

**FUNDAÇÃO LIBERTAS DE SEGURIDADE SOCIAL**

**CNPJ: 20.119.509/0001-65**

**Registro ANS nº 37821-6**

## **DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

**PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE**

**MODALIDADE DE AUTOGESTÃO**

**Exercício findo em 31 de dezembro de 2025**

**FUNDAÇÃO LIBERTAS DE SEGURIDADE SOCIAL - Plano de Assistência à Saúde - Modalidade de Autogestão**  
**CNPJ: 20.119.509/0001-65 - Registro ANS nº 37821-6**

**QUADRO I - BALANÇO PATRIMONIAL**

		Em R\$ mil					
ATIVO	Nota explicativa	2025	2024	PASSIVO	Nota explicativa	2025	2024
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>		<b>88.394</b>	<b>78.509</b>	<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>		<b>10.422</b>	<b>9.780</b>
Disponível	4.1	1.316	1.591	Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	4.5	8.168	7.849
Realizável		<b>87.078</b>	<b>76.918</b>	Provisão de Insuficiência de Prêmios/Contraprestações	4.5 a	1.073	1.472
<i>Aplicações Financeiras</i>		<b>79.416</b>	<b>68.793</b>	Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para o SUS		114	74
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	4.1	79.416	68.793	Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros		586	177
Aplicações Livres		-	-	Prestadores de Serviços Assistenciais		6.395	6.126
<i>Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde</i>		<b>7.431</b>	<b>7.023</b>	Provisão para Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados		-	141
Contraprestações pecuniárias a receber	4.2	6.593	6.268	Débitos de Operações de Assistência à Saúde		-	4
Outros Créditos de Oper. com Planos Assist. à Saúde	4.3	838	755	Contraprestações/Prêmios a Restituir		-	-
<i>Créditos de Operações de Assistência à Saúde não Relacionados com Planos de Saúde da Operadora</i>		-	2	Receita Antecipada de Contraprestações		-	-
<i>Bens e Títulos a Receber</i>		<b>231</b>	<b>1.100</b>	Outros Débitos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		-	137
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>96</b>	<b>81</b>	Débitos de Operações de Assistência à Saúde não Relacionadas com Plano de Saúde da Operadora		-	-
Realizável a Longo Prazo		96	81	Tributos e Encargos Sociais a Recolher		171	175
Depósitos Judiciais e Fiscais	4.4	96	81	Débitos Diversos	4.6	2.083	1.615
				<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>3.406</b>	<b>3.272</b>
				Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		-	-
				Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros		-	-
				Prestadores de Serviços Assistenciais		-	-
				Provisões		3.406	3.272
				Provisões para Ações Judiciais	4.7	3.406	3.272
				<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO SOCIAL</b>		<b>74.662</b>	<b>65.538</b>
				Reservas		74.662	65.538
				Reservas de Lucros / Sobras / Retenção de Superávits		74.662	65.538
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>88.490</b>	<b>78.590</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>88.490</b>	<b>78.590</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**ALESSANDRA GUIMARÃES ROCHA**  
Diretora Presidente  
CPF: 038.521.516-94

**JULIANA MIGUEZ KOEHLER**  
Diretora de Investimentos e Controladoria  
CPF: 105.346.317-03

**CESÁRIO DA SILVA PALHARES**  
Diretor Administrativo  
CPF: 135.522.016-53

**CLAUDIA CRISTINA CARDOSO DE LIMA**  
Diretora de Seguridade Social  
CPF: 644.410.089-53

**WEDERSON DIAS VIEIRA**  
Gerente de Contabilidade e Controladoria  
CPF: 045.128.386-43  
CRC/MG-085.855/O-5

**FUNDAÇÃO LIBERTAS DE SEGURIDADE SOCIAL**  
**Plano de Assistência à Saúde - Modalidade de Autogestão**  
**CNPJ: 20.119.509/0001-65 - Registro ANS nº 37821-6**

**QUADRO II - DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**

		Em R\$ mil	
Descrição	Nota Explicativa	2025	2024
<b>Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde</b>		<b>73.984</b>	<b>72.751</b>
<u>Receitas com Operações de Assistência à Saúde</u>		<u>73.984</u>	<u>72.751</u>
Contraprestações Líquidas	5.1	73.585	71.201
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		399	1.550
<b>Eventos / Sinistros Indenizáveis Líquidos</b>		<b>(63.576)</b>	<b>(60.643)</b>
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados	5.5	(63.307)	(60.457)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(269)	(186)
<b>RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE</b>		<b>10.408</b>	<b>12.108</b>
<b>Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde</b>		<b>635</b>	<b>254</b>
<b>Outras Receitas Operacionais de Assistência à Saúde Não Relac. c/ Planos de Saúde da Operadora</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Receitas com Administração de Intercâmbio Eventual - Assistência Médico Hospitalar		-	-
<b>Outras Despesas Operacionais com Planos de Assistência à Saúde</b>		<b>(1.416)</b>	<b>2.013</b>
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(716)	2.231
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(15)	(70)
(-) Recuperação de Outras Despesas Operacionais de Assistência a Saúde		-	-
Provisão para Perdas Sobre Créditos		(685)	(148)
<b>Outras Despesas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Plano de Saúde da Operadora</b>		<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>		<b>9.626</b>	<b>14.374</b>
<b>Despesas Administrativas</b>		<b>(11.081)</b>	<b>(12.030)</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>		<b>10.579</b>	<b>7.635</b>
Receitas Financeiras		10.579	7.639
Despesas Financeiras		-	(4)
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES</b>		<b>9.124</b>	<b>9.979</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>		<b>9.124</b>	<b>9.979</b>

*As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras*

**ALESSANDRA GUIMARÃES ROCHA**

Diretora Presidente  
CPF: 038.521.516-94

**JULIANA MIGUEZ KOEHLER**

Diretora de Investimentos e Controladoria  
CPF: 105.346.317-03

**CLAUDIA CRISTINA CARDOSO DE LIMA**

Diretora de Seguridade Social  
CPF: 644.410.089-53

**CESÁRIO DA SILVA PALHARES**

Diretor Administrativo  
CPF: 135.522.016-53

**WEDERSON DIAS VIEIRA**

Gerente de Contabilidade e Controladoria  
CPF: 045.128.386-43  
CRC/MG-085.855/O-5

**FUNDAÇÃO LIBERTAS DE SEGURIDADE SOCIAL - Plano de Assistência à Saúde - Modalidade de Autogestão**  
**CNPJ: 20.119.509/0001-65 - Registro ANS nº 37821-6**

**QUADRO III - DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO SOCIAL**

Em R\$ mil

Descrição	Nota Explicativa	Reserva de Retenção de Superávit	Superávit (Déficit) Apurado	Total
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023</b>		<b>55.559</b>	<b>-</b>	<b>55.559</b>
Destinação do Resultado:				
Superávit Líquido do Exercício			9.979	9.979
Constiuição de Reservas		9.979	(9.979)	
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024</b>		<b>65.538</b>	<b>-</b>	<b>65.538</b>
Destinação do Resultado:				
Superávit Líquido do Exercício		9.124	(9.124)	-
Constiuição de Reservas				
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025</b>		<b>74.662</b>	<b>-</b>	<b>74.662</b>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**ALESSANDRA GUIMARÃES ROCHA**  
 Diretora Presidente  
 CPF: 038.521.516-94

**JULIANA MIGUEZ KOEHLER**  
 Diretora de Investimentos e Controladoria  
 CPF: 105.346.317-03

**CESÁRIO DA SILVA PALHARES**  
 Diretor Administrativo  
 CPF: 135.522.016-53

**CLAUDIA CRISTINA CARDOSO DE LIMA**  
 Diretora de Seguridade Social  
 CPF: 644.410.089-53

**WEDERSON DIAS VIEIRA**  
 Gerente de Contabilidade e Controladoria  
 CPF: 045.128.386-43  
 CRC/MG-085.855/O-5

**FUNDAÇÃO LIBERTAS DE SEGURIDADE SOCIAL**  
**Plano de Assistência à Saúde - Modalidade de Autogestão**  
**CNPJ: 20.119.509/0001-65 - Registro ANS nº 37821-6**

