

VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.
BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020
(VALORES EM R\$)

ATIVO	Nota	2021	2020
ATIVO CIRCULANTE		37.844.302,31	33.408.271,60
Disponível		201.265,03	214.064,33
Realizável		37.643.037,28	33.194.207,27
Aplicações Financeiras		32.613.126,97	23.392.037,55
Aplicações Livres		18.554.720,11	13.675.396,69
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		14.058.406,86	9.716.640,86
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		2.562.632,09	1.504.951,61
Créditos de Oper. Assist. à Saúde Não Relac. c/ Planos de Saúde da Operadora		443.892,77	156.396,81
Créditos Tributários e Previdenciários		80.864,17	101.472,56
Bens e Títulos a Receber		1.737.979,99	8.027.276,59
Despesas Antecipadas		204.541,29	12.072,15
ATIVO NÃO CIRCULANTE		1.493.064,57	979.283,59
Realizável a Longo Prazo		124.148,11	46.745,57
Títulos e Créditos a Receber		-	-
Depósitos Judiciais e Fiscais		124.148,11	46.745,57
Investimentos		1.047.534,75	131.023,75
Custo		212.338,69	131.023,75
Ações de Empresas Controladas		835.196,06	-
Imobilizado		224.655,04	653.755,39
Imobilizados de Uso Próprio		69.176,24	653.755,39
Outras Imobilizações		155.478,80	-
Intangível		96.726,67	147.758,88
TOTAL DO ATIVO		39.337.366,88	34.387.555,19

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.
BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020
(VALORES EM R\$)

PASSIVO	NOTA	2021	2020
PASSIVO CIRCULANTE		5.340.324,90	10.328.257,37
Débitos de Operações de Assistência à Saúde		2.751.724,18	8.683.301,21
Contraprestações/Prêmios a Restituir		56.467,56	67.812,21
Receita Antecipada de Contraprestações/Prêmios		304.993,39	66.711,67
Comercialização sobre Operações		1.430.281,20	934.992,01
Débitos de Operações de Administ.de Benefícios		959.982,03	7.613.785,32
Provisões		-	827.221,52
Provisão para IR e CSLL		-	827.221,52
Tributos e Encargos Sociais a Recolher		1.940.033,04	410.361,25
Débitos Diversos		648.567,68	407.373,39
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		268.620,64	46.745,57
Provisões		268.620,64	46.745,57
Provisões para Ações Judiciais		268.620,64	46.745,57
Tributos e Encargos Sociais a Recolher		-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		33.728.421,34	24.012.552,25
Capital Social		624.000,00	624.000,00
Reservas		33.104.421,34	23.388.552,25
Reservas de Lucros		33.104.421,34	23.388.552,25
TOTAL DO PASSIVO		39.337.366,88	34.387.555,19

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 2021 E DE 2020
(VALORES EM R\$)

DESCRIÇÃO	2021	2020
Contraprestações Efetivas de Planos de Assistência à Saúde	30.270.003,48	21.109.184,59
Receitas com Operações de Assistência à Saúde	33.424.303,33	23.313.138,01
Receita com Administração	33.424.303,33	23.313.138,01
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora	(3.154.299,85)	(2.203.953,42)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	30.270.003,48	21.109.184,59
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora	966.533,90	700.853,23
Outras Receitas Operacionais	966.533,90	700.853,23
(-) Tributos Diretos de Outras Atividades de Assistência à Saúde	(146.194,64)	(112.549,17)
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde da Operadora	(1.029.824,53)	(423.844,28)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde	(316.535,69)	-
Provisão para Perdas Sobre Créditos	(713.288,84)	(423.844,28)
RESULTADO BRUTO	30.060.518,21	21.273.644,37
Despesas de Comercialização	(6.965.551,48)	(4.728.628,93)
Despesas Administrativas	(8.540.090,21)	(6.151.153,92)
Outros resultados administrativos	(212.139,74)	194.773,95
Resultado Financeiro Líquido	2.322.788,65	1.153.873,13
Receitas Financeiras	2.515.819,07	1.196.693,42
Despesas Financeiras	(193.030,42)	(42.820,29)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES	16.665.525,43	11.742.508,60
Imposto de Renda	(3.338.982,61)	(2.235.950,18)
Contribuição Social	(1.210.673,73)	(813.582,06)
RESULTADO LÍQUIDO	12.115.869,09	8.692.976,36

