

VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.
BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(VALORES EM R\$)

ATIVO	2020	2019
ATIVO CIRCULANTE	33.408.271,60	22.725.753,31
Disponível	<u>214.064,33</u>	<u>120.334,10</u>
Realizável	33.194.207,27	22.605.419,21
Aplicações Financeiras	23.392.037,55	15.771.316,45
Aplicações Livres	13.675.396,69	8.710.784,08
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	9.716.640,86	7.060.532,37
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	1.504.951,61	1.211.232,95
Créditos de Oper. Assist. à Saúde Não Relac. c/ Planos de Saúde da Operadora	156.396,81	19.366,70
Despesas Diferidas	125,00	-
Créditos Tributários e Previdenciários	101.472,56	101.472,56
Bens e Títulos a Receber	8.027.276,59	5.493.262,03
Despesas Antecipadas	12.072,15	8.768,52
ATIVO NÃO CIRCULANTE	979.283,59	1.406.153,00
Realizável a Longo Prazo	46.745,57	249.942,93
Títulos e Créditos a Receber	-	249.942,93
Depósitos Judiciais e Fiscais	46.745,57	-
Investimentos	131.023,75	127.507,36
Participações Societárias pelo Método de Custo	131.023,75	127.507,36
Imobilizado	653.755,39	837.795,49
Imobilizados de Uso Próprio	653.755,39	837.795,49
Intangível	147.758,88	190.907,22
TOTAL DO ATIVO	34.387.555,19	24.131.906,31

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.
BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(VALORES EM R\$)

PASSIVO	2020	2019
PASSIVO CIRCULANTE	10.328.257,37	7.021.177,98
Débitos de Operações de Assistência à Saúde	8.683.301,21	5.751.602,91
Contraprestações/Prêmios a Restituir	67.812,21	31.189,57
Receita Antecipada de Contraprestações/Prêmios	66.711,67	92.634,35
Comercialização sobre Operações	934.992,01	386.817,78
Débitos de Operações de Administ.de Benefícios	7.613.785,32	5.240.961,21
Provisões	827.221,52	604.698,81
Provisão para IR e CSLL	827.221,52	604.698,81
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	410.361,25	312.161,37
Débitos Diversos	407.373,39	352.714,89
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	46.745,57	31.152,44
Provisões	46.745,57	31.152,44
Provisões para Ações Judiciais	46.745,57	31.152,44
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	24.012.552,25	17.079.575,89
Capital Social	624.000,00	624.000,00
Reservas	23.388.552,25	16.455.575,89
Reservas de Lucros	23.388.552,25	16.455.575,89
TOTAL DO PASSIVO	34.387.555,19	24.131.906,31

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 2020 E DE 2019
(VALORES EM R\$)

DESCRIÇÃO	2020	2019
Contraprestações Efetivas de Planos de Assistência à Saúde	<u>21.109.184,59</u>	<u>15.317.534,42</u>
Receitas com Operações de Assistência à Saúde	23.313.138,01	16.955.558,24
Receita com Administração	23.313.138,01	16.955.558,24
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora	(2.203.953,42)	(1.638.023,82)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	<u>21.109.184,59</u>	<u>15.317.534,42</u>
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora	700.853,23	381.540,30
Outras Receitas Operacionais	700.853,23	381.540,30
(-) Tributos Diretos de Outras Atividades de Assistência à Saúde	(112.549,17)	(21.053,14)
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde da Operadora	(423.844,28)	(340.834,52)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(21.611,96)
Provisão para Perdas Sobre Créditos	(423.844,28)	(319.222,56)
RESULTADO BRUTO	<u>21.273.644,37</u>	<u>15.337.187,06</u>
Despesas de Comercialização	(4.728.628,93)	(2.140.144,86)
Despesas Administrativas	(6.151.153,92)	(5.588.238,36)
Outros resultados administrativos	194.773,95	-
Resultado Financeiro Líquido	<u>1.153.873,13</u>	<u>1.356.947,83</u>
Receitas Financeiras	1.196.693,42	1.405.471,00
Despesas Financeiras	(42.820,29)	(48.523,17)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES	<u>11.742.508,60</u>	<u>8.965.751,67</u>
Imposto de Renda	(2.235.950,18)	(1.738.963,78)
Contribuição Social	(813.582,06)	(634.666,96)
RESULTADO LÍQUIDO	<u>8.692.976,36</u>	<u>6.592.120,93</u>

