

VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

EXERCÍCIO DE 2019



Valem Administradora de Benefícios
Avenida do Contorno, 4.265 – 5º Andar
São Lucas – Belo Horizonte | MG
CEP 30.110-021



(31) 3249-3000
0800 033 6000



valem@valem.com.br

ANS - Nº 41730-1

VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.
BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018
(VALORES EM R\$)

ATIVO	2019	2018
ATIVO CIRCULANTE	22.725.753,31	15.609.817,39
Disponível	120.334,10	157.512,16
Realizável	22.605.419,21	15.452.305,23
Aplicações Financeiras	15.771.316,45	9.878.017,67
Aplicações Livres	8.710.784,08	4.794.689,14
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	7.060.532,37	5.083.328,53
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	1.211.232,95	859.749,92
Créditos de Oper. Assist. à Saúde Não Relac. c/ Planos de Saúde da Operadora	19.366,70	9.880,31
Despesas Diferidas	-	-
Créditos Tributários e Previdenciários	101.472,56	102.462,84
Bens e Títulos a Receber	5.493.262,03	4.559.729,78
Despesas Antecipadas	8.768,52	42.464,71
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.406.153,00	876.390,41
Realizável a Longo Prazo	249.942,93	-
Títulos e Créditos a Receber	249.942,93	-
Investimentos	127.507,36	69.429,71
Imobilizado	837.795,49	737.737,03
Imobilizados de Uso Próprio	837.795,49	737.737,03
Intangível	190.907,22	69.223,67
TOTAL DO ATIVO	24.131.906,31	16.486.207,80

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.
BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018
(VALORES EM R\$)

PASSIVO	2019	2018
PASSIVO CIRCULANTE	7.021.177,98	5.836.964,84
Débitos de Operações de Assistência à Saúde	5.751.602,91	4.561.039,88
Contraprestações/Prêmios a Restituir	31.189,57	15.581,17
Receita Antecipada de Contraprestações/Prêmios	92.634,35	50.344,94
Comercialização sobre Operações	386.817,78	120.429,82
Débitos de Operações de Administração de Benefi	5.240.961,21	4.374.683,95
Provisões	604.698,81	468.820,63
Provisão para IR e CSLL	604.698,81	468.820,63
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	312.161,37	260.026,44
Débitos Diversos	352.714,89	547.077,89
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	31.152,44	31.788,00
Provisões	31.152,44	31.788,00
Provisões para Ações Judiciais	31.152,44	31.788,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	17.079.575,89	10.617.454,96
Capital Social	624.000,00	624.000,00
Reservas	16.455.575,89	9.993.454,96
Reservas de Lucros	16.455.575,89	9.993.454,96
TOTAL DO PASSIVO	24.131.906,31	16.486.207,80

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018
(VALORES EM R\$)

DESCRIÇÃO	2019	2018
Contraprestações Efetivas de Planos de Assistência à Saúde	15.317.534,42	11.300.597,10
Receitas com Operações de Assistência à Saúde	16.955.558,24	12.426.913,85
Receita com Administração	16.955.558,24	12.426.913,85
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora	(1.638.023,82)	(1.126.316,75)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	15.317.534,42	11.300.597,10
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora	381.540,30	166.488,27
Outras Receitas Operacionais	381.540,30	166.488,27
(-) Tributos Diretos de Outras Atividades de Assistência à Saúde	(21.053,14)	-
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde da Operadora	(340.834,52)	(299.128,12)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde	(21.611,96)	-
Provisão para Perdas Sobre Créditos	(319.222,56)	(299.128,12)
RESULTADO BRUTO	15.337.187,06	11.167.957,25
Despesas de Comercialização	(2.140.144,86)	(1.075.180,51)
Despesas Administrativas	(5.588.238,36)	(4.860.551,87)
Outros resultados administrativos	-	480.242,59
Resultado Financeiro Líquido	1.356.947,83	913.340,20
Receitas Financeiras	1.405.471,00	1.014.505,17
Despesas Financeiras	(48.523,17)	(101.164,97)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES	8.965.751,67	6.625.807,66
Imposto de Renda	(1.738.963,78)	(1.278.859,09)
Contribuição Social	(634.666,96)	(469.029,28)
RESULTADO LÍQUIDO	6.592.120,93	4.877.919,29

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018
(VALORES EM R\$)

Descrição	Capital Social	Reservas para Contingências	Demais Reservas de Lucros	Lucros Acumulados	TOTAL
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017	624.000,00	-	6.704.424,56	-	7.328.424,56
Constituição reserva para contingências	-	4.940.368,53		(4.940.368,53)	-
Lucro do Exercício	-			4.877.919,29	4.877.919,29
Distribuição de Lucros	-	-	(1.588.888,89)	-	(1.588.888,89)
Transferência de reservas	-	-	(62.449,24)	62.449,24	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	624.000,00	4.940.368,53	5.053.086,43	-	10.617.454,96
Constituição reserva para contingências	-	1.973.779,11	(1.973.779,11)		-
Lucro do Exercício	-			6.592.120,93	6.592.120,93
Distribuição de Lucros	-	-	(130.000,00)	-	(130.000,00)
Transferência de reservas	-	-	6.592.120,93	(6.592.120,93)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	624.000,00	6.914.147,64	9.541.428,25	-	17.079.575,89

