



**Caixa Beneficente dos Funcionários  
do Banco do Estado de São Paulo**

**Demonstrações Financeiras  
em 31 de dezembro de 2025**

# Conteúdo

Balanço patrimonial .....	3
Demonstrações do resultado .....	5
Demonstrações do resultado abrangente.....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio social .....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa - método direto .....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	9

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(valores expressos em milhares de reais)

ATIVO	Notas	31/12/2025	31/12/2024
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>		<b>11.189.004</b>	<b>10.398.617</b>
Disponível		172	260
Realizável		11.188.832	10.398.356
Aplicações Financeiras	4	11.177.599	10.388.170
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		20.856	15.984
Aplicações Livres		11.156.743	10.372.186
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	5	10.813	9.934
Contraprestação Pecuniária a Receber		2.416	1.995
Participação de Beneficiários em Eventos Indenizáveis		1.401	1.659
Operadoras de Planos de Assistência à Saúde		6.931	6.143
Outros Créditos de Operações com Planos de Assist.à Saúde		65	137
Créditos Tributários e Previdenciários		1	-
Bens e Títulos a Receber	6	390	230
Despesas Antecipadas		29	22
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>129.888</b>	<b>136.784</b>
Realizável a Longo Prazo		127.981	134.790
Aplicações Financeiras	4	82.462	92.576
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		82.462	92.576
Títulos e Créditos a Receber	7	114	97
Depósitos Judiciais e Fiscais	8	45.405	42.117
Imobilizado	9	1.907	1.994
Imóveis de Uso Próprio		1.700	1.702
Imóveis - Não Hospitalares/Odontológicos		1.700	1.702
Imobilizado de Uso Próprio		200	277
Imobilizado - Não Hospitalares/Odontológicos		200	277
Outras Imobilizações		7	15
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>11.318.892</b>	<b>10.535.401</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(valores expressos em milhares de reais)

PASSIVO	Notas	31/12/2025	31/12/2024
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>		<b>110.308</b>	<b>93.941</b>
<b>Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde</b>	<b>10</b>	<b>86.419</b>	<b>78.146</b>
Provisões de Contraprestações		9.578	9.419
Provisão de Prêmio/Contraprestação Não Ganhas - PPCNG		9.578	9.419
Provisões de Eventos a Liquidar para o SUS		732	618
Provisões de Eventos a Liquidar p/Outros Prest.de Serv.Assistenciais		54.917	48.266
Provisões para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA)		21.192	19.843
<b>Débitos de Operações de Assistência à Saúde</b>	<b>11</b>	<b>8.737</b>	<b>4.089</b>
Contraprestações a Restituir		56	75
Receita Antecipada de Contraprestações		395	410
Operadoras de Planos de Assistência à Saúde		8.271	3.594
Outros Débitos de Operações com Planos de Assist.à Saúde		15	10
<b>Débitos com Operações de Assist.à Saúde Não Relac. c/Pl. Saúde da OPS</b>		<b>3</b>	<b>4</b>
<b>Tributos e Encargos Sociais a Recolher</b>		<b>3.515</b>	<b>3.692</b>
<b>Débitos Diversos</b>	<b>12</b>	<b>11.634</b>	<b>8.011</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>63.703</b>	<b>59.096</b>
<b>Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde</b>	<b>10</b>	<b>52</b>	<b>80</b>
Provisão de Eventos a Liquidar para o SUS		52	80
<b>Provisões</b>	<b>13</b>	<b>63.651</b>	<b>59.016</b>
Provisões para Ações Judiciais		63.651	59.016
<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>14</b>	<b>11.144.881</b>	<b>10.382.363</b>
Patrimônio Social		10.382.363	11.895.404
Superávits / Déficits Acumulados		762.518	(1.513.040)
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO SOCIAL</b>		<b>11.318.892</b>	<b>10.535.401</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

### Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(valores expressos em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO	Notas	31/12/2025	31/12/2024
<b>Contraprestações Efetivas de Plano de Assistência à Saúde</b>		<b>657.858</b>	<b>634.519</b>
<b>Receitas com Operações de Assistência à Saúde</b>		<b>658.611</b>	<b>635.038</b>
Contraprestações Líquidas	15	658.611	635.038
<b>(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assist. à Saúde da Operadora</b>	16	<b>(753)</b>	<b>(519)</b>
<b>Eventos Indenizáveis Líquidos</b>	17	<b>(1.222.473)</b>	<b>(1.127.236)</b>
<b>Eventos Conhecidos ou Avisados</b>		<b>(1.221.124)</b>	<b>(1.127.152)</b>
<b>Variação da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados</b>		<b>(1.349)</b>	<b>(84)</b>
<b>RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE</b>		<b>(564.615)</b>	<b>(492.717)</b>
<b>Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde</b>	18	<b>2.611</b>	<b>2.351</b>
<b>Receitas de Assist. à Saúde Não Relac. com Planos de Saúde da Operadora</b>	18	<b>212</b>	<b>224</b>
Outras Receitas Operacionais		212	224
<b>Outras Despesas Operacionais com Planos de Assistência à Saúde</b>	19	<b>(10.498)</b>	<b>(7.427)</b>
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(10.356)	(6.928)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(29)	(347)
Provisão Para Perdas Sobre Créditos		(113)	(152)
<b>Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Relac. com Planos de Saúde da Operadora</b>		<b>(11)</b>	<b>(9)</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>		<b>(572.301)</b>	<b>(497.578)</b>
<b>Despesas Administrativas</b>	20	<b>(53.438)</b>	<b>(55.656)</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	21	<b>1.388.257</b>	<b>(959.806)</b>
Receitas Financeiras		1.498.553	540.679
Despesas Financeiras		(110.296)	(1.500.485)
<b>Resultado Patrimonial</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES</b>		<b>762.518</b>	<b>(1.513.040)</b>
<b>SUPERÁVIT / DÉFICIT DO EXERCÍCIO</b>		<b>762.518</b>	<b>(1.513.040)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Demonstrações do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024  
(valores expressos em milhares de reais)

	31/12/2025	31/12/2024
Resultado líquido do exercício	762.518	(1.513.040)
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO</b>	<b>762.518</b>	<b>(1.513.040)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Demonstrações das mutações do patrimônio social  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024  
(valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Patrimônio Social	Superávits / Déficits Acumulados	Total
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023</b>		<b>10.472.564</b>	<b>1.422.839</b>	<b>11.895.403</b>
<b>Aumento/Diminuição do Patrimônio Social:</b>				
Com superávit do exercício anterior		1.422.839	(1.422.839)	-
Déficit do Exercício		-	(1.513.040)	(1.513.040)
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024</b>		<b>11.895.403</b>	<b>(1.513.040)</b>	<b>10.382.363</b>
<b>Aumento/Diminuição do Patrimônio Social:</b>				
Com déficit do exercício anterior	<b>14</b>	(1.513.040)	1.513.040	-
Superávit do Exercício		-	762.518	762.518
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025</b>		<b>10.382.363</b>	<b>762.518</b>	<b>11.144.881</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Demonstrações dos fluxos de caixa - método direto  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024  
(valores expressos em milhares de reais)