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 2021 E DE
MÉTODO DIRETO
(VALORES EM R\$)

DESCRIÇÃO	2021	2020
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	111.703,32	185.642,15
Recebimentos de Plano Saúde (+)	(1.057.680,48)	124.478.001,68
Resgate de Aplicações Financeiras (+)	157.819.570,11	106.262.848,43
Outros Recebimentos Operacionais (+)	(36.378,14)	251.147,04
Pagamentos a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde (-)	(5.931.577,03)	103.643.237,18
Pagamentos de Comissões (-)	495.289,19	61.924,40
Pagamentos de Pessoal (-)	144.753,15	2.268.315,99
Pagamentos de Pró-Labore (-)	17.960,63	299.957,05
Pagamentos de Serviços Terceiros (-)	103.323,40	2.247.596,00
Pagamentos de Tributos (-)	1.529.671,79	6.840.848,71
Aplicações Financeiras (-)	(167.040.659,53)	113.406.454,78
Outros Pagamentos Operacionais (-)	14.067.430,23	2.038.020,89
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(124.502,62)	(91.911,92)
Pagamentos de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros (-)	(124.502,62)	85.161,92
Pagamento Relativos ao Ativo Intangível (-)	-	6.750,00
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-	-
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA	(12.799,30)	93.730,23
(+) Saldo Inicial de Caixa e equivalentes de caixa	214.064,33	120.334,10
(=) Saldo Final de Caixa e equivalentes de caixa	201.265,03	214.064,33
(Redução)/Aumento do Saldo do Caixa e equivalentes de caixa	(12.799,30)	93.730,23
Ativos Livres no Início do Período	13.889.461,02	8.831.118,18
Ativos Livres no Final do Período	18.755.985,14	13.889.461,02
Aumento/(Diminuição) nas Aplic. Financ. - Recursos Livres	4.866.524,12	5.058.342,84

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 2021 E DE 2020
(VALORES EM R\$)

Descrição	Capital Social	Reservas para Contingências	Demais Reservas de Lucros	Lucros Acumulados	Total
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	624.000,00	6.914.147,64	9.863.454,96	-	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
Constituição reserva para contingências	-	4.374.581,63	(6.774.581,63)	-	(2.400.000,00)
Lucro do Exercício	-	-	-	12.115.869,09	12.115.869,09
Transferência de reservas	-	-	2.400.000,00	(2.400.000,00)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	624.000,00	13.712.378,21	9.676.174,04	9.715.869,09	33.728.421,34

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES DOS EXERCÍCIOS

FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(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;
 - 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 2021 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 alterada 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.

2.1 Principais práticas contábeis

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

2.1.1 Apuração do resultado

O resultado é apurado em obediência ao regime de competência.

2.1.2 Estimativas contábeis

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

2.1.3 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.

2.1.4 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 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

	2021	2020
Caixa	539	509
Numerários em Trânsito	2.472	-
Bancos conta movimento	198.254	213.555
Total	201.265	214.064

4. Aplicações Financeiras Circulantes

4.1 Vinculadas à Provisões Técnicas

	2021	2020
BANCOOB	14.058.407	9.716.641
Subtotal	14.058.407	9.716.641



4.2 Não Vinculadas à Provisões:

	2021	2020
SICOOB	18.486.867	13.668.973
Banco do Brasil	67.853	6.424
Subtotal	18.554.720	13.675.397
Total	32.613.127	23.392.038

