



Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

→ continuação

	Saldo inicial	Saldo final
	31/12/2022	31/12/2023
Marcas e patentes (i)	22.735	5.783
Sistemas aplicativos	62.782	—
Sistemas de computação	44.091	53.647
Sistemas em desenvolvimento (ii)	129.659	59.430
Total	239.307	119.460

(i) Marcas e patentes não são amortizadas;
(ii) Sistemas em desenvolvimento não são amortizados. A amortização ocorre a partir da conclusão do sistema e movimentação para conta de sistemas de computação.

13. Desenvolvimento de sinistros

O quadro de desenvolvimento de sinistros tem como objetivo ilustrar o risco de seguro inerente, comparando os sinistros pagos com as suas respectivas provisões. Partindo do ano em que o sinistro foi avisado, a parte superior do quadro demonstra a variação da provisão no decorrer dos anos. A provisão varia à medida que informações mais precisas a respeito da frequência e severidade dos sinistros são obtidas.

13.1. Sinistros brutos de resseguro

Conciliação 31/12/2024

Total do Passivo apresentado na tabela desenvolvimento sinistros 1.098.324

Total da Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL) + Provisão sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR) 1.098.324

a. Sinistros administrativos

Data de Aviso

No ano do aviso 712.086 833.917 880.256 969.355 1.039.913 906.597 1.456.581 1.050.008 931.964 1.228.019

1 ano depois 592.254 707.919 734.181 811.431 905.316 866.390 1.424.847 1.004.577 910.261

2 anos depois 596.241 716.117 721.116 796.047 908.799 868.474 1.432.219 1.014.723

3 anos depois 598.503 719.684 719.466 797.145 910.596 873.200 1.434.870

4 anos depois 598.902 716.290 720.815 798.897 911.453 877.226

5 anos depois 594.091 716.903 723.143 799.966 910.645

6 anos depois 593.780 718.148 725.414 800.254

7 anos depois 594.673 718.247 725.284

8 anos depois 594.520 718.550

9 anos depois 594.771

Estimativa corrente 594.771 718.550 725.284 800.254 910.645 877.226 1.434.870 1.014.723 910.261 1.228.019 9.214.623

Pagamentos acumulados até a data base 594.748 718.127 723.486 799.437 910.486 875.835 1.434.289 1.011.967 908.586 1.082.455 9.038.416

Passivo reconhecido no balanço 23 423 1.798 816 159 1.391 581 2.755 1.695 165.564 175.206

Passivo em relação a anos anteriores a 2015 — — — — — — — — — — 370

PSL de Retrocessão — — — — — — — — — — 2.827

Estimativa de Salvados e Ressarcidos da PSL — — — — — — — — — — (10.846)

Total do passivo incluído no balanço 1.098.324

b. Sinistros judiciais

Data de Aviso

No ano do aviso 30.306 38.095 38.889 38.036 50.283 47.109 51.367 64.352 48.470 46.568

1 ano depois 67.775 81.931 86.210 80.383 108.761 86.468 95.276 103.035 71.617

2 anos depois 68.556 109.809 102.236 85.341 122.832 109.446 101.978 99.890

3 anos depois 77.228 118.372 105.198 85.878 139.790 110.762 93.015

4 anos depois 78.201 114.804 98.909 95.010 136.259 98.084

5 anos depois 73.827 114.603 109.653 89.424 123.947

6 anos depois 70.528 117.971 99.678 85.096

7 anos depois 75.881 106.643 96.747

8 anos depois 70.307 102.642

9 anos depois 69.602

Estimativa corrente 69.602 102.642 96.747 85.096 123.947 98.084 93.015 99.890 71.617 46.568 887.209

Pagamentos acumulados até a data base 27.306 33.427 30.672 27.555 47.485 14.908 12.260 7.424 2.842 1.254 205.133

Passivo reconhecido no balanço 42.297 69.215 66.075 57.541 76.462 83.176 80.755 92.466 68.774 45.314 682.075

Passivo em relação a anos anteriores a 2015 — — — — — — — — — — 248.692

PSL de Retrocessão — — — — — — — — — — 2.827

Estimativa de Salvados e Ressarcidos da PSL — — — — — — — — — — (10.846)

Total do passivo incluído no balanço 1.098.324

c. Sinistros administrativos (i)

Data de Aviso

No ano do aviso 707.427 822.883 854.919 924.342 1.030.330 889.705 1.448.043 1.045.514 929.756 1.069.003

1 ano depois 591.150 701.335 710.230 796.629 845.495 843.997 1.415.671 1.001.748 900.952

2 anos depois 595.150 707.354 715.442 790.642 832.521 845.278 1.422.395 1.010.473