ATIVIDADES OPERACIONAIS	31/12/2025	31/12/2024
(+) Recebimento de Planos de Saúde	732.116	707.385
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	1.360.925	1.485.949
(+) Outros Recebimentos Operacionais	3.066	3.203
(-) Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviços de Saúde	(1.252.106)	(1.176.526)
(-) Pagamento de Pessoal	(12.438)	(11.887)
(-) Pagamento de Serviços Terceiros	(12.349)	(13.027)
(-) Pagamento de Tributos	(38.374)	(37.739)
(-) Pagamento de Ações Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(8.728)	(5.652)
(-) Pagamento de Aluguel	(44)	(42)
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade	(10)	(14)
(-) Aplicações Financeiras	(755.996)	(936.315)
(-) Outros Pagamentos Operacionais	(16.077)	(16.697)
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(15)</b>	<b>(1.362)</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
(+) Outros Recebimentos de Atividades de Investimentos	-	1.526
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	(73)	(112)
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(73)</b>	<b>1.414</b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>(88)</b>	<b>52</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>		
Caixa - Saldo Inicial	260	208
Caixa - Saldo Final	172	260
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>(88)</b>	<b>52</b>
<b>Ativos Livres no Início do Exercício</b>	<b>10.372.446</b>	<b>11.880.567</b>
<b>Ativos Livres no Final do Exercício</b>	<b>11.156.915</b>	<b>10.372.446</b>
<b>Aumento/Diminuição nas Aplic. Financ. - Recursos Livres</b>	<b>784.469</b>	<b>(1.508.121)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



# Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

## 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP (“Associação” ou “Cabesp”), registrada na ANS sob o nº 35.233-1, é uma Associação, com personalidade jurídica de direito privado, sem finalidade lucrativa, com autonomia patrimonial, administrativa e financeira, instituída para, na forma de suas disposições estatutárias e regulamentares, assegurar aos seus associados, titulares e respectivos dependentes as assistências médica, hospitalar e odontológica, pelo sistema de livre escolha.

A Cabesp é mantida por contribuições dos seus associados e parte equivalente do seu Patrocinador, Banco Santander (Brasil) S.A., sucessor do Banco do Estado de São Paulo S.A. - BANESPA, e das empresas ligadas, dos beneficiários dos planos Assistência Direta, Dependentes Indiretos e dos beneficiários do Cabesp Família.

## 2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2025 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), incluindo os Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovados pela ANS exceto o CPC 11 - Contratos de Seguro, CPC 29 - Ativo Biológico e Produto Agrícola, CPC 34 - Exploração e Avaliação de Recursos Minerais, CPC 35 - Demonstrações Separadas, CPC 42 - Contabilidade em Economia Hiperinflacionária, CPC 44 - Demonstrações Combinadas e o CPC PME - Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas, de acordo com os critérios estabelecidos no plano de contas instituído pela Resolução Normativa RN nº 528 de 29 de abril de 2022.

## 3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis adotadas na preparação das demonstrações financeiras são as seguintes:

### a) *Caixa e equivalentes de caixa*

Caixa e equivalentes de caixa compreendem numerários em caixa e depósitos em conta corrente mantidos em instituições financeiras. Esses recursos são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo, não sendo destinados a investimentos ou outros fins e não estão sujeitos a risco significativo de mudança de valor.

### b) *Instrumentos financeiros*

#### Definição

Instrumento financeiro: é qualquer contrato que dê origem a um ativo financeiro para uma entidade e simultaneamente a um passivo financeiro ou participação financeira para outra entidade. Os ativos e passivos financeiros são mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado) são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, após o reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

### Baixa de instrumentos financeiros

Ativos financeiros são baixados quando os direitos contratuais de recebimento dos fluxos de caixa provenientes destes ativos cessam ou se houver uma transferência substancial dos riscos e benefícios de propriedade do instrumento. Quando não são transferidos nem retidos substancialmente os riscos e benefícios são avaliados pela administração da Associação, a fim de assegurar sua manutenção no ativo.

#### c) *Ativos financeiros*

Os ativos financeiros estão classificados nas seguintes categorias específicas: ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, investimentos mantidos até o vencimento, ativos financeiros disponíveis para venda e empréstimos e recebíveis. A classificação depende da natureza e finalidade dos ativos financeiros e é determinada na data do reconhecimento inicial. Todas as aquisições ou alienações normais de ativos financeiros são reconhecidas ou baixadas com base na data de negociação. As aquisições ou alienações normais correspondem a aquisições ou alienações de ativos financeiros que requerem a entrega de ativos dentro do prazo estabelecido por meio de norma ou prática de mercado.

### Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros são classificados ao valor justo por meio do resultado quando são mantidos para negociação ou designados pelo valor justo por meio do resultado.

Um ativo financeiro é classificado como mantido para negociação se:

- For adquirido principalmente para ser vendido a curto prazo;
- No reconhecimento inicial é parte de uma carteira de instrumentos financeiros identificados que a Associação administra em conjunto e possui um padrão real recente de obtenção de lucros a curto prazo.

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são demonstrados ao valor justo, e quaisquer ganhos ou perdas resultantes são reconhecidos no resultado. Ganhos e perdas líquidos reconhecidos no resultado incorporam os dividendos ou juros auferidos pelos ativos financeiros, sendo incluído na rubrica “Resultado Financeiro Líquido”. Essa categoria está composta por aplicações financeiras.

### Investimentos mantidos até o vencimento

Os investimentos mantidos até o vencimento correspondem a ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis e data de vencimento fixa que a Associação tem a intenção positiva e a capacidade de manter até o vencimento. Após o reconhecimento inicial, os investimentos mantidos até o vencimento são mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, menos eventual perda por redução ao valor recuperável. Não há instrumentos financeiros nessa categoria.

### Ativos financeiros disponíveis para venda

Os ativos financeiros disponíveis para venda correspondem a ativos financeiros não derivativos designados como disponíveis para venda ou não são classificáveis como: (a) empréstimos e recebíveis, (b) investimentos mantidos até o vencimento, ou (c) ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

As variações no valor contábil dos ativos financeiros monetários disponíveis para venda relacionadas às receitas de juros calculadas utilizando o método de juros efetivos são reconhecidas no resultado.