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



Valem Administradora de Benefícios
Avenida do Contorno, 4.265 – 5º Andar
São Lucas - Belo Horizonte | MG
CEP 30.110-021



(31) 3249-3000
0800 033 6000



valem@valem.com.br

ANS - Nº 41730-1

VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018
MÉTODO DIRETO
(VALORES EM R\$)

DESCRIÇÃO	2019	2018
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	251.813,97	9.031,28
Recebimentos de Plano Saúde (+)	91.524.728,84	66.736.775,77
Resgate de Aplicações Financeiras (+)	59.593.557,87	25.882.640,83
Outros Recebimentos Operacionais (+)	266.912,05	497.050,99
Pagamentos a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde (-)	75.365.257,45	54.373.086,57
Pagamentos de Comissões (-)	15.008,40	70.555,02
Pagamentos de Pessoal (-)	1.325.081,28	1.070.783,37
Pagamentos de Pró-Labore (-)	318.001,66	296.355,94
Pagamentos de Serviços Terceiros (-)	2.926.143,76	2.499.517,93
Pagamentos de Tributos (-)	5.313.077,73	4.120.405,48
Pagamentos de Contingências Cíveis/Trabalhistas/Tributárias (-)	-	-
Aplicações Financeiras (-)	64.886.022,05	28.019.704,10
Outros Pagamentos Operacionais (-)	984.792,46	2.657.027,90
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(288.992,03)	(4.847,63)
Pagamentos de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros (-)	124.702,28	4.847,63
Pagamento Relativos ao Ativo Intangível (-)	164.289,75	-
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-	-
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA	(37.178,06)	4.183,65
(+) Saldo Inicial de Caixa e equivalentes de caixa	157.512,16	153.328,51
(=) Saldo Final de Caixa e equivalentes de caixa	120.334,10	157.512,16
(Redução)/Aumento do Saldo do Caixa e equivalentes de caixa	(37.178,06)	4.183,65
Ativos Livres no Início do Período	4.952.201,30	3.829.082,18
Ativos Livres no Final do Período	8.831.118,18	4.952.201,30
Aumento/(Diminuição) nas Aplic. Financ. - Recursos Livres	3.878.916,88	1.123.119,12

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO EXERCÍCIO
FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018**

(Valores expressos em Reais)

1. Contexto operacional

A VALEM – ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA., tem por objetivo a prestação de serviços referentes à proposição de contratação de plano coletivo na condição de estipulante ou prestação de serviços para pessoas jurídicas contratantes de planos privados de assistência à saúde coletivos, podendo desenvolver as seguintes atividades:

I – Promover a reunião de pessoas jurídicas contratantes na forma do artigo 23 da RN nº 195, de 14 de julho de 2009, da ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar.

II – Contratar plano privado de assistência à saúde coletiva, na condição de estipulante, a ser disponibilizado para as pessoas jurídicas legitimadas para contratar.

III – Oferecimento de planos para associados das pessoas jurídicas contratantes.

IV – Apoio técnico na discussão de aspectos operacionais, tais como:

- Negociação de reajuste;
- Aplicação de mecanismos de regulação pela operadora de plano de saúde; e
- Alteração de rede assistencial.

Além das atividades constantes do caput, a sociedade poderá desenvolver outras atividades, tais como:

- Apoio à área de recursos humanos na gestão de benefícios do plano;
- Terceirização de serviços administrativos;
- Movimentação cadastral;
- Conferência de faturas;
- Cobrança ao beneficiário por delegação; e
- Consultoria na prospecção do mercado, em desenho de plano e modelo de gestão.



2. Apresentação e principais práticas - Base de Apresentação

As demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações-Lei nº 6.404/76 alteradas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, nas normas estabelecidas pela ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar e nos pronunciamentos, nas orientações e nas interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”).

A demonstração do fluxo de caixa foi elaborada pelo método direto.

2.2 Principais práticas contábeis

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

2.2.1 Apuração do resultado

O resultado é apurado em obediência ao regime de competência.

2.2.2 Estimativas contábeis

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas. Os resultados efetivos podem ser diferentes dessas estimativas e premissas.

2.2.3 Caixa e equivalentes de caixa

Incluem caixa e saldos positivos em conta movimento, aplicações financeiras com liquidez imediata e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado.

2.2.4 Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

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

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.



3. Caixa e equivalentes de caixa

	2019	2018
Caixa	1.579,43	391,82
Bancos conta movimento	118.754,67	157.120,34
Total	120.334,10	157.512,16

4. APLICAÇÕES FINANCEIRAS CIRCULANTES

4.1 Vinculadas à Provisões Técnicas

	2019	2018
BANCOOB	7.060.532,37	5.083.328,53
Subtotal	7.060.532,37	5.083.328,53

4.2 Não Vinculadas a Provisões:

	2019	2018
SICOOB	8.705.264,16	4.794.043,48
Banco do Brasil	5.519,92	645,66
Subtotal	8.710.784,08	4.794.689,14
Total	15.771.316,45	9.878.017,67

As aplicações financeiras com liquidez imediata são avaliadas ao custo de aquisição, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

Títulos indexados à variação do CDI com liquidez imediata e contabilizados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço.



