443
Outras obrigações (iii)	3.879.566	3.537.395

(i) Representado por obrigação com pessoal como salários a pagar e provisões sobre folha.

(ii) Representado por contas a pagar por serviços diversos (publicidade, manutenção, limpeza, alimentação, estoques, aquisição de imobilizado, comissão de corretoras de planos de saúde e honorários advocatícios). A variação do período é em virtude de os pagamentos ficarem programados para 2026.

(iii) Representado pela destinação do Lucro/Superávit a pagar.

Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em Reais)

13. Provisão para ações Judiciais

As provisões para ações judiciais estão representadas como segue:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Provisão para Ações Tributárias	587.605	587.605
Provisão para Ações Cíveis	1.095.979	1.022.034
Provisão para Ações Trabalhistas	5.374	5.374
Provisão para Ações ANS	1.177.391	1.302.754
Total	2.866.349	2.917.766

A provisão para passivos contingentes é decorrente de ações de naturezas trabalhistas e cíveis, cujas probabilidades de perda são consideradas prováveis pelos assessores jurídicos.

A Sociedade está envolvida em outras ações de natureza Tributária, Trabalhista, Cível e Administrativa, consideradas pelos assessores jurídicos com probabilidade de perda possível e para as quais não são constituídas provisões, conforme demonstrado no quadro a seguir:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Possível	6.708.738	7.831.541
Total	6.708.738	7.831.541

14. Patrimônio Líquido

14.1 Capital Social

O capital social é de R\$ 52.142.119,00 (cinquenta e dois milhões, cento e quarenta e dois mil e cento e dezenove reais), correspondente a 52.142.119 cinquenta e dois milhões, cento e quarenta e dois mil e cento e dezenove) quotas no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma cada uma, totalmente subscrito e integralizado pelos sócios, em bens e moeda corrente do país.

14.2 Capital Regulatório das Operadoras

A RN 569/22 da ANS dispõe sobre os critérios para definição do capital regulatório das operadoras de planos de saúde:

14.2.1 Capital Baseado em Riscos

Regulamentada pela RN 569/2023 da ANS a normativa que corresponde ao Capital Baseado em Risco, definiu qual seria a suficiência do Patrimônio Líquido ajustado por efeitos econômicos.

A Regra de capital definiu o montante variável a ser observado pela operadora Samel em função de fatores pré-determinados por modelo padrão estabelecido pela ANS,

Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em Reais)

compreendendo os principais riscos envolvidos nas atividades relacionadas à operação de planos privados de assistência à saúde, quais sejam: o risco de subscrição, o risco de crédito, o risco de mercado, o risco legal e o risco operacional.

Em 31 de dezembro de 2025, com base na estimativa destes riscos a necessidade de capital da operadora apresenta situação suficiente, no valor de R\$ 5.784.228,90 (cinco milhões, setecentos e oitenta e quatro mil, duzentos e vinte e oito reais e noventa centavos)

A operadora comprovando oportunamente a adoção das práticas de governança definidas na RN/ANS nº 518 através do relatório PPA (anexo V) o valor do CBR da operadora passa a ser de R\$ 56.173.678,13 (cinquenta e seis milhões, cento e setenta e três mil, seiscentos e setenta e oito reais e treze centavos).

14.3 Reservas

São destinadas conforme determinado em contrato social.

14.4 Lucros/Prejuízos Acumulados - Ajustes de exercícios anteriores

No exercício de 2025 houve um ajuste de exercício anterior, no montante de R\$ 1.996.952,00 referente a origem de saldo negativo de IRPJ e CSLL do ano de 2024 corresponde ao incentivo do benefício da Lei do Bem.

Descrição	Valor – R\$
CSLL saldo negativo de 2024 conforme LACS e apurado através da ECF entregue em julho/2025.	502.578
IRPJ saldo negativo de 2024 conforme LALUR e apurado através da ECF entregue em julho/2025.	1.494.374
Total	1.996.952

15. Quadro de Eventos Indenizáveis

Rede Contratada/Própria	31/12/2025	31/12/2024
Assistência à Saúde (i)	395.644.185	299.909.146
Unidades de Saúde - SUS	336.078	787.161
Total	395.980.263	300.696.307

(i) A variação do período é essencialmente pelo aumento das despesas com eventos (consultas médicas, exames e internações).

Samel Plano de Saúde Ltda.

CNPJ 84.537.141/0001-38

Registro ANS 36709-5

JUCEA: 13200.289.749, em 15.06.1994

Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em Reais)

16. Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora

As receitas estão representadas como segue:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Receitas com Operações de Assistência Médico-Hospitalar	7.802.303	7.827.359
Total	7.802.303	7.827.359

O saldo é proveniente de notas fiscais emitidas, essencialmente pela prestação de serviços de serviços de atendimentos ambulatoriais, saúde ocupacional, triagem de covid e plantões de urgência nas dependências do cliente Moto Honda.

17. Outras Despesas Operacionais de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora

As outras despesas estão representadas como segue:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Despesas com Operações de Assistência Médico-Hospitalar	-2.251.801	-3.397.818
Total	-2.251.801	-3.397.818

O saldo está relacionado as despesas pela prestação de serviços de atendimentos como saúde ocupacional, triagem de covid e plantões de urgência nas dependências do cliente Moto Honda.

18. Despesas de Comercialização

Referem-se a valores incorridos com comissões a corretores pela venda de planos de assistência médico-hospitalar e odontológica. No período de janeiro a dezembro de 2025, as despesas de comercialização totalizaram R\$ 16.023.959 e no período de janeiro a dezembro de 2024 totalizaram 11.781.464,29.