Outras variações no valor contábil dos ativos financeiros disponíveis para venda são reconhecidas em “Ajustes de avaliação patrimoniais”. Não há instrumentos financeiros nessa categoria.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

Empréstimos e recebíveis

Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis e que não são cotados em um mercado ativo. Os empréstimos e recebíveis são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução do valor recuperável, como exemplo, créditos de operações com planos de assistência à saúde, créditos tributários e previdenciários, bens e títulos a receber, despesas antecipadas e depósitos judiciais e fiscais.

Passivos financeiros registrados ao custo amortizado

Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método de juros efetivos, tais como provisões de eventos a liquidar para o SUS, provisões de eventos a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais, débitos de operações de assistência à saúde, débitos de operações de assistência à saúde não relacionadas com o plano de saúde da operadora e débitos diversos.

O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um instrumento da dívida e alocar sua receita de juros ao longo do período correspondente. A taxa efetiva de juros é a taxa que desconta exatamente os recebimentos de caixa futuros estimados (incluindo os custos da transação e outros prêmios ou deduções) durante a vida estimada do instrumento da dívida ou, quando apropriado, durante um período menor, para o valor contábil líquido na data do reconhecimento inicial.

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

Ativos financeiros, exceto aqueles designados pelo valor justo por meio do resultado, são avaliados por indicadores de redução ao valor recuperável na data do balanço. As perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas se, e apenas se, houver evidência objetiva da redução ao valor recuperável do ativo financeiro como resultado de um ou mais eventos que tenham ocorrido após seu reconhecimento inicial, com impacto nos fluxos de caixa futuros estimados desse ativo.

d) *Provisão para perdas sobre créditos*

A Associação constitui provisão para perdas sobre créditos, através da metodologia de apuração utilizada em estrito acordo com a Resolução Normativa nº 528/2022 da ANS.

A provisão para perdas sobre créditos de contraprestação efetiva é constituída sobre valores a receber de beneficiários com títulos vencidos e a vencer dos contratos que possuem pelo menos um título vencido há mais de 90 dias.

e) *Imobilizado*

Os valores do imobilizado são registrados pelo custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear, com base na taxa da vida útil-econômica dos bens mencionada na nota explicativa nº 9.

f) *Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (impairment)*

É efetuada a análise do valor de recuperação dos ativos não financeiros, com a finalidade de (i) verificar se há perda por redução ao valor de recuperação de ativos (*impairment*), e (ii) medir a eventual perda por redução ao valor de recuperação de ativos existentes, com o objetivo de constituir provisão para perdas, quando aplicável, por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros. A Administração da Associação não considera necessária a contabilização de provisão para perda de seus ativos não financeiros.

g) *Provisões técnicas de operações de assistência à saúde*

Provisões são reconhecidas quando existe uma obrigação presente (legal ou construtiva), como consequência de um evento passado, uma indicação provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita,

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

devido às atividades operacionais da Associação, certas provisões são requeridas e constituídas de acordo com nota técnica atuarial e determinações contidas na Resolução Normativa – RN nº 574 de 28 de fevereiro de 2023:

- Provisão para insuficiência de contraprestações – PIC refere-se à insuficiência de contraprestação para cobertura de eventos a ocorrer. A Associação adotou para a PIC metodologia atuarial própria, elaborada através de estudos atuariais que resultou em um fator de insuficiência de contraprestação igual a zero, não sendo necessário o provisionamento para o exercício findo em 31 de dezembro de 2025.
- Provisão de eventos a liquidar para SUS – Sistema Único de Saúde correspondente aos custos de assistência dos seus beneficiários que utilizaram a rede de atendimento à saúde;
- Provisão para eventos a liquidar (PESL) constituída pelo valor integral cobrado com base nas notificações recebidas dos prestadores de serviços comunicando a ocorrência dos eventos cobertos pelos planos recebidos até a data do balanço;
- Provisões de eventos ocorridos e não avisados (PEONA) constituída para a cobertura de eventos ocorridos e não avisados perante os prestadores da rede credenciada;
- Provisões de eventos ocorridos e não avisados para SUS (PEONA SUS) refere-se à estimativa do montante de eventos que já tenham ocorrido na rede assistencial do SUS e que não tenham sido avisados.

h) *Débitos de operações de assistência à saúde*

Basicamente relacionado à receita antecipada de contraprestação, contabilizada quando a contraprestação mensal for recebida antes do início da vigência da cobertura.

i) *Provisões para ações judiciais, ativos/passivos contingentes e depósitos judiciais e fiscais*

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuadas observando-se as determinações do CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC.

Ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos. Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, não foram reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

Os passivos contingentes foram constituídos com base na natureza, complexidade e histórico das ações e na avaliação de perda das ações, com base nas opiniões dos assessores jurídicos internos e externos. A Associação tem por política provisionar integralmente o valor em risco das ações cuja avaliação é de perda provável, quando for provável a saída de recursos para liquidação das obrigações e os montantes envolvidos sejam mensuráveis com suficiente segurança. As ações classificadas como risco de perda possível, são divulgadas e não provisionadas. Ações de perda remota não são provisionadas nem divulgadas.

A Associação constitui integralmente a provisão para contingência relacionada ao ressarcimento ao SUS, considerando a diferença entre o valor registrado na PESL-SUS e os débitos notificados, indeferidos em 2ª instância. Essa provisão é mantida enquanto não houver a emissão da respectiva Guia de Recolhimento da União (GRU), em conformidade com a norma vigente (RN nº 574/2023).

Os depósitos judiciais e fiscais são atualizados monetariamente e apresentados no ativo não circulante.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

j) *Apuração de resultado*

Reconhecimento das receitas operacionais

As receitas pertinentes aos serviços prestados de assistência à saúde são contabilizadas pelo regime de competência.

Com relação às receitas de contraprestações, na modalidade de preço preestabelecido, são apropriadas no resultado pelo montante correspondente ao período de cobertura do risco incorrido (*pro rata die*). Nos casos em que a cobrança é emitida antecipadamente em relação ao período de cobertura dos contratos, o valor dos contratos com os beneficiários é registrado na rubrica “Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde”, no subitem “Provisão de Contraprestação Não Ganhas - PPCNG”, conforme destacado na nota explicativa nº 10, classificada no passivo circulante.

Reconhecimento dos custos dos serviços prestados

Os custos dos serviços prestados pela rede credenciada de atendimento (hospitais, clínicas e laboratórios), são contabilizados com base nas notificações que avisam a ocorrência dos eventos cobertos pelos planos da operadora e eventos de beneficiários de outras operadoras, em função de operações de corresponsabilidade pela gestão dos riscos, apresentados na rubrica “Eventos Conhecidos ou Avisados” na demonstração do resultado.

k) *Estimativas e julgamentos contábeis*

A elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela ANS, requer que a Administração da Associação use de julgamento na determinação e no registro de determinadas estimativas.