3 anos depois 597.098 715.823 711.299 780.739 835.431 851.498 1.424.826

4 anos depois 597.584 713.056 711.547 782.586 835.862 853.168

5 anos depois 592.771 713.743 714.723 782.687 835.256

6 anos depois 593.333 716.143 715.015 782.170

7 anos depois 594.227 715.835 715.651

8 anos depois 594.048 716.141

9 anos depois 594.299

Estimativa corrente 594.299 716.141 715.651 782.170 835.256 853.168 1.424.826 1.010.473 900.952 1.069.003 8.901.941

Pagamentos acumulados até a data base 594.276 715.672 715.230 781.814 835.162 852.810 1.424.526 1.009.240 900.308 907.835 8.736.834

Passivo reconhecido no balanço 23 469 361 356 94 358 300 1.233 643 161.168 165.007

Passivo em relação a anos anteriores a 2015 — — — — — — — — — — 198

PSL de Retrocessão — — — — — — — — — — 2.827

Estimativa de Salvados e Ressarcidos da PSL — — — — — — — — — — (10.846)

Total do passivo incluído no balanço 1.098.324

d. Sinistros judiciais (i)

Data de Aviso

No ano do aviso 30.233 36.205 35.063 37.635 42.122 46.478 50.643 63.869 48.118 46.410

1 ano depois 67.674 80.320 77.048 79.372 88.440 85.526 94.481 102.228 71.264

2 anos depois 68.297 102.719 91.146 83.804 100.866 108.573 101.127 99.497

3 anos depois 74.509 111.101 92.845 84.154 118.730 108.776 92.572

4 anos depois 75.622 108.215 92.162 93.263 115.250 96.183

5 anos depois 71.117 105.906 102.094 87.666 103.113

6 anos depois 67.544 111.116 92.447 83.363

7 anos depois 72.402 102.768 88.383

8 anos depois 68.237 98.401

9 anos depois 68.241

Estimativa corrente 68.241 98.401 88.383 83.363 103.113 96.183 92.572 99.497 71.264 46.410 847.427

Pagamentos acumulados até a data base 26.504 32.427 30.666 27.168 27.383 13.174 11.973 7.424 2.842 1.254 180.814

Passivo reconhecido no balanço 41.738 65.975 57.717 56.195 75.730 83.009 80.599 92.072 68.422 45.157 666.613

Passivo em relação a anos anteriores a 2015 — — — — — — — — — — 238.079

PSL de Retrocessão — — — — — — — — — — 2.827

Estimativa de Salvados e Ressarcidos da PSL — — — — — — — — — — (10.846)

Total do passivo incluído no balanço 1.098.324

(i) Os valores informados nos itens (a) e (b) não incluem despesas relacionadas com a regulação de sinistros administrativos ou judiciais, inclusive sucumbência.

14. Discriminação das provisões de sinistros judiciais

Total de ações judiciais pagas no período e que se encontravam provisionadas 51.252 44.584

Total provisionado de ações judiciais pagas no período 70.309 83.791

Processos encerrados sem pagamento no período, para os quais havia provisão constituída 63.073 58.490

Total de ações judiciais pagas no período e não provisionadas no exercício anterior 5.321 17.713

15. Detalhamento dos principais grupos de contas a pagar

15.1. Obrigações a pagar

A composição em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 está demonstrada a seguir:

	31/12/2024	31/12/2023
Fornecedores	5.000	13.635
Dividendos (i)	—	225.594
Honorários e remunerações a Pagar	38.507	44.600
Outras Obrigações a Pagar	1.621	8.511
Total	45.128	292.340

(i) Houve pagamento de dividendos intercalares, conforme ata e AGE de 30.09.2024

15.2. Impostos e contribuições

Do saldo total observado no grupo, o montante substancial é relativo ao IRPJ e à CSLL, que em 31 de dezembro de 2024 era de R\$ 362.080 (31 de dezembro de 2023 - R\$ 473.625).

15.3. Outras contas a pagar

A composição em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 está demonstrada a seguir:

	31/12/2024	31/12/2023
Serviços de terceiros operacional	28.317	23.644
Serviços de terceiros administrativo	79.724	103.851
Outras obrigações a pagar	9.834	6.725
Total	117.875	134.220

16. Débitos diversos

Do saldo total observado no grupo, o montante substancial é relativo a Passivo de arrendamento, que em 31 de dezembro de 2024 era de R\$ 54.369 (31 de dezembro de 2023 - R\$ 96.053).

16.1. Passivo de arrendamento

Referem-se aos passivos de arrendamento que são reconhecidos em contrapartida com os ativos de direito de uso, mensurados pelo valor presente dos pagamentos de arrendamentos esperados até o fim do contrato, descontados por uma taxa incremental de financiamento, considerando possíveis renovações ou cancelamentos.