**QUADRO IV - DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO**

Descrição	Nota Explicativa	2025	2024
Em R\$ mil			
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
(+) Recebimento de Planos Saúde		78.661	75.485
(+) Resgate de Aplicações Financeiras		82.295	56.974
(+) Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras		16.437	4.625
(+) Outros Recebimentos Operacionais		2.290	1.056
(-) Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde		(66.098)	(63.207)
(-) Pagamento de Comissões		-	-
(-) Pagamento de Pessoal		(6.718)	(7.884)
(-) Pagamento de Pró-Labore		-	-
(-) Pagamento de Serviços Terceiros		(3.012)	(3.210)
(-) Pagamento de Tributos		(2.469)	(2.558)
(-) Pagamento Ações Judiciais (Civis/Trabalhistas/Tributárias)		(1.124)	(501)
(-) Pagamento de Aluguel		(91)	(100)
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade		(28)	(97)
(-) Aplicações Financeiras		(98.935)	(59.900)
(-) Outros Pagamentos Operacionais		(1.483)	(818)
<b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>		<b>(275)</b>	<b>(135)</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
(+) Outros Recebimentos das Atividades de Investimento			
(-) Outros Pagamentos das Atividade de Investimento			
<b>Caixa Líquido das Atividades de Investimentos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>			
CAIXA - Saldo Inicial (*)		1.591	1.726
CAIXA - Saldo Final (*)		1.316	1.591
		<b>(275)</b>	<b>(135)</b>
<hr/>			
Ativos Livres no Início do Período (**)		1.591	1.726
Ativos Livres no Final do Período (**)		1.316	1.591
<b>Aumento/(Diminuição) nas Aplic. Financ. - RECURSOS LIVRES</b>		<b>(275)</b>	<b>(135)</b>

*As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras*

(\*) Refere-se ao saldo do grupo Disponível (Caixa, Bancos Conta Depósito, Aplicações de Liquidez Imediata e Numerários em Trânsito).

(\*\*) Refere-se ao saldo do grupo Disponível acrescido dos saldos de Aplicações Livres.

**ALESSANDRA GUIMARÃES ROCHA**

Diretora Presidente

CPF: 038.521.516-94

**JULIANA MIGUEZ KOEHLER**

Diretora de Investimentos e Controladoria

CPF: 105.346.317-03

**CLAUDIA CRISTINA CARDOSO DE LIMA**

Diretora de Seguridade Social

CPF: 644.410.089-53

**CESÁRIO DA SILVA PALHARES**

Diretor Administrativo

CPF: 135.522.016-53

**WEDERSON DIAS VIEIRA**

Gerente de Contabilidade e Controladoria

CPF: 045.128.386-43

CRC/MG-085.855/O-5

## **FUNDAÇÃO LIBERTAS DE SEGURIDADE SOCIAL**

Plano de Assistência à Saúde - Modalidade de Autogestão

CNPJ: 20.119.509/0001-65 - Registro ANS nº 37821-6

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025**

#### **1. CONTEXTO OPERACIONAL**

A **FUNDAÇÃO LIBERTAS DE SEGURIDADE SOCIAL** é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), privada, sem fins lucrativos, originada da fusão entre a PREVICAXIA – Fundação de Seguridade Social da Caixa Econômica do Estado de Minas Gerais e a FUNDASEMG – Fundação de Seguridade Social de Minas Gerais - constituída no ano de 1977.

A Fundação é constituída por prazo indeterminado, para administrar Planos de Benefícios Previdenciários e Planos de Assistência à Saúde na modalidade de Autogestão.

No dia 17 de março de 2025, Juliana Miguez Koehler, tomou posse como Diretora de Investimentos e no dia 26 de maio de 2025, Alessandra Guimarães Rocha foi empossada como Diretora Presidente. Também integram a Diretoria Executiva Cesário da Silva Palhares, eleito em 2023 para o cargo de Diretor Administrativo, e Claudia Cristina Cardoso de Lima, que atua como Diretora de Seguridade Social.

A Fundação Libertas, de acordo com a Portaria PREVIC nº 539, de 17 de junho de 2025, está classificada no Segmento 2 (S2), em decorrência da soma dos fatores de seu porte e de complexidade. Na ANS a classificação é Segmento 3 (S3), conforme estabelecido pela Resolução Normativa nº 475/2021, que considera parâmetros estabelecidos para avaliação.

Os resultados auferidos são vinculados aos Planos que a Entidade administra. Portanto, não gera e nem distribui lucro ou participações em investimentos. Cada Plano é gerido de forma segregada frente aos demais, assumindo responsabilidades e compromissos apenas com a massa de participantes a ele vinculados e, de acordo com seus regulamentos, com seus dependentes e beneficiários.

A Fundação Libertas observa a legislação aplicada às Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), principalmente as Leis Complementares nº 108 e 109, ambas de 29 de maio de 2001.

As EFPC que, na data da publicação da Lei Complementar 109/2001, prestavam serviços de assistência à saúde a seus participantes e assistidos, puderam continuar a fazê-lo, desde que fosse estabelecido um custeio específico para esses planos e que a sua contabilização e o seu patrimônio fossem mantidos em separado em relação aos Planos Previdenciários.

Neste sentido, a Fundação Libertas administra planos de Assistência à Saúde na modalidade de Autogestão, sem fins lucrativos, com registro na Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) por meio do número 37.821-6, sendo custeada pelas patrocinadoras, participantes e assistidos, conforme o caso, em cada um dos Planos de Assistência à Saúde em operação. Os planos administrados são:

- Plano Assistencial Minascaixa (registrado na ANS com o nome Plano dos Ex-Minascaixa);
- Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas (registrando na ANS com o nome Plano Essencial I dos Empregados da Fundação Libertas); e
- Plano Assistencial Prodemge (registrado na ANS com o nome Plano Prodemge) migrado para Plano Prodemge Consolidado em 1º de novembro de 2025; e

- Plano Assistencial Prodemge Consolidado (registrado na ANS como Prodemge Master e Prodemge Família).

Em 1º de novembro de 2025, o Plano Assistencial Prodemge (código SCPA 14 – PRODEMGE) passou por reestruturação em decorrência da migração para novos planos geridos pela Fundação Libertas, com o objetivo de assegurar a sustentabilidade do fundo assistencial. O plano foi extinto e os beneficiários foram migrados compulsoriamente para os planos Prodemge Master (registro ANS nº 505.036/25-7) e Prodemge Família (registro ANS nº 505.037/25-5), tendo os beneficiários optado por um dos novos produtos.

A principal alteração refere-se à forma de custeio, que deixou de ser definida como percentual sobre a remuneração e passou a ser estabelecida por valores fixos por faixa etária, em conformidade com as normas da Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS. Redefiniu os subsídios concedidos, classificando-os por faixa de renda e estendendo o benefício aos aposentados por um ano.

O Plano Prodemge Master atende beneficiários titulares e seus dependentes diretos, com rede assistencial e coberturas atualizadas. O Plano Prodemge Família, por sua vez, é destinado ao grupo familiar expandido, permitindo a manutenção de dependentes adicionais, observadas regras específicas de custeio.

O patrimônio do plano original foi transferido para os planos vigentes, sendo o controle realizado de forma gerencial, sem segregação ou registro contábil individualizado. Os saldos patrimoniais do Plano Assistencial Prodemge foram zerados e incorporados ao Plano Assistencial Prodemge Consolidado, permanecendo no plano de origem apenas as contas de resultado relativas ao exercício de 2025.

O Plano Assistencial Prodemge encontra-se em fase de baixa junto à ANS. O processo ainda não foi concluído em razão de limitações, que impediram a transferência de alguns beneficiários para o novo plano. No entanto, esses beneficiários já estão devidamente inscritos no Plano Prodemge Master, o que justifica a migração integral do patrimônio na contabilidade.

Para 2026, o Conselho Deliberativo aprovou a realização de estudo de viabilidade para cisão parcial da Entidade, com a transferências das atividades assistenciais para uma nova entidade a ser criada.

A Fundação Libertas mantém Convênio de Reciprocidade com a DESBAN - Fundação BDMG de Seguridade Social, permitindo que os beneficiários da DESBAN utilizem a rede credenciada da Fundação Libertas. Também mantém convênio com a Caixa de Assistência dos Funcionários do Banco do Brasil (CASSI), com objetivo de ampliar a cobertura de atendimento aos beneficiários da Fundação Libertas em âmbito nacional.