Os ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas envolvem, dentre outros, (I) mensuração dos ativos, (II) provisão para perdas sobre créditos de operações com planos de assistência à saúde, (III) provisões técnicas de operações de assistência à saúde e (IV) provisões para ações judiciais. A liquidação das transações que envolvem essas estimativas poderá ser efetuada por valores diferentes dos estimados em razão de imprecisões decorrentes do nível de subjetividade considerado no processo de sua determinação. A Administração da Associação revisa essas estimativas e premissas periodicamente.

l) *Moeda funcional e de apresentação*

A moeda funcional da Associação é o Real (R\$). Estas demonstrações estão apresentadas em reais mil, exceto quando indicado de outra forma.

m) *Gerenciamento de Riscos*

A Associação opera exclusivamente com planos de saúde, destinados aos seus titulares e dependentes. O processo de gestão de riscos é composto por princípios, políticas, procedimentos e ações, decorrentes dos negócios da Associação, abrangendo os riscos de subscrição, crédito e mercado, legal e operacional. A administração desses riscos envolve diferentes departamentos, levando em consideração as exigências do órgão regulador, bem como, as melhores práticas do mercado.

Risco de subscrição

O risco de subscrição está relacionado à medida de incerteza de situação econômica adversa que contraria as expectativas da Associação quanto às incertezas existentes na estimação das provisões técnicas e precificação dos planos. A Associação adota os critérios definidos nas normas do órgão regulador para cálculo e constituições das provisões técnicas. Realiza estudos atuariais de forma a definir reajustes nas mensalidades/contribuições dos planos para assegurar o equilíbrio financeiro.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

Risco de crédito

O risco de crédito advém da possibilidade da Associação não receber valores decorrentes das contraprestações vencidas. A política de crédito considera as peculiaridades das operações de planos de saúde e é orientada de forma a manter a flexibilidade exigida pelas condições de mercado e pelas necessidades dos seus titulares e dependentes. Através de controles internos adequados, a Associação monitora permanentemente o nível de suas contraprestações a receber. A metodologia de apuração da provisão para perdas sobre créditos está descrita na nota explicativa nº 3.d.

Risco de mercado

O risco de mercado está relacionado à exposição a perdas decorrentes da volatilidade dos preços de ativos, tais como cotações de ações, taxas de juros, taxas cambiais, que possam trazer impactos ao valor do portfólio das aplicações financeiras mantidas pela Associação.

A Associação adota a política de aplicação em fundos de investimentos, com liquidez imediata, obedecendo a critérios de avaliação interna e limites estabelecidos com base em informações qualitativas e quantitativas e incluem a necessidade de alocação de recursos em conformidade com a Resolução Normativa nº 573/2003 da ANS, para a garantia das provisões técnicas.

O portfólio financeiro da Associação está, em sua quase totalidade, exposta à flutuação das taxas de juros no mercado doméstico com predomínio de cupons NTN-B (IPCA). Pelo fato de a Associação não apresentar em sua operação contratos indexados a outras moedas/taxas, a mesma não realiza operações com instrumentos financeiros derivativos. A composição das aplicações está demonstrada na nota explicativa nº 4.

Risco de liquidez

A gestão do risco de liquidez tem como principal objetivo monitorar os prazos de liquidação dos direitos e obrigações da Associação, assim como a liquidez dos seus instrumentos financeiros. A Associação procura mitigar esse risco através do equacionamento do fluxo de compromissos e a manutenção de reservas financeiras líquidas disponíveis em tempo e volume necessários a suprir eventuais descasamentos. Para isso, a Associação elabora análises de fluxo de caixa projetado e revisa, periodicamente, as obrigações assumidas e os instrumentos financeiros utilizados, sobretudo os relacionados à garantia das provisões técnicas.

Risco operacional

Risco operacional é a possibilidade de perda decorrente de processos internos inadequados ou deficientes, erros, fraudes ou falhas nas operações ou eventos externos que causem prejuízos às suas atividades normais ou danos aos seus ativos físicos. O modelo de gestão de riscos operacionais da Associação está fundamentado nas melhores práticas adotadas no mercado e tem como premissa avaliar, monitorar, controlar e implementar melhorias para reduzir a exposição aos riscos e perdas, utilizando-se de matriz de risco, avaliação de controles internos e acompanhamento de indicadores, conforme a governança instituída.

Risco legal

O risco legal refere-se a incerteza relacionada por falta de um completo embasamento legal de suas operações; é o risco de não-cumprimento de leis, regras, regulamentações, acordos, práticas vigentes ou padrões éticos aplicáveis, considerando, inclusive, o risco de que a natureza do produto/serviço prestado possa tornar a Associação particularmente vulnerável a litígios. A Associação atua de forma preventiva acompanhando as publicações e normativas das legislações do setor, assegurando a implementação nos prazos definidos, alterando tempestivamente seus processos quando necessário. Realiza segmento das ações judiciais, notificações de intermediação preliminar, entre outros, com objetivo de mitigar riscos.

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

### 4. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

a) Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, as aplicações financeiras estavam assim apresentadas:

31/12/2025						
<i>Ativos Financeiros ao valor justo por meio de resultado</i>	<i>Sem Vencimento</i>	<i>Até 365 dias</i>	<i>Acima de 365 dias</i>	<i>Total</i>	<i>Valor da Curva</i>	<i>Valor Justo</i>
Fundos de Investimentos - Renda Fixa - Exclusivos	11.156.743	-	-	11.156.743	11.156.743	11.156.743
Títulos Públicos	-	20.856	82.462	103.318	103.318	103.318
<b>Total da Carteira</b>	<b>11.156.743</b>	<b>20.856</b>	<b>82.462</b>	<b>11.260.061</b>	<b>11.260.061</b>	<b>11.260.061</b>

  

31/12/2024						
<i>Ativos Financeiros ao valor justo por meio de resultado</i>	<i>Sem Vencimento</i>	<i>Até 365 dias</i>	<i>Acima de 365 dias</i>	<i>Total</i>	<i>Valor da Curva</i>	<i>Valor Justo</i>
Fundos de Investimentos - Renda Fixa - Exclusivos	10.372.186	-	-	10.372.186	10.372.186	10.372.186
Títulos Públicos	-	15.984	92.576	108.560	108.560	108.560
<b>Total da Carteira</b>	<b>10.372.186</b>	<b>15.984</b>	<b>92.576</b>	<b>10.480.746</b>	<b>10.480.746</b>	<b>10.480.746</b>

Os títulos públicos federais foram contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, e ajustados ao valor justo com base nas tabelas de referência do mercado secundário da Associação Brasileira das Entidades do Mercado Financeiro e de Capitais – ANBIMA. As cotas de fundos de investimentos são registradas pelo custo de aquisição, e atualizadas pelo valor da cota divulgada pelo Administrador dos fundos.