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 2020 E DE 2019
(VALORES EM R\$)**

Descrição	Capital Social	Reservas para Contingências	Demais Reservas de Lucros	Lucros Acumulados	Total
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
Constituição reserva para contingências	-	2.423.648,94	(2.423.648,94)	-	-
Lucro do Exercício	-	-	-	8.692.976,36	8.692.976,36
Distribuição de Lucros	-	-	-	(1.760.000,00)	(1.760.000,00)
Transferência de reservas	-	-	6.932.976,36	(6.932.976,36)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	624.000,00	9.337.796,58	14.050.755,67	-	24.012.552,25

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
MÉTODO DIRETO
(VALORES EM R\$)

DESCRIÇÃO	2020	2019
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	185.642,15	251.813,97
Recebimentos de Plano Saúde (+)	124.478.001,68	91.524.728,84
Resgate de Aplicações Financeiras (+)	106.262.848,43	59.593.557,87
Outros Recebimentos Operacionais (+)	251.147,04	266.912,05
Pagamentos a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde (-)	103.643.237,18	75.365.257,45
Pagamentos de Comissões (-)	61.924,40	15.008,40
Pagamentos de Pessoal (-)	2.268.315,99	1.325.081,28
Pagamentos de Pró-Labore (-)	299.957,05	318.001,66
Pagamentos de Serviços Terceiros (-)	2.247.596,00	2.926.143,76
Pagamentos de Tributos (-)	6.840.848,71	5.313.077,73
Aplicações Financeiras (-)	113.406.454,78	64.886.022,05
Outros Pagamentos Operacionais (-)	2.038.020,89	984.792,46
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(91.911,92)	(288.992,03)
Pagamentos de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros (-)	85.161,92	124.702,28
Pagamento Relativos ao Ativo Intangível (-)	6.750,00	164.289,75
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-	-
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA	93.730,23	(37.178,06)
(+) Saldo Inicial de Caixa e equivalentes de caixa	120.334,10	157.512,16
(=) Saldo Final de Caixa e equivalentes de caixa	214.064,33	120.334,10
(Redução)/Aumento do Saldo do Caixa e equivalentes de caixa	93.730,23	(37.178,06)
Ativos Livres no Início do Período	8.831.118,18	4.952.201,30
Ativos Livres no Final do Período	13.889.461,02	8.831.118,18
Aumento/(Diminuição) nas Aplic. Financ. - Recursos Livres	5.058.342,84	3.878.916,88

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 2020 E DE 2019**

(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 2020 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

	2020	2019
Caixa	509,44	1.579,43
Bancos conta movimento	213.554,89	118.754,67
Total	214.064,33	120.334,10

4. APLICAÇÕES FINANCEIRAS CIRCULANTES

4.1 Vinculadas à Provisões Técnicas

	2020	2019
BANCOOB	9.716.640,86	7.060.532,37
Subtotal	9.716.640,86	7.060.532,37

4.2 Não Vinculadas a Provisões:

	2020	2019
SICOOB	13.668.972,96	8.705.264,16
Banco do Brasil	6.423,73	5.519,92
Subtotal	13.675.396,69	8.710.784,08
Total	23.392.037,55	15.771.316,45

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 são 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:

	2020			2019
	Valor Contábil Líquido	Aquisições	Depreciações	Valor Contábil Líquido
Benfeitorias em imóveis de terceiros	362.736,01	16.921,84	- 201.730,72	547.544,89
Máquinas e Equip. não hospitalares	40.885,82	9.575,61	- 5.134,90	36.445,11
Computadores e Periféricos	158.917,86	46.548,47	- 50.763,27	163.132,66
Móveis e Utensílios	91.215,70	12.116,00	- 11.573,13	90.672,83
Total do Imobilizado	653.755,39	85.161,92	- 269.202,02	837.795,49