No dia 5 de janeiro de 2025, a Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) aprovou a alteração do Estatuto da Fundação Libertas. As alterações aprovadas consistem nos seguintes itens:

- Inclusão de regramento para os casos de perda dos requisitos mínimos para investidura aos cargos de dirigentes da Fundação Libertas;
- Exclusão de diversas matérias não estatutárias;
- Reestruturação da Diretoria Executiva;
- Explicitação do mês do fim dos mandatos dos membros dos órgãos estatutários;
- Alteração no que tange à remuneração de dirigentes na hipótese de substituição; e
- Adequações redacionais.

A contabilidade é realizada por equipe própria em sua sede, situada no município de Belo Horizonte/MG, sendo registrada em livros obrigatórios, base para elaboração destas Demonstrações Financeiras, com observância das disposições legais vigentes.

A Fundação Libertas tem como missão: Oferecer e gerir, com excelência, confiança e credibilidade, soluções em previdência e saúde para a maior proteção social e bem-estar dos participantes, assistidos e patrocinadores.

## 1.1 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

O resultado consolidado dos planos administrados pela Fundação Libertas foi positivo em 2025, totalizando R\$ 9.124 mil (R\$ 9.979 mil em 2024).

Diferentemente dos exercícios anteriores, o Plano Assistencial Prodemge apresentou resultado positivo de R\$ 2.540 mil até o mês de outubro. Por sua vez, o Plano Assistencial Prodemge Consolidado apurou resultado negativo de R\$ 882 mil. Dessa forma, o resultado consolidado de 2025 foi positivo, totalizando R\$ 1.658 mil.

## 1.2 QUANTIDADE DE BENEFICIÁRIOS

Em 31 de dezembro de 2025, o número total de participantes era de 5.731, distribuídos entre os planos conforme a tabela a seguir:

PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE								
Planos	2025				2024			
	Ativos / Assistidos	Dependentes	Beneficiário Contribuinte	TOTAL	Ativos / Assistidos	Dependentes	Beneficiário Contribuinte	TOTAL
PLANO NACIONAL FUNDAÇÃO LIBERTAS	131	99	40	<b>270</b>	152	125	41	<b>318</b>
PRODEMGE	947	839	279	<b>2.065</b>	978	742	323	<b>2.043</b>
MINASCAIXA	1.696	934	766	<b>3.396</b>	1.742	1.149	834	<b>3.725</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.774</b>	<b>1.872</b>	<b>1.085</b>	<b>5.731</b>	<b>2.872</b>	<b>2.016</b>	<b>1.198</b>	<b>6.086</b>

A variação apresentada é justificada pela movimentação de participantes durante o exercício, em razão de novas adesões, desligamentos, encerramento de vínculo junto aos planos, atualização cadastral e inscrições/desligamentos de dependentes.

## 1.3 OUTRAS INFORMAÇÕES

### 1.3.1 Plano de assistência à saúde extinto

A Fundação Libertas possui registros patrimoniais referentes ao Plano Assistencial IMA, que se encontra cancelado junto à ANS. Os referidos valores são compostos, em sua maioria, por aplicações financeiras e provisões de débitos, cuja exigibilidade está sendo discutida.

### 1.3.2 Planos previdenciários

Além dos Planos de Assistência à Saúde, a Fundação Libertas administra planos de benefícios previdenciários das seguintes Patrocinadoras:

- Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais (CODEMIG);
- Companhia de Desenvolvimento de Minas Gerais (CODEMGE);
- Companhia de Habitação do Estado de Minas Gerais (COHAB/MG);
- Companhia de Saneamento de Minas Gerais (COPASA/MG);
- Companhia de Tecnologia da Informação do Estado de Minas Gerais (PRODEMGE);
- Fundação Libertas de Seguridade Social;
- Minas Gerais Administração e Serviços S/A (MGS).

A Fundação Libertas administra, também, um plano de benefícios previdencial multi-instituído denominado VOCÊPREV, que além da própria Entidade, possui como instituidores:

- AECO – Associação dos Empregados da COPASA/MG, de suas Subsidiárias e Patrocinadas;
- APÓS-PRODEMGE – Associação dos Aposentados da PRODEMGE;
- ASSEMCO – Associação dos Empregados da COHAB – MG;
- ASSEMG – Associação dos Empregados da MGS;
- ASSIMA – Associação dos Servidores do Instituto Mineiro de Agropecuária;
- ATC – Associação dos Trabalhadores da Codemig;
- SINDÁGUA-MG – Sindicato dos Trabalhadores nas Indústrias de Purificação e Distribuição da Água e em Serviços de Esgotos do Estado de Minas Gerais;
- SINFAZISCO – Sindicato dos Servidores da Tributação, Fiscalização e Arrecadação do Estado de Minas Gerais;
- SINDPD – Sindicato dos Trabalhadores em Processamento de Dados e Tecnologia da Informação do Estado de São Paulo;
- ABRH – Associação Brasileira de Recursos Humanos;
- ABRAPP - Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar;
- DF – PREVICOM - Fundação de Previdência Complementar dos Servidores do Distrito Federal.

## **2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Estas Demonstrações Financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), atendendo a planificação contábil para as demonstrações e registros dos Planos de Assistência à Saúde.

Adicionalmente, a Fundação Libertas elabora de forma separada, outro conjunto de Demonstrações Contábeis Consolidadas, as quais são elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC).

Desta forma, a Fundação Libertas possui dois conjuntos de Demonstrações Contábeis/Financeiras.

Os registros constantes nestas demonstrações são apresentados de forma conjunta em relação aos Planos de Assistência à Saúde. A movimentação individual relacionada a cada Plano é acompanhada de forma gerencial.

As Demonstrações Financeiras são apresentadas em milhares de reais, em consonância com o artigo 289, §6º da Lei nº 9.457/97. O exercício social tem seu início em 1º de janeiro e encerramento em 31 de dezembro.

A Resolução Normativa RN nº 528, de 29 de abril de 2022, e posteriores alterações, dispõe a respeito do plano de contas padrão da ANS para as operadoras de planos de assistência à saúde e as administradoras de benefícios.

### **2.1 REGISTRO DAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS**

As despesas administrativas de uma EFPC devem ser registradas no Plano de Gestão Administrativa (PGA), ente contábil criado com esta finalidade. O Demonstrativo do Plano de Gestão Administrativa segue as regras dispostas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e pela Superintendência de Previdência Complementar (PREVIC).

Por consequência, as despesas administrativas, bem como as contingências de cunho administrativas da Fundação Libertas, inclusive aqueles referentes aos Planos de Assistência à Saúde, são registradas no PGA, sendo que as despesas administrativas de planos de assistência à saúde são integralmente custeadas pelos próprios planos.

Nestas Demonstrações Financeiras dos Planos de Assistência à Saúde também constam o registro dessas despesas administrativas, conforme demonstrado na nota explicativa 5.5.

### **3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

As principais práticas contábeis adotadas estão descritas a seguir:

#### **3.1 ESTIMATIVAS CONTÁBEIS**

A elaboração das Demonstrações Financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis.

Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem, principalmente:

- Ajustes pelos valores de mercado dos ativos classificados em títulos para negociação: apurados conforme manual de precificação do agente custodiante;
- Provisões para contingências: cujas probabilidades de êxito foram informadas pelos advogados responsáveis pelas ações, observadas as diretrizes da Resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 1.180, de 24 de julho de 2009 (notas explicativas 4.7 e 4.8);
- Provisão para perdas: calculada de acordo com os critérios estabelecidos na legislação vigente;
- Provisões técnicas de operações de assistência à saúde: calculadas com base nas regras estabelecidas pela ANS, excetuando-se a “provisão de eventos/sinistros a liquidar para outros”, que é calculada com base nas faturas de prestadores de serviços de assistência à saúde efetivamente recebidas pela operadora (nota explicativa 4.5).

A liquidação ou realização das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos registrados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas periodicamente, quando aplicáveis.

#### **3.2 INSTRUMENTOS DE ATIVOS FINANCEIROS**

Os instrumentos financeiros estão restritos às aplicações financeiras e recebíveis, sendo os ganhos e perdas obtidos nas operações integralmente registrados de acordo com o regime de competência.