Do total das aplicações financeiras, R\$ 11.156.743 (R\$ 10.372.186 em 2024) referem-se a cotas de fundos de investimentos exclusivos e R\$ 103.318 (R\$ 108.560 em 2024) referem-se à carteira de títulos públicos vinculados às provisões técnicas da ANS, administrados pelo Banco Santander (Brasil) S.A. Os ativos financeiros estão assim distribuídos:

31/12/2025				31/12/2024
<i>Ativos Financeiros ao valor justo por meio de resultado</i>	<i>Até 365 dias</i>	<i>Acima de 365 dias</i>	<i>Total</i>	<i>Total</i>
NTN-B	9.048	8.874.458	8.883.506	8.215.734
NTN-C	-	1.451.189	1.451.189	1.565.495
NTN-F	-	51.399	51.399	48.009
Debêntures	-	4.454	4.454	3.830
Compromissadas	72.299	-	72.299	70.552
LFT	81.222	681.676	762.898	540.773
CRI	-	34.368	34.368	36.428
Fundo Imobiliário	-	451	451	387
Despesas Administrativas	(503)	-	(503)	(462)
<b>Total</b>	<b>162.066</b>	<b>11.097.995</b>	<b>11.260.061</b>	<b>10.480.746</b>

b) Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, os títulos públicos integrantes da carteira e vinculados à garantia de provisões técnicas, no montante de R\$ 103.318 (R\$ 108.560 em 2024) encontravam-se custodiados no SELIC - Sistema Especial de Liquidação. A custódia das cotas e respectivos papéis dos fundos de investimentos são mantidos diretamente pelos administradores desses fundos.

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

### Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

#### c) Mensurações ao valor justo reconhecidas no balanço patrimonial

As aplicações que são mensuradas pelo valor justo após o reconhecimento inicial, são classificadas nos Níveis 1 a 3, com base no grau observável do valor justo:

- Mensurações de valor justo de Nível 1 são obtidas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- Mensurações de valor justo de Nível 2 são obtidas por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente (ou seja, como preços), ou indiretamente (ou seja, com base em preços); ou
- Mensurações de valor justo de Nível 3 são as obtidas por meio de técnicas de avaliação que incluem variáveis para o ativo ou passivo, mas que não têm como base os dados observáveis de mercado (dados não observáveis).

A seguir, apresenta-se a mensuração das aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2025 e de 2024:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Nível 1	11.221.239	10.440.488
Nível 2	38.822	40.258
<b>Total</b>	<b>11.260.061</b>	<b>10.480.746</b>

## 5. CRÉDITOS DE OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, os créditos de operações com plano de assistência à saúde estavam assim apresentados:

#### a) Composição de Créditos de Operações com Plano de Assistência à Saúde:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Contraprestações Pecuniárias a Receber	2.558	2.161
(-) Provisão p/ Perda sobre Créditos	(142)	(166)
Participação Beneficiários em Eventos Indenizáveis	1.406	1.669
(-) Provisão p/ Perda sobre Créditos	(5)	(10)
Operadoras de Planos de Assistência à Saúde	6.931	6.143
Outros Créditos de Operações com Planos de Assist. à Saúde	69	190
(-) Provisão p/ Perda sobre Créditos	(4)	(53)
<b>Total</b>	<b>10.813</b>	<b>9.934</b>



## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

### b) Movimentação da Provisão para Perda sobre Créditos:

	Contraprestações Pecuniárias a Receber	Participação Beneficiários em Eventos Indenizáveis	Outros Créditos de Operações com Planos de Assist. à Saúde	Total
<b>Saldo em 31 de Dezembro de 2023</b>	<b>(116)</b>	<b>(7)</b>	<b>(66)</b>	<b>(189)</b>
Constituições	(583)	(35)	(13)	(631)
(-) Reversões / baixas	473	26	9	508
(-) Reversões PPSC constituída em exercícios anteriores	60	6	17	83
<b>Saldo em 31 de Dezembro de 2024</b>	<b>(165)</b>	<b>(10)</b>	<b>(53)</b>	<b>(228)</b>
Constituições	(484)	(31)	(112)	(627)
(-) Reversões / baixas	415	27	108	550
(-) Reversões PPSC constituída em exercícios anteriores	92	9	53	154
<b>Saldo em 31 de Dezembro de 2025</b>	<b>(142)</b>	<b>(5)</b>	<b>(4)</b>	<b>(151)</b>

## 6. BENS E TÍTULOS A RECEBER

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, bens e títulos a receber estavam assim apresentados:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
<b>Adiantamentos</b>		
Adiantamento a Funcionários	350	227
Outros Adiantamentos	40	3
<b>Total</b>	<b>390</b>	<b>230</b>

## 7. TÍTULOS E CRÉDITOS A RECEBER

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, os títulos e créditos a receber estavam assim apresentados:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Créditos a Receber	280	229
Contraprestação Pecuniária em Contestação - Depósito Judicial pelo Contratante	280	229
(-) Provisão p/ Perda sobre Créditos	(166)	(132)
<b>Total</b>	<b>114</b>	<b>97</b>

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

### 8. DEPÓSITOS JUDICIAIS E FISCAIS

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, os depósitos judiciais estavam assim apresentados:

31/12/2025			
	Cível	Trabalhista	Total
Saldo Inicial	517	41.600	42.117
Adição / Baixa	1.253	(1.397)	(144)
Atualização	85	3.347	3.432
Saldo Final	1.855	43.550	45.405

  

31/12/2024			
	Cível	Trabalhista	Total
Saldo Inicial	474	36.536	37.010
Adição / Baixa	8	2.387	2.395
Atualização	35	2.677	2.712
Saldo Final	517	41.600	42.117

### 9. IMOBILIZADO

31/12/2025					31/12/2024
Imobilizado	Taxa Anual de Depreciação	Custo Corrigido	Depreciação Acumulada	Total	Total
Terrenos	-	1.660	-	1.660	1.660
Imóveis	4	1.280	(1.240)	40	42
Instalações	10	264	(235)	29	44
Máquinas	10	279	(256)	23	10
Informática	20	4.698	(4.589)	109	181
Móveis	10	64	(39)	25	29
Equipamentos Eletrônicos	20	59	(44)	15	13
Linhas Telefônicas	10	5	(5)	-	-
Equipamentos Telefônicos	10	56	(56)	-	-
Bens Recebidos em Doação	5	78	(72)	6	15
Total		8.443	(6.536)	1.907	1.994