5. Imobilizado

O Ativo Imobilizado da VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA. está compreendido pelos seguintes saldos:

	2019			2018
	Valor Contábil Líquido	Aquisições	Depreciações	Valor Contábil Líquido
Benfeitorias em imóveis de terceiros	547.544,89	115.726,24	-132.738,16	564.556,81
Máquinas e Equip. não hospitalares	36.445,11	10.118,91	-4.625,59	30.951,79
Computadores e Periféricos	163.132,66	134.879,34	-42.670,96	70.924,28
Móveis e Utensílios	90.672,83	28.162,43	-8.793,75	71.304,15
Total do Imobilizado	837.795,49	288.886,92	-188.828,46	737.737,03

6. Intangível

	2019			2018
	Valor Contábil Líquido	Aquisições	Amortizações	Valor Contábil Líquido
Direito de uso de software	190.907,22	165.689,75	-44.006,20	69.223,67
Total do Intangível	190.907,22	165.689,75	-44.006,20	69.223,67

7. Impostos e contribuições a recolher

	2019	2018
IRPJ	428.987,58	331.593,49
CSLL	175.711,23	137.227,14
INSS	38.095,60	35.019,79
FGTS	11.027,19	8.939,31
IRRF s/ Salários	22.778,74	19.800,35
IRRF s/ Terceiros	7.018,20	5.873,05
ISS s/ Faturamento	80.119,42	57.775,13
ISS Terceiros	48.983,59	40.904,42
PIS/COFINS/CSLL Terceiros	29.387,60	21.324,40
COFINS Faturamento	64.335,42	58.706,23
PIS s/ Faturamento	10.415,61	9.665,25
INSS Terceiros	-	2.018,51
TOTAL	916.860,18	728.847,07



8. Capital Social

O Capital Social da VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA. está composto da seguinte forma:

	2019		2018	
FENCOM	99,00%	617.760,00	99,00%	617.760,00
FEMCOOP	1,00%	6.240,00	1,00%	6.240,00
	100,00%	624.000,00	100,00%	624.000,00

9. Ativos Garantidores

A VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA. apurou em 31 de dezembro de 2019 o montante de R\$6.914.147,64 de ativos garantidores (em 2018 de R\$ 4.940.368,53), em função do cálculo atuarial relativo ao montante de 33% da receita trimestral dos contratos coletivos estipulados, no valor de R\$ 20.951.962,55 (em 2018 de R\$ 14.970.813,73).

10. Contratos a Repassar Períodos Futuros

A VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA. possui em 31 de dezembro de 2019 o montante de R\$ 5.240.961,21 referente aos contratos que os clientes possuem com as operadoras de plano de saúde que serão repassadas no exercício de 2020, (em 2018 de R\$ 4.374.683,95), conforme cláusulas contratuais. A contrapartida deste saldo no ativo está apresentada de conformidade com os controles internos da VALEM mediante critérios específicos.

11. Partes Relacionadas

A VALEM Administradora de Benefícios Ltda. manteve transações com partes relacionadas em 2019 e 2018, sendo as principais operações e saldos sumariados conforme segue:

Empresa	Relacionamento	Lucro Distribuído em	
		2019	2018
FEMCOOP	Sócia	1.300,00	158.888,89
FENCOM	Sócia	128.700,00	1.430.000,00
		130.000,00	1.588.889,89



12. Conciliação da demonstração do Fluxo de Caixa

Conforme determinação da Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, as operadoras de plano de saúde devem apresentar a Demonstração do Fluxo de Caixa pelo método direto. A conciliação pelo método indireto é apresentada a seguir:

DESCRIÇÃO	2019	2018
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do Período	6.592.120,93	4.877.919,29
Ajustes para conciliação do resultado do período com a geração / utilização de caixa das atividades operacionais		
Depreciações / Amortizações	232.834,66	31.336,63
Provisão para perdas sobre créditos	319.222,56	299.646,78
Resultado do Período Ajustado	7.144.178,15	5.208.902,70
(Aumento) Diminuição em Ativos Operacionais	(8.234.933,79)	(5.339.647,33)
Aumento (Diminuição) em Passivos Operacionais	1.053.577,58	134.928,28
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	(37.178,06)	4.183,65

13. Contingências Cíveis

A VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA. era ré em 8 processos judiciais cíveis em 2019, sendo três classificados como perda provável no valor total de R\$31.152,44, um como perda possível no valor de R\$37.500,00 e quatro como perda remota. Em 2018 era ré em 8 processos judiciais cíveis em 2019, sendo três classificados como perda provável no valor total de R\$31.788,00, um como perda possível no valor de R\$37.500,00 e quatro como perda remota. O montante considerado como provável está provisionado em sua totalidade.

Belo Horizonte - MG, 31 de dezembro de 2019.

Antônio Carlos Cioffi
Diretor

Wander Moreira Vilela de Barros Prata
Contador - CRC/MG – 048.651/O-4