Os instrumentos financeiros foram reconhecidos e encontram-se classificados conforme abaixo:

- a) Recebíveis: encontram-se nesta categoria os créditos de operações com planos de assistência à saúde, os créditos não relacionados com plano de saúde da operadora e provisão para perdas. São reconhecidos pelo valor nominal de realização (nota explicativa 4.2 e 4.3)
- b) Aplicações financeiras: estão demonstradas pelo custo de aquisição mais rendimentos auferidos até 31 de dezembro, e estão ajustadas a valor de mercado (nota explicativa 4.1).

O valor de mercado reconhecido nas Demonstrações Financeiras representa o montante de caixa que a Fundação Libertas receberia, se fossem liquidadas as transações na data do balanço.

Os saldos dos direitos e das obrigações estão mensurados nas datas dos balanços pela melhor estimativa dos respectivos valores, líquidos das Provisões para Perdas sobre Créditos.

### 3.3 REGISTRO DOS ATIVOS

Um ativo é reconhecido no Balanço Patrimonial quando for provável que benefícios econômicos futuros sejam gerados em favor da Fundação Libertas e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Os ativos são registrados pelos valores de realização, atualizados, quando aplicável, pelos rendimentos auferidos até a data do balanço.

Os ativos são classificados como circulantes quando sua realização ocorre nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

#### 3.3.1 Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e as disponibilidades são compostos por saldos positivos em conta de movimento e aplicações financeiras livres (nota explicativa 4.1), com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado na data de fechamento do balanço.

#### 3.3.2 Contraprestações pecuniárias a receber

São demonstradas pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, em contrapartida à conta de resultado de contraprestações efetivas de operações de planos de assistência à saúde. A provisão para perdas sobre créditos de contraprestação efetiva é constituída sobre valores a receber de beneficiários com títulos vencidos há mais de 90 dias para planos coletivos (nota explicativa 4.2).

### 3.4 REGISTRO DOS PASSIVOS

Um passivo é reconhecido quando a entidade possui obrigação legal ou é constituído como resultado 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 melhores estimativas de efetivo desembolso.

Os passivos são classificados como circulantes quando sua liquidação está prevista para os próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes e atualizados, quando aplicável, pelos encargos previstos.

#### 3.4.1 Provisões para ações judiciais

As provisões para contingências são constituídas para os casos de probabilidade de perda “provável” cujo desembolso possa ser mensurável, com base na opinião dos assessores jurídicos da Fundação, ou quando da ocorrência de bloqueio ou depósito judicial (nota explicativa 4.7).

A Fundação Libertas também é parte de ações judiciais cuja avaliação dos seus assessores jurídicos é considerada como perda “possível” ou “remota”. Para estes casos não existe provisão constituída por não atenderem aos critérios de reconhecimento nos termos da Resolução CFC 1.180/09.

### 3.5 APURAÇÃO DO RESULTADO

- **Receitas:** O resultado das transações é apurado pelo regime de competência dos exercícios. As receitas são originadas, principalmente, das contraprestações mensais (nota explicativa 5.1), além da rentabilidade proveniente de aplicações do seu patrimônio (nota explicativa 5.2).

- **Renegociação de débitos:** Eventuais renegociações de débitos, em curso, realizadas por beneficiários são reconhecidas no momento da liquidação da parcela;
- **Despesas:** O fato gerador da despesa é o atendimento ao beneficiário, contudo, os registros contábeis são constituídos com base no valor das faturas apresentadas pela rede contratada (nota explicativa 5.3).

Para os casos em que os atendimentos ocorrerem sem o conhecimento da operadora, o reconhecimento da despesa se dá com a constituição da provisão técnica específica (Provisão de Eventos Ocorridos e não Avisados - PEONA), nos moldes da legislação em vigor.

## 4. COMPOSIÇÃO DAS CONTAS PATRIMONIAIS

### 4.1 DISPONÍVEIS E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Os valores registrados na conta de “Disponíveis”, sendo R\$ 1.315 mil em dezembro de 2025 e R\$ 1.591 mil em dezembro de 2024, referem-se a saldos em conta corrente. O saldo de 2025 se refere ao fluxo financeiro de contribuições recebidas no último dia do ano, por meio de boleto e débito em conta, e que não foi possível aplicar na data, em função de não haver expediente bancário. Esses recursos foram aplicados no início de 2026.

A composição das aplicações financeiras, em 31 de dezembro de 2025 e 2024, é apresentada na tabela a seguir, demonstrando as “Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas”, devendo a totalidade do valor constituído das Provisões Técnicas (nota explicativa 4.5) ser lastreada por estes Ativos Garantidores na proporção de, no mínimo, um para um.

	Em R\$ mil	
<b>Aplicações financeiras</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Aplicações vinculadas às Provisões Técnicas	10.797	9.471
Aplicações não vinculadas	68.619	59.322
<b>TOTAL (Aplicações garantidoras de Provisões Técnicas)</b>	<b>79.416</b>	<b>68.793</b>

As Aplicações Vinculadas às Provisões Técnicas estão aplicadas em um fundo de investimento. Em setembro de 2025, os recursos administrados pelo Banco Bradesco foram resgatados e aplicados no fundo sob gestão da Caixa Econômica Federal.

As demais aplicações financeiras garantidoras das provisões técnicas são realizadas por meio de dois fundos de investimentos sob gestão do Santander Brasil Asset Management e do Bradesco Asset, que estão livres de vinculação junto à ANS. Em janeiro de 2025, os recursos administrados pela AZ Quest foram resgatados e aplicados no fundo de liquidez gerido pelo Santander Brasil Asset Management.

As aplicações financeiras se encontram distribuídas entre os planos da seguinte maneira:

- Plano Assistencial Prodemge Consolidado: R\$ 3.178 mil (R\$ 2.422 mil em dezembro de 2024 no Plano Assistencial Prodemge);
- Plano Assistencial Minascaixa: R\$ 67.684 mil (R\$ 58.996 mil em dezembro de 2024); e
- Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas: R\$ 8.473 mil (R\$ 7.202 mil em dezembro de 2024).

Para o extinto plano assistencial IMA, mencionado na nota explicativa 1.3.1, o saldo é R\$ 81 mil (R\$ 173 mil em dezembro de 2024).

### 4.2 CONTRAPRESTAÇÕES PECUNIÁRIAS A RECEBER

O saldo desse grupo de contas se refere aos valores a receber das patrocinadoras e participantes dos planos de assistência à saúde administrados pela Fundação Libertas, conforme segue:

	Em R\$ mil	
	2025	2024
Contraprestações	7.281	6.461
Provisão para Perdas	(688)	(193)
<b>TOTAL</b>	<b>6.593</b>	<b>6.268</b>

Do total de Contraprestações Pecuniárias a Receber, R\$ 6.270 mil (R\$ 5.895 mil em 2024) representam débitos a vencer; R\$ 598 mil (R\$ 412 mil em 2024) são débitos vencidos em até 90 dias; e R\$ 413 mil (R\$ 154 mil em 2024), são débitos vencidos acima de 90 dias.

As provisões para perdas sobre créditos vencidos foram constituídas em conformidade com os normativos vigentes, independente das práticas e processos de cobranças administrativas e/ou judiciais adotadas pela Fundação Libertas.

A seguir, a segregação das contraprestações pecuniárias a receber por plano em operação:

- Plano Assistencial Prodemge Consolidado: R\$ 2.187 mil (R\$ 2.000 mil em dezembro de 2024 no Plano Assistencial Prodemge);
- Plano Assistencial Minascaixa: R\$ 4.282 mil (R\$ 4.148 mil em dezembro de 2024); e
- Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas: R\$ 124 mil (R\$ 120 mil em dezembro de 2024).

#### 4.3 OUTROS CRÉDITOS DE OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Referem-se às coparticipações pagas pelos beneficiários em função da utilização de procedimentos médicos, de acordo com as regras dos planos de assistência à saúde administrados pela Fundação Libertas. Estes valores são registrados no ativo a receber, reduzindo o total das despesas do Plano, assim distribuídas em 31 de dezembro de 2025 e 2024:

	Em R\$ mil	
	2025	2024
Participação de beneficiários	960	836
Provisão para Perdas	(122)	(81)
<b>TOTAL</b>	<b>838</b>	<b>755</b>

A seguir, a segregação das coparticipações a receber por plano em operação:

- Plano Assistencial Prodemge Consolidado: R\$ 261 mil (R\$ 230 mil em dezembro de 2024 no Plano Assistencial Prodemge);
- Plano Assistencial Minascaixa: R\$ 558 mil (R\$ 504 mil em dezembro de 2024); e
- Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas: R\$ 19 mil (R\$ 21 mil em dezembro de 2024).