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

### 10. PROVISÕES TÉCNICAS DE OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Descrição		31/12/2025	31/12/2024
Provisão de Contraprestações não Ganha (PPCNG)	(a)	9.578	9.419
Provisão de Eventos a Liquidar para o SUS	(b)	784	698
Provisão de Eventos a Liquidar para Outros Prest. Serv. Assistenciais (PESL)	(c)	54.917	48.266
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA e PEONA SUS)	(d)	21.192	19.843
<b>Total</b>		<b>86.471</b>	<b>78.226</b>
<b>Total Circulante</b>		<b>86.419</b>	<b>78.146</b>
<b>Total Não Circulante</b>		<b>52</b>	<b>80</b>

- (a) Provisão de prêmio/contraprestação não ganha (PPCNG), classificada no passivo circulante, referente a parcelas de contraprestações cujo período de cobertura ainda não decorreu;
- (b) Provisão para eventos a liquidar para o SUS, referente aos custos assistenciais decorrentes de atendimento de beneficiários da Associação na rede pública de saúde. Esses valores estão registrados na contabilidade por meio dos Avisos de Beneficiários Identificados (ABI's) e pela média dos atendimentos demonstrados no site da ANS relacionados à Cabesp;
- (c) Provisão de eventos a liquidar (PESL), constituída para garantia de eventos já ocorridos e avisados, mas que ainda não foram pagos;
- (d) Provisão para eventos ocorridos e não avisados – PEONA, classificada no passivo circulante, e objetiva fazer face ao valor estimado dos pagamentos de eventos assistenciais que já tenham ocorridos, mas que não tenham sido notificados à Associação, e, provisão para eventos ocorridos e não avisados no SUS - PEONA SUS, referente à estimativa do montante de eventos originados no Sistema Único de Saúde.

### 11. DÉBITOS DE OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Contraprestações a Restituir	56	75
Receita Antecipada de Contraprestações	395	410
Operadoras de Planos de Assistência à Saúde	8.271	3.594
Outros Débitos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	15	10
<b>Total</b>	<b>8.737</b>	<b>4.089</b>

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

### 12. DÉBITOS DIVERSOS

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Obrigações com Pessoal	1.888	1.878
Fornecedores a Pagar	9.699	6.032
Depósitos de Beneficiários e de Terceiros	2	-
Demais Débitos	45	101
<b>Total</b>	<b>11.634</b>	<b>8.011</b>

### 13. PROVISÃO PARA AÇÕES JUDICIAIS

Durante o curso normal de suas operações, a Associação fica exposta a certas contingências e riscos. A provisão é estabelecida por valores atualizados, para processos tributários, cíveis e trabalhistas em discussão nas instâncias administrativas e judiciais, com base na opinião dos assessores jurídicos internos e externos, para os casos em que a perda é considerada provável:

a) Composição de provisões para ações judiciais:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Provisão para Ações Tributárias	1.099	1.049
Provisão para Ações Cíveis	8.700	5.814
Provisão para Ações Trabalhistas	53.852	52.152
Provisão para Ressarcimento ao SUS	-	1
<b>Total</b>	<b>63.651</b>	<b>59.016</b>

b) Movimentação de provisões para ações judiciais:

31/12/2025					
	Tributária	Cível	Trabalhista	Ressarcimento ao SUS	Total
<b>Saldo Inicial</b>	<b>1.049</b>	<b>5.814</b>	<b>52.152</b>	<b>1</b>	<b>59.016</b>
Constituições / Atualizações	50	4.541	12.201	-	16.792
(-) Reversões / Pagamentos	-	(1.655)	(10.501)	(1)	(12.157)
<b>Saldo Final</b>	<b>1.099</b>	<b>8.700</b>	<b>53.852</b>	<b>-</b>	<b>63.651</b>

  

31/12/2024					
	Tributária	Cível	Trabalhista	Ressarcimento ao SUS	Total
<b>Saldo Inicial</b>	<b>1.001</b>	<b>4.786</b>	<b>44.596</b>	<b>1</b>	<b>50.384</b>
Constituições / Atualizações	48	2.613	11.980	5	14.646
(-) Reversões / Pagamentos	-	(1.585)	(4.424)	(5)	(6.014)
<b>Saldo Final</b>	<b>1.049</b>	<b>5.814</b>	<b>52.152</b>	<b>1</b>	<b>59.016</b>

## **Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP**

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

A Administração da Associação entende não haver riscos significativos futuros que não estejam cobertos por provisões suficientes em suas demonstrações financeiras ou que possam resultar em impacto significativo no seu fluxo de caixa.

Provisões para ações judiciais de natureza:

### **Tributárias**

Referem-se a demandas judiciais de natureza tributária. A provisão é constituída com base na avaliação dos advogados, contabilizando-se 100% do valor das estimativas para os casos de perda provável. Em 31 de dezembro de 2025, existia 01 ação de natureza tributária, sendo considerada como risco possível.

Processo nº 1076816-41.2023.8.26.0053 – Ação anulatória proposta pela CABESP após ser autuada pelo não recolhimento de ISSQN, sob rubricas contábeis desatreladas do fato gerador do imposto. Ação distribuída, sendo concedida tutela de urgência para suspender a exigibilidade dos créditos. Proferida sentença, que julgou parcialmente procedente o pedido da CABESP. Após a interposição de Recurso de Apelação pela CABESP, em razão dos pontos julgados desfavoráveis, aguarda-se decisão judicial em segunda instância. Esse processo está reconhecido nas demonstrações financeiras, conforme RN nº 528/2022.

### **Cíveis**

Referem-se a demandas judiciais de natureza cível, que tratam Responsabilidade Cível, de indenização por Danos Morais e Materiais que a Associação está direta ou indiretamente envolvida como parte integrante da ação. Em 31 de dezembro de 2025, existiam 475 ações de natureza cível, sendo 241 consideradas como risco provável, 214 com risco possível e 20 com risco remoto.

O principal processo cível com risco possível refere-se a Ação Cível Pública – Processo nº 1037504-58.2016.8.26.0100 - movida pelo Ministério Público do Estado de São Paulo e Procon/SP, na qual questionam a aplicação do Reajuste do Plano CABESP Família. Foi prolatada sentença a favor da CABESP, julgando improcedente a ação, extinguindo o processo com resolução de mérito. Após interposição dos recursos de apelação, pelo Procon e Ministério Público, a CABESP apresentou contrarrazões. Processo aguarda autuação em segunda instância para julgamento.

A provisão é constituída com base na avaliação dos advogados, contabilizando-se 100% do valor das estimativas para os casos de perda provável.