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:

	2021 Valor Contábil Líquido	Aquisições /Baixas	Depreciações	Provisão para Perda por Redução de Valor Recuperável	2020 Valor Contábil Líquido
Benfeitorias em imóveis de terceiros	155.479	-	207.257	-	362.736
Máquinas e Equipamentos Não Hospitalares	19.337	1.911	13.311	10.149	40.886
Computadores e Periféricos	26.469		107.704	24.745	158.918
Móveis e Utensílios	23.370		36.068	31.778	91.215
Total do Imobilizado	224.655	1.911	364.340	66.672	653.755

6. Intangível

	2021 Valor Contábil Líquido	Depreciações	2020 Valor Contábil Líquido
Direito de uso de software	96.727	51.032	147.759
Total do Intangível	96.727	51.032	147.759

7. Impostos e Contribuições a recolher

	2021	2020
IRPJ	924.879	602.688
CSLL	381.117	224.533



INSS	79.596	48.528
FGTS	25.436	12.667
IRRF S/ Salários	55.018	21.330
IRRF S/ Terceiros	21.963	11.272
ISS S/ Faturamento	160.161	110.151
ISS S/ Terceiros	99.550	73.984
PIS/COFINS/CSLL S/Terceiros	43.730	29.683
COFINS S/ Faturamento	121.413	83.943
PIS S/ Faturamento	19.722	13.546
Outros	7.448	5.257
	1.940.033	1.237.583

8. Capital Social

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

		2021		2020
FENCOM	100%	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 2021 a necessidade de R\$ 13.712.378 de ativos garantidores (em 2020 de R\$ 9.337.796), em função do cálculo atuarial relativo ao montante de 33% da receita trimestral dos contratos coletivos estipulados, no valor de R\$ 41.552.661 (em 2020 de R\$ 28.296.353).

10. Contratos a Repassar Períodos Futuros

A VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA. possui em 31 de dezembro de 2021 o montante de R\$ 959.982 referente aos contratos que os clientes possuem com as operadoras de planos de saúde que serão repassadas no exercício de 2022 (em 2021 de R\$ 7.613.785), 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 2021 e 2020, sendo as principais operações e saldos sumariados conforme segue:

Empresa	Relacionamento	Lucro Distribuído em	
		2021	2020
FEMCOOP	Sócia	-	6.500
FENCOM	Sócia	2.400.000	1.753.500
		2.400.000	1.760.000

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 planos de saúde devem apresentar a Demonstração do Fluxo de Caixa pelo método direto. A conciliação pelo método indireto é apresentada a seguir:

DESCRIÇÃO	2021	2020
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do período	12.115.869	8.692.976
Ajustes para conciliação do resultado do período com a geração/utilização de caixa das atividades operacionais		
Depreciações/Amortizações	482.044	319.101
Provisão para Perdas sobre créditos	-	423.844
Prejuízo (Lucro) na Alienação de Ativo Não Circulante	47.335	
Equivalência Patrimonial	164.804	
Resultado do Período Ajustado	12.810.052	9.435.921
(Aumento) Diminuição em Ativos Operacionais	(4.526.233)	(10.809.435)
(Aumento (Diminuição) em Passivos Operacionais	(5.349.844)	3.322.673
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	2.933.976	1.949.159

13. Contingências Cíveis

A VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA. era ré em 11 processos judiciais cíveis em 2021, sendo um considerado pelos Advogados como perda possível no valor total de R\$ 2.544, seis considerados pelos Advogados como perda remota no valor total de R\$ 169.635 e quatro considerados pelos Advogados como perda provável no valor total de R\$ 144.473. Em 2020 era ré em 13 processos judiciais cíveis, sendo sete classificado como perda possível no valor de R\$ 186.998 e seis como perda remota no valor de R\$ 154.329.

Belo Horizonte – MG, 31 de dezembro de 2021.





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 - N° 41730-1