#### 4.4 DEPÓSITOS JUDICIAIS E FISCAIS

Este grupo contábil demonstra os depósitos judiciais realizados no âmbito dos planos assistenciais, no total de R\$ 96 mil (R\$ 81 mil em 2024). Os registros dos passivos contingenciais referentes a esses depósitos constam na nota explicativa 4.7.

Do montante depositado, R\$ 59 mil (R\$ 54 mil em dezembro de 2024) referem-se ao Plano Assistencial Minascaixa; R\$ 33 mil (R\$ 24 mil em dezembro de 2024) ao Plano Assistencial Prodemge Consolidado; e R\$ 4 mil (R\$ 3 mil em dezembro de 2024) ao Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas.

#### 4.5 PROVISÕES TÉCNICAS DE OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, as provisões técnicas constituídas estão distribuídas da seguinte maneira:

Provisões Técnicas	Em R\$ mil	
	2025	2024
PIC – Provisão para Insuficiência de Contraprestações (a)	1.073	1.472
Provisão de Eventos a Liquidar para o SUS (b)	114	74
Provisão de Eventos a Liquidar para outros (c)	586	177
PEONA (d)	6.369	6.078
PEONA SUS (e)	26	48
<b>TOTAL</b>	<b>8.168</b>	<b>7.849</b>

- a) PIC – Provisão para Insuficiência de Contraprestações: foi criada como forma de assegurar que haja recursos financeiros adequados para cumprir os compromissos futuros dos planos de saúde. Na Fundação Libertas, essa provisão foi implementada em 2023, seguindo as diretrizes estabelecidas pela Resolução Normativa nº 574/2023 da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), e validada pelos atuários responsáveis pelos planos.

No encerramento do exercício, o saldo totalizou R\$ 1.073 mil (R\$ 1.472 mil em dezembro de 2024), sendo R\$ 297 mil referentes ao Plano Assistencial Prodemge Consolidado (em 2024, R\$ 1.472 mil relativos ao Plano Assistencial Prodemge) e R\$ 776 mil referentes ao Plano Assistencial Minascaixa, que não apresentava PIC no encerramento do exercício anterior.

- b) Provisão de Eventos a Liquidar para o SUS: cuja obrigação legal é de restituir as despesas do Sistema Único de Saúde – SUS, no eventual atendimento de seus beneficiários que estejam cobertos pelos respectivos planos. Os valores contabilizados são aqueles disponibilizados pela ANS, sem deduzir os valores que podem ser objeto de contestação, por prescrição.

No encerramento do exercício, o saldo totalizou R\$ 114 mil (R\$ 74 mil em dezembro de 2024), sendo R\$ 38 mil do Plano Assistencial Prodemge Consolidado (R\$ 26 mil em dezembro de 2024), R\$ 71 mil do Plano Assistencial Minascaixa (R\$ 44 mil em dezembro de 2024) e R\$ 5 mil do Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas (R\$ 4 mil em dezembro de 2024).

- c) Provisão de Eventos a Liquidar para outros: é constituída para garantia de eventos já ocorridos e ainda não pagos. Essa provisão é realizada pelo valor apresentado pelo prestador ou beneficiário no momento da cobrança à operadora. Sua composição é constituída por débitos referentes ao mês de dezembro de 2025, que serão quitados nos meses seguintes, mediante apresentação das respectivas faturas, no valor de R\$ 86 mil (R\$ 173 mil em dezembro de 2024), e débitos de competências anteriores, que depende do faturamento para o efetivo pagamento, no montante de R\$ 500 mil (R\$ 4 mil em dezembro de 2024).

- d) PEONA (Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados): tem por objetivo o reconhecimento de valores para fazer frente ao pagamento de despesas que já tenham ocorrido e que não tenham sido avisados pelos prestadores de serviços. É constituída com base em metodologia definida pela ANS.

No encerramento do exercício, o saldo totalizou R\$ 6.369 mil (R\$ 6.078 mil em dezembro de 2024), sendo R\$ 2.126 mil do Plano Assistencial Prodemge Consolidado (R\$ 2.299 mil em dezembro de 2024), R\$ 4.082 mil do Plano Assistencial Minascaixa (R\$ 3.648 mil em dezembro de 2024) e R\$ 161 mil do Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas (R\$ 131 mil em dezembro de 2024).

- e) PEONA SUS: desde janeiro de 2020 a Fundação Libertas vem realizando provisionamento mensal relativo à Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados originados do SUS (PEONA SUS).

O saldo provisionado é R\$ 26 mil (R\$ 48 mil em 2024), sendo que R\$ 1 mil (R\$ 1 mil em 2024) para o Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas, R\$ 9 mil (R\$ 18 mil em 2024) para o Plano Assistencial Prodemge Consolidado e R\$ 16 mil (R\$ 29 mil em 2024) para o Plano Assistencial Minascaixa.

A seguir, a segregação das provisões técnicas constituídas para cada plano em operação:

- Plano Assistencial Prodemge Consolidado: R\$ 2.992 mil (R\$ 3.859 mil em dezembro de 2024 no Plano Assistencial Prodemge);
- Plano Assistencial Minascaixa: R\$ 5.007 mil (R\$ 3.851 mil em dezembro de 2024); e
- Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas: R\$ 169 mil (R\$ 139 mil em dezembro de 2024).

A Fundação Libertas constituiu ativos garantidores com aplicações financeiras que suportam, no conjunto de planos, as provisões técnicas, conforme demonstrado a seguir:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
PIC (Provisão de Insuficiência de Contraprestações) (f)	-	-
PEL (Provisão de Eventos a Liquidar) – SUS e Prestadores	700	251
PEONA (Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados)	6.369	6.078
PEONA SUS (Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados - SUS)	26	48
Saldo de Provisões Técnicas a lastrear (a)	<u>7.095</u>	<u>6.377</u>
(-) Deduções para fins de vinculação (b)	114	74
Aplicações garantidoras vinculadas (c)	10.797	9.471
Aplicações garantidoras não vinculadas (d)	<u>68.619</u>	<u>59.322</u>
Sobra de Lastro (c) + (d) - (a) + (b)	<u><u>72.435</u></u>	<u><u>62.490</u></u>
(-) PEL – SUS e Prestadores – conhecidos até 60 dias (e)	<u>585</u>	<u>177</u>
Sobra de vinculação (c) + (b) + (e) - (a)	<u><u>4.401</u></u>	<u><u>3.345</u></u>

(b) são compostas pelas ABI notificados s/ GRU x índice de adimplência SUS.

(f) com a publicação da Resolução Normativa ANS nº 601/24, a exigência de vinculação da Provisão para Insuficiência de Contraprestação/Prêmio (PIC) e a necessidade de lastreamento das provisões técnicas por ativos garantidores foram dispensadas.

#### 4.6 DÉBITOS DIVERSOS

Os valores registrados na rubrica contábil “Débitos Diversos” estão demonstrados a seguir:

	Em R\$ mil	
<b>Débitos Diversos</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Reembolso de despesas administrativas ao PGA	2.064	1.611
Fornecedores	12	-
Outros	7	4
<b>TOTAL</b>	<b>2.083</b>	<b>1.615</b>

A quota-parte das despesas administrativas, que são alocadas à gestão assistencial, é apurada mensalmente por meio do Plano de Gestão Administrativa (PGA), conforme nota explicativa 2.1. Os referidos valores são reembolsados ao PGA pelos planos de assistência à saúde. O saldo de R\$ 2.064 mil em 2025 (R\$ 1.611 mil em dezembro de 2024) reflete os compromissos que serão liquidados em janeiro de 2026.

#### 4.7 PROVISÕES PARA AÇÕES JUDICIAIS

Ao final do exercício, a Fundação Libertas possuía 50 ações judiciais cíveis provisionadas. De acordo com a avaliação da Gerência Jurídica, essas ações são classificadas como de perda provável ou possuem depósitos judiciais. O saldo provisionado em 31 de dezembro de 2025 é R\$ 3.406 mil (R\$ 3.272 mil em 2024).