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo em 1º de janeiro de 2024	113.538	96.053
Apropriação de juros transcorridos	—	5.283
Constituições/reavaliações de contratos	(27.290)	3.690
Pagamentos	(22.941)	—
Outras/Baixas	(594)	168
Saldos em 31 de dezembro de 2024	62.713	54.369
Circulante	18.124	14.434
Não circulante	44.588	39.935

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo em 1º de janeiro de 2023	141.970	116.576
Apropriação de juros transcorridos	—	8.609
Constituições/reavaliações de contratos	5.418	7
Pagamentos	(30.188)	—
Outras/Baixas	(3.663)	(706)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	113.537	96.053
Circulante	27.023	20.588
Não circulante	86.514	75.465

A taxa média ponderada utilizada para o desconto a valor presente dos pagamentos mínimos de arrendamento em 31 de dezembro de 2024 é de 7,60 % a.a. (31 de dezembro de 2023 é de 7,51% a.a.).

Valor presente dos pagamentos mínimos dos arrendamentos:

	31/12/2024	31/12/2023
Até 1 ano	18.124	27.023
Mais de 1 ano	44.588	86.514
Total	62.713	113.537

17. Depósitos de terceiros

A composição da conta de depósitos de terceiros, por data de pendência, é a seguinte:

	31/12/2024	31/12/2023
Prêmios e emolumentos recebidos	—	—
Outros depósitos	—	—
Total	—	—

	31/12/2024	31/12/2023
De 1 a 30 dias	480	9.349
De 31 a 60 dias	4.274	7.105
De 61 a 120 dias	239	985
De 121 a 180 dias	151	2.762
De 181 a 365 dias	6.914	4.685
Acima de 365 dias	249	11
Total	249	401

18. Depósitos judiciais e fiscais, provisões judiciais e obrigações fiscais

A composição em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 está demonstrada a seguir:

	Depósitos judiciais	Provisões judiciais
	31/12/2024	31/12/2023
Contingências civis	64.728	487.176
Contingências trabalhistas	16.830	51.268
Contingências fiscais	492	855
Obrigações legais - fiscal	2.335.282	3.579.338
Total	2.417.332	4.182.077

Os depósitos judiciais de causas civis correspondem substancialmente a depósitos para cobertura de sinistros que estão em discussão judicial, contabilizados na conta de Sinistros a Liquidar. O valor contabilizado para os sinistros judiciais em 31 de dezembro de 2024 era de R\$ 930.768 (31 de dezembro de 2023 era de R\$ 965.478).

Cíveis

As provisões judiciais cíveis referem-se, basicamente, a pedidos de indenização material e moral por negativa de pagamento de sinistros em função, principalmente, de: (i) doenças preexistentes; (ii) discordância em relação ao valor indenizado; (iii) danos físicos ao imóvel por vício de construção e;

(iv) falta de pagamento/devolução de prêmio.

Adicionalmente, a Companhia é parte envolvida em 7.199 (2023 - 7.289) ações judiciais relacionadas ao Seguro Habitacional do Sistema Financeiro da Habitação - SH/SFH. O SH/SFH foi criado pelo artigo 14 da Lei nº 4.380/1964 e, desde 1988, passou a ter o equilíbrio da apólice garantida pelo FCVCS, que foi criado no ano de 1967. Em razão dessas demandas judiciais, a Companhia é obrigada a assumir todas as despesas processuais e, posteriormente, busca o ressarcimento dos montantes pagos junto ao FCVCS.

Desta forma, considerando os processos em que a Companhia é requerida judicialmente, sem uma perspectiva efetiva de ser totalmente ressarcida pelo FCVCS, a Administração entendeu ser adequado efetuar uma provisão para contingenciar parte dos valores que estão em discussão. A provisão é composta pela expectativa de desembolso futuro, líquida dos valores que a Companhia espera ser reembolsada administrativamente pelo fundo, e por fim, sobre desse saldo desembolsado e não ressarcido, aplica-se um percentual estimado de perda das ações judiciais de cobrança. O montante provisionado corresponde à melhor estimativa do saldo líquido que será efetivamente desembolsado, mas que pode ter seu reembolso definitivamente glosado tanto na esfera administrativa quanto na esfera judicial. O saldo da provisão constituída em 31 de dezembro de 2024 era de R\$ 359.009 (em 31 de dezembro de 2023 era de R\$ 313.749).

Trabalhistas

As provisões judiciais trabalhistas referem-se, basicamente, a questionamentos de valores por ocasião da rescisão contratual.