### **Trabalhistas**

Referem-se a demandas judiciais de natureza trabalhista. A provisão é constituída com base na avaliação dos advogados, contabilizando-se 100% do valor das estimativas para os casos de perda provável. Em 31 de dezembro de 2025, existiam 249 ações de natureza trabalhista, sendo 186 consideradas como risco provável, 54 com risco possível e 09 com risco remoto. Apresentamos abaixo os principais processos:

Processo nº 0270400.97.1999.5.02.0070 - O Sindicato dos Empregados em Estabelecimentos de Serviço de Saúde do Estado de São Paulo, ingressou com ação coletiva em nome dos colaboradores da CABESP, postulando o restabelecimento do pagamento das gratificações semestrais. O processo transitou em julgado sem que ainda se tenha conhecimento e clareza nos parâmetros que devem ser utilizados para base de cálculo e até mesmo quais os colaboradores teriam direito a esta gratificação, motivo pelo qual a Associação entrou com ação rescisória, que recentemente transitou em julgado, sem êxito. Mantendo-se a decisão que

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

### Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

para a execução dos valores, os substituídos distribuísssem execuções individuais, atualmente há 216 execuções individuais em andamento.

Processo nº 1002470-78.2018.5.02.0000 - Ação Rescisória distribuída em face da decisão judicial proferida nos autos da ACP nº 02704009719995020070 (arquivada), a fim de obter a exclusão da determinação de pagamento de gratificações semestrais aos empregados a partir do segundo semestre de 1994. A ação foi julgada extinta com resolução do mérito e a liminar foi revogada, pois o Tribunal entendeu que a ação não fora interposta dentro do prazo decadencial de dois anos. Trânsito em julgado da presente ação, sem êxito.

Abaixo estão destacados os valores provisionados e estimados das provisões tributárias, cíveis e, trabalhistas e ressarcimento ao SUS:

	31/12/2025		31/12/2024	
	Valor Estimado	Valor Contabilizado	Valor Estimado	Valor Contabilizado
<b>Provisões Tributárias</b>				
Prováveis	-	-	-	-
Possíveis	1.099	1.099	1.049	1.049
	Valor Estimado	Valor Contabilizado	Valor Estimado	Valor Contabilizado
<b>Provisões Cíveis</b>				
Prováveis	8.700	8.700	5.814	5.814
Possíveis	22.599	-	9.525	-
	Valor Estimado	Valor Contabilizado	Valor Estimado	Valor Contabilizado
<b>Provisões Trabalhistas</b>				
Prováveis	53.852	53.852	52.152	52.152
Possíveis	34.599	-	5.096	-
	Valor Estimado	Valor Contabilizado	Valor Estimado	Valor Contabilizado
<b>Provisões Ressarcimento ao SUS</b>				
Prováveis	-	-	1	1
Possíveis	-	-	-	-

#### 14. PATRIMÔNIO SOCIAL

O patrimônio social é composto pela incorporação dos superávits e déficits apurados em cada exercício social, conforme previsto no Estatuto. A Associação não distribui qualquer parcela de seu patrimônio ou de suas rendas, a título de lucro ou participação no resultado.

O quadro associativo é composto pelos funcionários ativos e pelos aposentados do antigo Banco do Estado de São Paulo S.A. – BANESPA, sucedido legalmente pelo Banco Santander (Brasil) S.A., de suas empresas ligadas e da própria CABESP.

Houve uma diminuição do patrimônio social de 31 de dezembro de 2025 devido ao superávit do exercício no montante de R\$ 762.518 (em 31 de dezembro de 2024 déficit no montante de R\$ 1.513.040).

#### 15. CONTRAPRESTAÇÕES LÍQUIDAS

Descrição		31/12/2025	31/12/2024
Contraprestações emitidas de assistência à saúde	(a)	656.563	632.746
Contraprestações de assistência à saúde - corresp. assumidas (Tx. Adm.)	(b)	5.320	5.290
(-) Contraprestações de assistência à saúde - corresp. cedidas (Tx. Adm.)	(b)	(3.272)	(2.998)
<b>Total</b>		<b>658.611</b>	<b>635.038</b>

- a) Contraprestações dos Associados, Dependentes Indiretos, dos beneficiários do plano Cabesp Família e Patrocinadora;

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

- b) Taxas de administração das operações de compartilhamento de risco relativas à corresponsabilidade assumida e corresponsabilidade cedida.

### 16. TRIBUTOS DIRETOS DE OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
ISS sobre Faturamento	(704)	(471)
Provisão para Ações Tributárias - ISS sobre Faturamento	(49)	(48)
<b>Total</b>	<b>(753)</b>	<b>(519)</b>

### 17. EVENTOS INDENIZÁVEIS LÍQUIDOS

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
<b>Eventos conhecidos ou avisados de assistência à saúde</b>	<b>(1.065.872)</b>	<b>(994.548)</b>
Exames	(120.399)	(114.794)
Consultas	(41.126)	(40.080)
Terapias	(40.742)	(37.474)
Internações	(584.190)	(547.049)
Demais Despesas Assistenciais	(406.246)	(398.076)
(-) Glosas	110.113	124.982
(-) Recuperação por Coparticipação	16.103	17.750
(-) Outras Recuperações	615	192
<b>Eventos conhecidos ou avisados - corresponsabilidade assumida</b>	<b>541</b>	<b>(947)</b>
Exames	(7.880)	(7.159)
Consultas	(3.407)	(3.214)
Terapias	(2.136)	(1.652)
Internações	(29.373)	(33.678)
Demais Despesas Assistenciais	(16.885)	(14.872)
(-) Glosas	7.962	7.213
(-) Recuperação por Reembolso do Contratante	52.260	52.415
<b>Eventos conhecidos ou avisados - corresponsabilidade cedida</b>	<b>(154.947)</b>	<b>(130.975)</b>
Exames	(34.010)	(28.742)
Consultas	(12.563)	(11.115)
Terapias	(9.501)	(8.177)
Internações	(69.397)	(67.143)
Demais Despesas Assistenciais	(50.683)	(38.236)
(-) Glosas	17.326	18.642
(-) Recuperação por Coparticipação	3.871	3.790
(-) Outras Recuperações	10	6
<b>Sistema Único de Saúde (SUS)</b>	<b>(846)</b>	<b>(682)</b>
<b>Variação da Prov. de Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA e PEONA SUS)</b>	<b>(1.349)</b>	<b>(84)</b>
<b>Total</b>	<b>(1.222.473)</b>	<b>(1.127.236)</b>

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

### 18. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

<b>Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde</b>	<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Confecção de Carteiras	17	11
Recuperação de Encargos Sociais	1.939	1.614
Recuperação de Créditos Incobráveis	318	434
Outras Receitas	182	209
Reversão de PPSC constituída em Exercícios Anteriores	155	83
<b>Total de Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde</b>	<b>2.611</b>	<b>2.351</b>