A seguir a segregação dos valores provisionados por plano em operação:

- Plano Assistencial Prodemge Consolidado: R\$ 2.085 mil (R\$ 1.991 mil em dezembro de 2024 no Plano Assistencial Prodemge);
- Plano Assistencial Minascaixa: R\$ 1.244 mil (R\$ 1.107 mil em dezembro de 2024); e
- Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas: R\$ 5 mil (R\$ 4 mil em dezembro de 2024).

No Plano Assistencial IMA (nota explicativa 1.3.1), o saldo é R\$ 72 mil (R\$ 170 mil em dezembro de 2024).

A seguir, o detalhamento das provisões:

	Em R\$ mil	
<b>Provisões para Ações Judiciais</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Danos Morais	72	222
Procedimentos médicos	3.080	2.717
Reajuste de Plano	71	213
Restituição de valores	80	43
Reintegração junto ao Plano	6	6
<b>TOTAL</b>	<b>3.309</b>	<b>3.201</b>

O valor de R\$ 96 mil (R\$ 71 mil em 2024) se refere à discussão da incidência da Taxa Saúde Suplementar sobre as atividades da EFPC. Para fazer face a essa demanda, consta depósito judicial no valor de R\$ 96 mil, conforme nota explicativa 4.4. A sentença foi transitada em julgado e, até o momento, aguarda-se a Unidade Jurídica da Fundação Libertas entrar com o pedido de restituição.

Existem, ainda, ações de natureza assistencial, classificadas pelos advogados responsáveis como de perda possível, no valor de R\$ 48 mil (R\$ 46 mil em 2024), que não são passíveis de contabilização, nos termos da Resolução CFC nº. 1.180, de 24 de julho de 2009.

#### 4.8 OUTRAS DISCUSSÕES JUDICIAIS

A Fundação Libertas é parte de discussões no âmbito administrativo e judicial, que envolve seu Plano de Gestão Administrativa (PGA) e que, por sua vez, podem afetar o resultado dos Planos de Assistência à Saúde, em razão da modificação de expectativa de sucesso, ou com base em reavaliações futuras pelos advogados condutores das ações.

Da mesma forma, eventuais depósitos judiciais realizados pela Fundação Libertas em decorrência desses processos são registrados no mesmo Plano de Gestão Administrativa (PGA). No caso de êxito os valores levantados poderão afetar os resultados dos Planos de Assistência à Saúde de forma positiva.

Os processos estão detalhados nas notas explicativas previdenciárias e se referem as discussões relativas ao PIS, COFINS e ISSQN. Durante o ano houve movimentações nos processos da COFINS e do ISSQN, conforme detalhado nas notas 4.8.1 e 4.8.2 a seguir.

As demais provisões e passivos contingenciais registrados nos planos previdenciários não afetam os resultados dos Planos de Assistência à Saúde.

Para esses itens, não se aplica os Pronunciamentos Contábeis nº 36 - Demonstrações Consolidadas e nº44 - Demonstrações Combinadas, pois trata-se de uma única Entidade e um único CNPJ.

#### **4.8.1 Cobrança ISSQN**

Em abril de 2025, a Fundação Libertas obteve desfecho favorável em execução fiscal distribuída em junho de 2013, na qual se exigia crédito tributário decorrente do não recolhimento do Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISSQN), incidente sobre a administração de planos de saúde e de fundos de investimentos, referente ao período de janeiro de 1999 a dezembro de 2003. O valor do crédito tributário, atualizado até março de 2025, totalizava R\$ 37.681 mil. O referido processo é de natureza do Programa de Gestão Administrativa (PGA); entretanto, em caso de desfecho desfavorável, poderia impactar os planos assistenciais.

#### **4.8.2 Cobrança e provisão da COFINS**

A Fundação Libertas foi autuada pela Receita Federal do Brasil (RFB) por meio do Auto de Infração nº 10680.720508/2005-92, referente a suposto crédito tributário decorrente do não recolhimento da COFINS, no período de fevereiro de 1999 a dezembro de 2004.

Em razão da decisão proferida pelo Supremo Tribunal Federal (STF), no julgamento do Tema 1280, que fixou a tese quanto à constitucionalidade da incidência dos tributos PIS e COFINS sobre os rendimentos de aplicações financeiras das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, o escritório de advocacia responsável pelo patrocínio da causa reavaliou o risco da ação, alterando sua classificação de perda possível para perda parcialmente provável, conforme parecer jurídico emitido.

Diante desse novo enquadramento e em conformidade com o CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, tornou-se necessária a revisão do reconhecimento contábil no balanço do Plano de Gestão Administrativa (PGA), uma vez que o valor da obrigação pode ser estimado de forma confiável.

Em razão da impossibilidade, decorrente de limitações históricas, de obtenção de documentação que comprove, de forma segregada, os valores custeados pelos planos assistenciais e previdenciários, tornou-se necessária a adoção de um critério de rateio comum aos planos assistenciais e previdenciários.

A base de cálculo utilizada foi extraída do Auto de Infração, o qual apresenta exclusivamente o valor total atribuído à Entidade, sem a discriminação individual dos custos relacionados aos planos assistenciais e previdenciários.

Com o objetivo de assegurar a razoabilidade e a acurácia do critério de rateio adotado, foi calculada a média dos percentuais apurados nos últimos cinco exercícios. Verificou-se que os resultados apresentam variação pouco significativa em relação ao critério aplicado, o que evidencia a adequação e consistência da metodologia utilizada.

Em dezembro de 2025, o valor atualizado do Auto de Infração totaliza R\$ 15.276 mil, dos quais R\$ 4.271 mil foram classificados como perda provável.

Aplicando-se o critério de rateio adotado, do montante provisionado, R\$ 3.269 mil referem-se à gestão previdenciária e R\$ 1.002 mil à gestão assistencial.

Considerando que a provisão constitui despesa do Programa de Gestão Administrativa (PGA), a gestão assistencial procedeu ao reembolso do valor de R\$ 1.002 mil ao PGA, sendo R\$ 342 mil relativos ao Plano Assistencial Prodemge Consolidado, R\$ 608 mil ao Plano Assistencial Minascaixa e R\$ 52 mil ao Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas.

Dessa forma, em dezembro de 2025, foi constituída no Programa de Gestão Administrativa (PGA) provisão no montante de R\$ 4.271 mil.

#### 4.9 PATRIMÔNIO SOCIAL

As reservas do Patrimônio Social compreendem às sobras de recursos acumuladas dos planos de assistência à saúde operados pela Fundação Libertas. Os referidos recursos são mantidos para utilizações futuras caso as despesas assistenciais superem as receitas assistenciais. Em 31 de dezembro de 2025 o saldo das reservas é R\$ 74.662 mil (R\$ 65.538 mil em dezembro de 2024).

A seguir a segregação do Patrimônio Social apurado para cada plano em operação:

- Plano Assistencial Prodemge Consolidado: R\$ 18 mil (R\$ 1.640 mil negativo em dezembro de 2024 no Plano Assistencial Prodemge);
- Plano Assistencial Minascaixa: R\$ 66.259 mil (R\$ 60.028 mil em dezembro de 2024); e
- Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas: R\$ 8.376 mil (R\$ 7.147 mil em dezembro de 2024).

Em relação aos Planos não operacionais, indicados na nota explicativa 1.3.1, o Patrimônio Social em dezembro de 2025 pertence ao Plano IMA, no montante de R\$ 9 mil (R\$ 3 mil em dezembro de 2024).

##### 4.9.1 Capital Baseado em Riscos – CBR

A Resolução Normativa ANS nº 569, de 19 de dezembro de 2022, estabelece diretrizes para o capital regulatório das operadoras de planos de assistência à saúde. Essa resolução apresenta o modelo de Capital Baseado em Risco (CBR). O objetivo é aprimorar a regulação da solvência e garantir que as instituições estejam adequadamente capitalizadas, evitando tanto a excessiva demanda de capital quanto a insuficiência que possa levar à insolvência. O CBR padrão apurado em dezembro de 2025 é R\$ 13.129 mil (R\$ 12.698 mil em dezembro de 2024).

A abertura para cada Plano em operação pode ser observada abaixo:

- Plano Assistencial Prodemge Consolidado: R\$ 4.383 mil (R\$ 4.803 mil em dezembro de 2024 no Plano Assistencial Prodemge);
- Plano Assistencial Minascaixa: R\$ 8.414 mil (R\$ 7.621 mil em dezembro de 2024); e
- Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas: R\$ 332 mil (R\$ 274 mil em dezembro de 2024).