6. Intangível

	2020			2019
	Valor Contábil Líquido	Aquisições	Depreciações	Valor Contábil Líquido
Direito de uso de software	147.758,88	6.750,00	-49.898,34	190.907,22
Total do Intangível	147.758,88	6.750,00	-49.898,34	190.907,22

7. Impostos e contribuições a recolher

	2020	2019
IRPJ	602.688,45	428.987,58
CSLL	224.533,07	175.711,23
INSS	48.527,76	38.095,60
FGTS	12.667,13	11.027,19
IRRF s/ Salários	21.330,52	22.778,74
IRRF s/ Terceiros	11.271,84	7.018,20
ISS s/ Faturamento	110.150,96	80.119,42
ISS Terceiros	73.984,44	48.983,59
PIS/COFINS/CSLL Terceiros	29.682,75	29.387,60
COFINS Faturamento	83.942,59	64.335,42
PIS s/ Faturamento	13.546,45	10.415,61
Outros	5.256,81	-
	1.237.582,77	916.860,18



8. Capital Social

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

	2020		2019	
FENCOM	100,00%	624.000,00	99,00%	617.760,00
FEMCOOP	-	-	1,00%	6.240,00
	100,00%	624.000,00	100,00%	624.000,00

Em 30/06/2020, a VALEM efetuou sua 10ª alteração contratual, registrada na JUCEMG em 14/12/2020, que entre outras modificações, procedeu com a retirada da FEMCOOP do quadro societário, transformando-se em sociedade limitada unipessoal.

9. Ativos Garantidores

A VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA. apurou em 31 de dezembro de 2020 o montante de R\$9.337.796,58 de ativos garantidores (em 2019 de R\$6.914.147,64), em função do cálculo atuarial relativo ao montante de 33% da receita trimestral dos contratos coletivos estipulados, no valor de R\$ 28.296.353,28 (em 2019 de R\$ 20.951.962,55).

10. Contratos a Repassar Períodos Futuros

A VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA. possui em 31 de dezembro de 2020 o montante de R\$ 7.613.785,32 referente aos contratos que os clientes possuem com as operadoras de plano de saúde que serão repassadas no exercício de 2020, (em 2019 de R\$ 5.240.961,21), 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 2020 e 2019, sendo as principais operações e saldos sumariados conforme segue:

Empresa	Relacionamento	Lucro distribuído em	
		2020	2019
FEMCOOP	Sócia (i)	6.500,00	1.300,00
FENCOM	Sócia	1.753.500,00	128.700,00
		1.760.000,00	130.000,00

- (i) A empresa FEMCOOP se retirou da sociedade em 30/06/2020, formalizada pela 10ª alteração contratual da VALEM, que foi registrada na JUCEMG em 14/12/2020.



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	2020	2019 Reclassificado
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do Período	8.692.976,36	6.592.120,93
Ajustes para conciliação do resultado do período com a geração / utilização de caixa das atividades operacionais		
Depreciações / Amortizações	319.100,36	232.834,66
Provisão para perdas sobre créditos	423.844,28	319.222,56
Resultado do Período Ajustado	9.435.921,00	7.144.178,15
(Aumento) Diminuição em Ativos Operacionais	(10.809.434,98)	(7.722.279,47)
Aumento (Diminuição) em Passivos Operacionais	3.322.672,52	1.183.577,58
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	1.949.158,54	605.476,26

13. Contingências Cíveis

A VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA. era ré em 13 processos judiciais cíveis em 2020, sendo sete considerados pelos Advogados como perda possível no valor total de R\$186.998,26 e seis considerados pelos Advogados como perda remota no valor total de R\$154.329,00, não tendo considerações como perdas prováveis. Em 2019 era ré em 15 processos judiciais cíveis, sendo um classificado como perda provável no valor de R\$30.000,00, nove como perda possível no valor de R\$199.233,28 e cinco como perda remota.

Belo Horizonte - MG, 31 de dezembro de 2020.

Antônio Carlos Cioffi
Diretor

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