  

<b>Receitas de Assist. à Saúde não Relac. com Planos de Saúde da Operadora</b>	<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Recuperação de Despesas Administrativas	212	224
<b>Total de Receitas de Assist. à Saúde não Relac. com Planos de Saúde da Operadora</b>	<b>212</b>	<b>224</b>

### 19. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

<b>Outras Despesas Operacionais com Planos de Assistência à Saúde</b>	<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Confecção de Carteiras	(20)	(23)
Despesas com Cobrança	(101)	(100)
Despesas com Encargos Sociais	(2.812)	(3.038)
Despesas com Serviços Prestados por Terceiros	(1.172)	(1.210)
Perda de Créditos Incobráveis	(422)	(351)
Desp.Judiciais de Eventos Não Cobertos / Contingências Cível	(5.829)	(2.206)
Progr.Prom.da Saúde e Preven.Riscos e Doenças	(29)	(347)
Provisão para Perdas sobre Créditos	(113)	(152)
<b>Total de Outras Despesas Operacionais com Planos de Assistência à Saúde</b>	<b>(10.498)</b>	<b>(7.427)</b>

  

<b>Outras Desp. de Assist. à Saúde não Relac. com Planos de Saúde da Operadora</b>	<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Outras Despesas Operacionais	(11)	(9)
<b>Total de Outras Desp. de Assist. à Saúde não Relac. com Planos de Saúde da Operadora</b>	<b>(11)</b>	<b>(9)</b>



## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

### 20. DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Despesas com Pessoal Próprio	(26.736)	(25.923)
Despesas com Contingências Trabalhistas	(6.275)	(9.643)
Despesas com Serviços de Terceiros	(12.362)	(13.179)
Honorários Advocatícios	(1.407)	(902)
Honorários de Auditoria	(1.301)	(1.426)
Honorários de Consultoria	(447)	(821)
Honorários de Serviços Técnicos	(8.754)	(9.589)
Outras Despesas	(453)	(442)
Despesas com Localização e Funcionamento	(6.534)	(5.449)
Despesas com Tributos	(160)	(184)
Despesas Judiciais	(520)	(654)
Despesas com Multas Aplicadas pela ANS	(437)	(211)
Despesas Administrativas Diversas	(414)	(413)
<b>Total</b>	<b>(53.438)</b>	<b>(55.656)</b>

### 21. RESULTADO FINANCEIRO

	31/12/2025	31/12/2024
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>1.498.553</b>	<b>540.679</b>
Receitas c/ Aplicações Financeiras	1.494.459	537.306
Receitas Financeiras c/Oper. Assist. à Saúde	34	38
Outras Receitas Financeiras	4.060	3.335
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(110.296)</b>	<b>(1.500.485)</b>
Despesas c/ Aplicações Financeiras	(110.214)	(1.500.450)
Despesas Financeiras c/Oper. Assist. à Saúde	(77)	(31)
Outras Despesas Financeiras	(5)	(4)
<b>Total</b>	<b>1.388.257</b>	<b>(959.806)</b>

### 22. SEGUROS

A CABESP mantém seguro para responsabilidade civil, para a qual considera ser suficiente para fazer face a possíveis prejuízos de sinistros.

### 23. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, a Associação não operou e não apresentava posições ativas ou passivas, decorrentes de operações realizadas com instrumentos financeiros derivativos.

## Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

### 24. PARTES RELACIONADAS

Os saldos ativos e passivos, as receitas e despesas decorrentes de transações substancialmente com o Banco Santander (Brasil) S.A., são os seguintes:

	31/12/2025	31/12/2024
<b>Banco Santander (Brasil) S.A.</b>		
Créditos Operacionais de Prest. de Serviços de Assist. à Saúde (Receita)	184.709	179.704
Débitos Diversos - Fornecedores (Passivo)	(40)	(32)

A Cabesp não remunera seus principais Administradores. A Associação não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações.

### 25. CONCILIAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Em conformidade com o CPC 03 (R2) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, segue a conciliação entre o superávit / déficit do exercício e o fluxo de caixa líquido das atividades operacionais:

	31/12/2025	31/12/2024
<b>Déficit / Superávit do Exercício</b>	<b>762.518</b>	<b>(1.513.040)</b>
Depreciações / Amortizações	159	315
Variação da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados	1.349	84
Provisão / Reversão / Atualização Contingências	4.635	8.632
Atualização de Depósitos Judiciais	1.636	(747)
Provisão / Reversão p/ Perdas s/ Créditos	(42)	70
<b>Déficit / Superávit Ajustado</b>	<b>770.255</b>	<b>(1.504.686)</b>
<b>Aumento / Redução em Ativos Operacionais</b>	<b>(785.259)</b>	<b>1.505.757</b>
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	5.242	6.139
Aplicações Livres	(784.557)	1.508.173
Créditos de Operações c/ Planos de Assistência à Saúde	(801)	(2.765)
Despesas Antecipadas	(7)	(4)
Depósitos Judiciais e Fiscais	(4.924)	(4.359)
Títulos e Créditos a Receber	(51)	(44)
Outros Ativos	(161)	(1.383)
<b>Aumento / Redução em Passivos Operacionais</b>	<b>14.989</b>	<b>(2.433)</b>
Provisões Técnicas Operações Assistência à Saúde	6.896	(2.342)
Contraprestações a Restituir	(19)	12
Receita Antecipada de Contraprestações	(15)	158
Operadoras de Planos de Assistência à Saúde	4.677	(562)
Outros Débitos de Operações c/ Planos de Assist. à Saúde	5	(8)
Débitos com Operações de Assist. à Saúde não Relac. c/ Planos de Saúde	-	2
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	(177)	137
Débitos Diversos	3.622	170
<b>Caixa líquido das atividades operacionais</b>	<b>(15)</b>	<b>(1.362)</b>

## **Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo – CABESP**

Notas Explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

(valores expressos em milhares de reais)

### **26. APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas para publicação pela Diretoria da Associação em 22 de janeiro de 2026.

**MARIA LUCIA ETTORE DO VALLE**  
DIRETORA PRESIDENTE

**JORGE ANGELO LAWAND**  
DIRETOR FINANCEIRO

**WAGNER CABANAL MENDES**  
DIRETOR ADMINISTRATIVO

**ELIANE CRISTINA PEREIRA DO CARMO CELESTINO**  
DIRETORA DE OPERAÇÕES

**CINTIA CANDIDO SALLES**  
GERENTE CONTÁBIL  
CRC 1SP 272372/O-0