19. Despesas Gerais e Administrativas

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Pessoal	(19.851.981)	(18.574.937)
Serviços de Terceiros	(16.207.790)	(14.873.127)
Localização e Funcionamento	(20.265.881)	(19.317.109)
Publicidade e Propaganda	(4.420.309)	(3.425.407)
Tributos	(1.147.359)	(1.040.883)
Outras	(1.376.142)	(1.824.138)
Total	(63.269.461)	(59.055.601)

As contas do grupo Despesas Administrativas registram os gastos necessários para manter a estrutura operacional da operadora.

Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em Reais)

20. Resultado Financeiro

No período de janeiro a dezembro de 2025 a administração dos recursos financeiros ativos e passivos gerou resultado líquido de R\$ 2.543.345 e no ano de 2024 o resultado de R\$ R\$1.222.794, conforme a seguir demonstrado:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Receitas Financeiras	8.582.487	7.337.527
Receitas de Aplicações Financeiras	7.792.887	5.515.692
Receitas financeiras com operações assistência saúde	415.794	335.655
Outras receitas financeiras	373.806	1.486.179
Despesas Financeiras	(6.039.143)	(6.114.732)
Despesas com Aplicações Financeiras	(161.545)	(68.886)
Despesas financeiras com operações assistência saúde	-	-
Despesas com Empréstimos e Financiamentos	(1.699.907)	(1.355.942)
Outras Despesas Financeiras (i)	(4.177.691)	(4.689.904)
RESULTADO FINANCEIRO	2.543.345	1.222.794

(i) Na rubrica está o valor preponderante referente a remuneração mínima ao sócio, no valor de R\$ 3.981.559,00 que corresponde ao cálculo de Juros sobre Capital Próprio apurado ao longo do exercício com base no percentual limite da TJLP.

Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em Reais)

21. Fluxo de caixa - Método Indireto

As operadoras de planos de saúde, de acordo com a ANS, podem apresentar a Demonstração do Fluxo de Caixa pelo método direto e/ou indireto, todavia a Operadora que apresentar a Demonstração do Fluxo de Caixa pelo método direto deve destacar a conciliação do lucro líquido na demonstração do fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais, conforme segue:

	31/12/2025	31/12/2024
Fluxo de Caixa das atividades operacionais		
Prejuízo/lucro	24.729.180	15.783.636
Ajustes para reconciliar o resultado ao caixa e equivalentes de caixa gerados (aplicados) pelas atividades operacionais	(7.229.586)	(3.615.732)
Depreciação / amortização	9.176.574	8.305.644
Adição de ativo imobilizado	(9.168.214)	(7.479.088)
Adição de ativo intangível	(1.617.590)	(45.360)
Empréstimos e financiamentos	(5.620.355)	(4.396.928)
Aumento de capital social	-	-
Variações nos ativos a passivos	14.778.793	12.013.089
Diminuição (aumento) nos ativos:	(10.082.885)	(15.900.020)
Aplicações financeiras	(15.807.162)	(14.756.016)
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	(12.196.260)	(2.138.408)
Créditos de operações de assistência à saúde não relacionados com planos de saúde da operadora	113.213	397.382
Créditos tributários e previdenciários	1.029.807	2.309.171
Bens e Títulos a receber	17.367.676	(19.694.288)
Depósitos judiciais e fiscais	(748.332)	(815.991)
Outros	158.173	18.798.131
Aumento (diminuição) nos passivos:	24.861.678	27.913.109
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	12.863.500	6.126.628
Receita antecipada de contraprestações	-	-
Comercialização sobre operações	-	-
Débitos com Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Pl. Saúde da Oper	(51.417)	-
Provisões para ações judiciais	999.479	(380.712)
Tributos e encargos sociais a recolher	(3.394.838)	275.782
Débitos diversos	14.444.955	12.945.811
Outros	-	8.945.601
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	32.278.387	24.180.993

22. Partes Relacionadas

A Samel Plano de Saúde Ltda. efetua transações com as empresas Samel Serv. de Assist. Médico-hospitalar Ltda., RMR Serviços Médicos Ltda. e TRPO Atividades Profissionais Ltda., as transações realizadas e totalmente liquidadas nos períodos de 2025 e 2024, foram as seguintes:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Despesas com Prestação de Serviços	Valor R\$	Valor R\$
Samel Serv. de Assist. Médico-hospitalar Ltda (i)	60.963.469	62.029.453
RMR Serviços Médicos Ltda (ii)	46.715.001	19.926.191
TRPO Atividades Profissionais Ltda (iii)	59.141.614	28.277.028
Total	166.820.084	110.232.671

Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em Reais)

- (i) Eventos conhecidos de sua rede própria, Hospital SAMEL, prestação de serviços para seus beneficiários.
- (ii) Prestação de serviços em atividade médica ambulatorial com recursos para realização de exames complementares.
- (iii) Prestação de serviços laboratório clínico de anatomia patológica e citológica.

23. Eventos Subsequentes

Até a data da elaboração e preparação destas Demonstrações Financeiras, não foram constatadas e nem é de conhecimento da administração da Operadora, a deflagração ou existência de nenhum evento subsequente que eventualmente pudesse gerar quaisquer impactos econômicos e financeiros de mudanças significativas nestas demonstrações financeiras.

Luís Alberto Saldanha Nicolau

Sócio Administrador

CPF: 456.729.972-87

Kleber José Vieira

Contador

CRC/SP 260.603/O-6 T-AM