## 5. COMPOSIÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

### 5.1 CONTRAPRESTAÇÕES LÍQUIDAS

As contraprestações líquidas se referem às provisões de recebimentos para cobertura dos procedimentos de assistência médico-hospitalar dos patrocinadores e participantes dos planos.

Os valores, em 31 de dezembro de 2025, totalizam R\$ 73.585 mil (R\$ 71.201 mil em dezembro de 2024), distribuídos da seguinte maneira entre os planos em operação:

- Plano Assistencial Prodemge: R\$ 20.632 mil (R\$ 24.239 mil em dezembro de 2024);
- Plano Assistencial Prodemge Consolidado: R\$ 4.240 mil;
- Plano Assistencial Minascaixa: R\$ 46.342 mil (R\$ 44.520 mil em dezembro de 2024); e
- Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas: R\$ 2.371 mil (R\$ 2.442 mil em dezembro de 2024).

## 5.2 RECEITAS FINANCEIRAS

No grupo denominado “Receitas Financeiras” são registradas: as rentabilidades das aplicações financeiras realizadas pela Fundação Libertas; as receitas financeiras com operações de assistência à saúde, representadas por juros, multas e encargos registrados no ato do recebimento de contribuições assistenciais em atraso; outras receitas decorrentes de atualização de ativos e/ou reversões de atualização de exigíveis.

As receitas financeiras são assim distribuídas:

	Em R\$ mil	
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Receitas de Aplicações Financeiras	10.421	7.485
Receitas com atualização de realizável – Contribuições	158	154
<b>TOTAL</b>	<b>10.579</b>	<b>7.639</b>

Os planos em operação apresentaram as seguintes receitas financeiras durante o exercício:

- Plano Assistencial Prodemge: R\$ 490 mil (R\$ 496 mil no exercício 2024);
- Plano Assistencial Prodemge Consolidado: R\$ 103 mil;
- Plano Assistencial Minascaixa: R\$ 8.915 mil (R\$ 6.389 mil no exercício 2024); e
- Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas: R\$ 1.054 mil (R\$ 714 mil no exercício de 2024).

Para o plano, listado na nota explicativa 1.3.1, a receita é R\$ 17 mil (R\$ 40 mil em dezembro de 2024).

## 5.3 EVENTOS/SINISTROS CONHECIDOS OU AVISADOS

São registrados os eventos conhecidos/indenizações avisadas de internações de assistência médico-hospitalar de planos com preço pós-estabelecido com base em registros auxiliares referentes a consultas, terapias, exames, internações e outras. Os resultados dos Eventos Conhecidos ou Avisados foram os seguintes:

EXERCÍCIO DE 2025 (valores em R\$ mil)						
Corresponsabilidade	Sem	Cedida	Assumida	Cedida	Assumida	
Tipo	Cobertura Assistencial com Preço Pré Estabelecido - Planos Coletivos por Adesão antes da Lei	Cobertura Assistencial com Preço Pré Estabelecido - Planos Coletivos por Adesão antes da Lei	Cobertura Assistencial com Preço Pós-estabelecido - Planos Coletivos por Adesão depois da Lei	Empresarial depois da lei	Cobertura Assistencial com Preço Pós-estabelecido - Planos Coletivos Empresariais depois da Lei	TOTAL
<b>Consulta Médica</b>	<b>5.443</b>	<b>644</b>	<b>492</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>6.609</b>
Valor Cobrado	6.895	722	651	39	1.082	9.389
Glosa	(372)	-	(35)	-	-	(407)
Co-Participação	(1.080)	(78)	(124)	(9)	-	(1.291)
Recuperação	-	-	-	-	(1.082)	(1.082)
<b>Exames</b>	<b>7.160</b>	<b>562</b>	<b>627</b>	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>8.387</b>
Valor Cobrado	9.901	771	863	53	3.174	14.762
Glosa	(323)	-	(25)	-	-	(348)
Co-Participação	(2.418)	(209)	(211)	(15)	-	(2.853)
Recuperação	-	-	-	-	(3.174)	(3.174)
<b>Terapias</b>	<b>5.660</b>	<b>431</b>	<b>516</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>6.628</b>
Valor Cobrado	5.986	457	572	32	-	7.047
Glosa	(195)	-	(26)	-	-	(221)
Co-Participação	(131)	(26)	(30)	(11)	-	(198)
<b>Internações</b>	<b>23.617</b>	<b>1.954</b>	<b>2.146</b>	<b>174</b>	<b>-</b>	<b>27.891</b>
Valor Cobrado	25.563	1.975	2.388	174	-	30.100
Glosa	(1.755)	-	(235)	-	-	(1.990)
Co-Participação	(191)	(21)	(7)	-	-	(219)
<b>Outros Atendimentos</b>	<b>5.323</b>	<b>151</b>	<b>653</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>6.128</b>
Valor Cobrado	5.580	151	667	1	-	6.399
Glosa	(180)	-	(12)	-	-	(192)
Co-Participação	(17)	-	(2)	-	-	(19)
Recuperação	(60)	-	-	-	-	(60)
<b>Demais Despesas</b>	<b>6.604</b>	<b>148</b>	<b>826</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>7.579</b>
Valor Cobrado	6.686	148	833	1	-	7.668
Glosa	(64)	-	(3)	-	-	(67)
Co-Participação	(18)	-	(4)	-	-	(22)
<b>Sub total</b>	<b>53.807</b>	<b>3.890</b>	<b>5.260</b>	<b>265</b>	<b>-</b>	<b>63.222</b>
Ressarcimento SUS	-	76	-	9	-	85
<b>TOTAL</b>	<b>53.807</b>	<b>3.966</b>	<b>5.260</b>	<b>274</b>	<b>-</b>	<b>63.307</b>

EXERCÍCIO DE 2024 (valores em R\$ mil)						
Corresponsabilidade	Sem	Cedida	Assumida	Cedida	Assumida	
Tipo	Cobertura Assistencial com Preço Pré Estabelecido - Planos Coletivos por Adesão antes da Lei	Cobertura Assistencial com Preço Pré Estabelecido - Planos Coletivos por Adesão antes da Lei	Cobertura Assistencial com Preço Pós-estabelecido - Planos Coletivos por Adesão depois da Lei	Empresarial depois da lei	Cobertura Assistencial com Preço Pós-estabelecido - Planos Coletivos Empresariais depois da Lei	TOTAL
<b>Consulta Médica</b>	<b>5.512</b>	<b>338</b>	<b>178</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>6.056</b>
Valor Cobrado	7.115	398	248	35	2	7.798
Glosa	(391)	-	(16)	-	-	(407)
Co-Participação	(1.212)	(60)	(54)	(7)	-	(1.333)
Recuperação	-	-	-	-	(2)	(2)
<b>Exames</b>	<b>7.597</b>	<b>442</b>	<b>241</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>8.314</b>
Valor Cobrado	10.470	609	334	46	5	11.464
Glosa	(322)	-	(10)	-	-	(332)
Co-Participação	(2.551)	(167)	(83)	(12)	-	(2.813)
Recuperação	-	-	-	-	(5)	(5)
<b>Terapias</b>	<b>6.789</b>	<b>301</b>	<b>61</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>7.154</b>
Valor Cobrado	7.278	322	90	5	1	7.696
Glosa	(361)	-	(15)	-	-	(376)
Co-Participação	(128)	(21)	(14)	(2)	-	(165)
Recuperação	-	-	-	-	(1)	(1)
<b>Internações</b>	<b>23.133</b>	<b>1.164</b>	<b>713</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>25.046</b>
Valor Cobrado	25.058	1.180	753	36	-	27.027
Glosa	(1.772)	-	(40)	-	-	(1.812)
Co-Participação	(153)	(16)	-	-	-	(169)
Recuperação	-	-	-	-	-	0
<b>Outros Atendimentos</b>	<b>5.951</b>	<b>180</b>	<b>9</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>6.147</b>
Valor Cobrado	6.057	180	12	7	-	6.256
Glosa	(55)	-	(3)	-	-	(58)
Co-Participação	(13)	-	-	-	-	(13)
Recuperação	(38)	-	-	-	-	(38)
<b>Demais Despesas</b>	<b>7.399</b>	<b>214</b>	<b>52</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>7.666</b>
Valor Cobrado	7.445	214	53	1	-	7.713
Glosa	(23)	-	0	-	-	(23)
Co-Participação	(23)	-	(1)	-	-	(24)
<b>Sub total</b>	<b>56.381</b>	<b>2.639</b>	<b>1.254</b>	<b>109</b>	<b>-</b>	<b>60.383</b>
Ressarcimento SUS	-	74	-	-	-	74
<b>TOTAL</b>	<b>56.381</b>	<b>2.713</b>	<b>1.254</b>	<b>109</b>	<b>-</b>	<b>60.457</b>

As despesas assistenciais dos Planos, realizadas durante o exercício de 2025, totalizam R\$ 63.307 mil (R\$ 60.457 mil em 2024), distribuídas da seguinte maneira:

- Plano Assistencial Prodemge: R\$ 17.315 mil (R\$ 22.698 mil no exercício de 2024);
- Plano Assistencial Prodemge Consolidado: R\$ 3.947 mil;
- Plano Assistencial Minascaixa: R\$ 40.459 mil (R\$ 36.396 mil no exercício de 2024); e
- Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas: R\$ 1.586 mil (R\$ 1.363 mil no exercício de 2024).

### 5.3.1 Coparticipação

As despesas recuperadas, a título de coparticipação, totalizaram R\$ 4.599 mil no exercício de 2025 (R\$ 4.516 mil no exercício de 2024), demonstradas por plano da seguinte maneira:

- Plano Assistencial Prodemge: R\$ 1.182 mil (R\$ 1.420 mil no exercício de 2024);

- Plano Assistencial Prodemge Consolidado: R\$ 257 mil;
- Plano Assistencial Minascaixa: R\$ 3.005 mil (R\$ 2.924 mil no exercício de 2024); e
- Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas: R\$ 155 mil (R\$ 172 mil no exercício de 2024).

#### 5.4 OUTRAS DESPESAS RELACIONADAS COM PLANOS DE SAÚDE

Registra o montante relacionado às outras despesas operacionais com planos de assistência à saúde, tais como: INSS patronal sobre serviços assistenciais: R\$ 26 mil (R\$ 31 mil em 2024); provisão para perda de crédito R\$ 685 mil (R\$ 148 mil em 2024); serviços de terceiros com segunda opinião e junta médica R\$ 106 mil (R\$ 46 mil em 2024); programa de promoção a saúde R\$ 15 mil (R\$ 70 mil em 2024); e comodato de equipamento no valor de R\$ 21 mil. Houve provisão de reclamações judiciais no total de R\$ 563 mil, sendo que em 2024 houve reversão de provisão no total de R\$ 2.308 mil.

Em 31 de dezembro de 2025 esses registros totalizaram R\$ 1.416 mil de despesas (R\$ 2.013 mil de reversão no exercício de 2024), conforme detalhamento por Plano a seguir:

- Plano Assistencial Prodemge: R\$ 202 mil (reversão de R\$ 1.266 mil em 2024);
- Plano Assistencial Prodemge Consolidado: R\$ 58 mil;
- Plano Assistencial Minascaixa: R\$ 1.106 mil (reversão de R\$ 108 mil em 2024); e
- Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas: R\$ 39 mil (R\$ 23 mil em 2024).

Para o Plano IMA, indicado na nota explicativa 1.3.1, foi apurado despesa total de R\$ 11 mil (reversão de despesa de R\$ 662 mil no exercício de 2024).

As despesas negativas registradas em 2024 decorrem, principalmente, da reversão de provisões para reclamações judiciais, com destaque para o Plano Assistencial Prodemge.

#### 5.5 DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Conforme descrito na nota explicativa 2.1, as despesas com administração da Fundação Libertas são contabilizadas no Plano de Gestão Administrativa e são rateadas entre a atividade de previdência complementar e a atividade de assistência à saúde. As despesas administrativas inerentes à atividade de assistência à saúde registradas no PGA são reembolsadas na sua totalidade.

As despesas com administração dos planos de assistência à saúde são apresentadas na estrutura contábil exigida pela ANS, conforme demonstrado a seguir:

	Em R\$ mil	
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Pessoal próprio	6.646	8.071
Serviços de terceiros	1.532	1.551
Localização e funcionamento	1.303	1.479
Tributos	1.440	474
Despesas Diversas	160	455
<b>TOTAL</b>	<b>11.081</b>	<b>12.030</b>

O total das despesas administrativas registradas no PGA, referente aos planos assistenciais, é R\$ 10.540 mil. A diferença em relação ao valor apresentado no quadro acima, de R\$ 11.081 mil, refere-se às despesas com:

- Taxa de saúde suplementar: R\$ 13 mil;

- Honorários de sucumbência: R\$ 22 mil; e
- Ressarcimento de despesas administrativas: R\$ 506 mil.

Os valores listados acima, no montante de R\$ 541 mil, são de natureza assistencial, por isso, não são registrados nas despesas do Plano de Gestão Administrativa.

A abertura das despesas administrativas realizadas para cada Plano em operação é a seguinte;

- Plano Assistencial Prodemge: R\$ 2.793 mil (R\$ 3.713 mil em 2024);
- Plano Assistencial Prodemge Consolidado: R\$1.048 mil;
- Plano Assistencial Minascaixa: R\$ 6.666 mil (R\$ 7.556 mil no exercício de 2024); e
- Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas: R\$ 574 mil (R\$ 527 mil no exercício de 2024).

Conforme detalhado na Nota Explicativa 4.8.2, em dezembro de 2025 foi constituída provisão para a COFINS no montante de R\$ 1.002 mil, valor este segregado entre os planos assistenciais conforme a seguir:

- Plano Assistencial Prodemge Consolidado: R\$ 342mil;
- Plano Assistencial Minascaixa: R\$ 608 mil; e
- Plano Assistencial Nacional Fundação Libertas: R\$ 52 mil.

## 6. GERENCIAMENTO DE RISCO

A Fundação Libertas está exposta a diversos riscos inerentes à natureza de suas operações. Dentre os principais fatores de risco que podem afetar o negócio da Entidade, destaca-se o risco de crédito.

O risco de crédito é associado à possibilidade do não recebimento de valores faturados aos seus clientes e é atenuado pela possibilidade legal de interrupção do atendimento aos beneficiários de planos de saúde após determinado período de inadimplência.

A Entidade também está sujeita a risco de crédito associado às suas aplicações financeiras. Esse risco é minimizado pela restrição de suas operações a instituições financeiras consideradas de primeira linha pelo mercado e concentração das aplicações em títulos de renda fixa com vencimento no curto prazo.

## 7. CONCILIAÇÃO DA DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Em conformidade com o CPC 03 (R2) – Demonstrações dos Fluxos de Caixa, segue a conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa das atividades operacionais:

<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Superávit / (Déficit) do período	9.124	9.979
Ajustes para conciliar o resultado:	318	(1.205)
▪ Variação das provisões técnicas	318	(1.205)
▪ Numerário em Trânsito		-
<b>Resultado do Período Ajustado</b>	<b>9.442</b>	<b>8.774</b>
Aumento nos Ativos Operacionais	(10.175)	(6.505)
Aumento (diminuição) nos Passivos Operacionais	458	(2.404)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	<u>(275)</u>	<u>(135)</u>

## 8. INFORMAÇÕES FINAIS

Estas notas explicativas são parte integrante das **Demonstrações Financeiras da FUNDAÇÃO LIBERTAS DE SEGURIDADE SOCIAL – Relativas aos Planos de Assistência à Saúde - Modalidade de Autogestão**, de 31 de dezembro de 2025.

**ALESSANDRA GUIMARÃES ROCHA**

Diretora Presidente

CPF: 038.521.516-94

**JULIANA MIGUEZ KOEHLER**

Diretora de Investimentos e Controladoria

CPF: 105.346.317-03

**CLAUDIA CRISTINA CARDOSO DE LIMA**

Diretora de Seguridade Social

CPF: 644.410.089-53

**CESÁRIO DA SILVA PALHARES**

Diretor Administrativo

CPF: 135.522.016-53

**WEDERSON DIAS VIEIRA**

Gerente de Contabilidade e Controladoria

CPF: 045.128.386-43

CRC/MG-085.855/O-5