

R.N.: 105/2024 – MG

CLIENTE: VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.

**ASSUNTO: RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31
DE DEZEMBRO DE 2023**

DATA : 26.02.2024



 **Bauer Auditores Associados**

ÍNDICE

- **RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**
- **DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS LEVANTADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023**
 - Balanço Patrimonial
 - Demonstração do Resultado do Exercício
 - Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido
 - Demonstração dos Fluxos de Caixa
- **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 31 DE DEZEMBRO DE 2023**
- **RELATÓRIO CIRCUNSTANCIADO – OBSERVAÇÕES, COMENTÁRIOS E RECOMENDAÇÕES DOS AUDITORES INDEPENDENTES**
- **INDICADORES FINANCEIROS**
- **CONSIDERAÇÕES FINAIS**

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos

Administradores da

VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.

Belo Horizonte – MG

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA., que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações dos resultados, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS.

Base para Opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “*Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis*”. Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A administração da entidade é responsável por essas outras informações, que compreendem o Relatório da Administração, o qual deve ser disponibilizado após a data desse relatório.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos ou expressaremos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

BAUER AUDITORES ASSOCIADOS

Belo Horizonte – MG – Rua Bernardo Guimarães, 2717 – Salas 1001 e 1002 – Lourdes – Cep 30.140-082

Fone: (31) 3295-2837, Fax (31) 3295-2815

baueraudidores@baueraudidores.com.br

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler as outras informações identificadas acima e, ao fazê-lo, considerar se essas outras informações estão, de forma relevante, inconsistentes com as demonstrações contábeis ou com o nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparentam estar distorcidas de forma relevante.

Se, quando lermos o Relatório de Administração, concluirmos que há distorção relevante nesse relatório, iremos comunicar a questão aos responsáveis pela governança.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração das demonstrações contábeis de acordo com práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estejam livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.

Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte – MG, 26 de fevereiro de 2024.

FÁBIO EDUARDO DE ALMEIDA BAUER
Contador Responsável
CRC MG 077699/O

BAUER AUDITORES ASSOCIADOS
CRC/MG 6427

VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.
BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022
(VALORES EM R\$)

ATIVO	2023	2022
ATIVO CIRCULANTE	72.871.090,72	56.039.918,31
Disponível	424.355,72	2.177.867,40
Realizável	72.446.735,00	53.862.050,91
Aplicações Financeiras	61.308.311,19	46.843.544,18
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	-	17.283.300,16
Aplicações Livres	61.308.311,19	29.560.244,02
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	5.236.404,03	3.622.026,05
Créditos de Operações de Administração de Benefícios	5.236.404,03	3.622.026,05
Créditos de Oper. Assist. à Saúde Não Relacionados com Planos de Saúde da Operadora	1.419.047,79	732.263,00
Bens e Títulos a Receber	4.280.501,85	2.511.174,64
Despesas Antecipadas	202.470,14	153.043,04
ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.024.272,19	1.396.658,89
Realizável a Longo Prazo	359.346,66	226.342,85
Depósitos Judiciais e Fiscais	359.346,66	226.342,85
Investimentos	1.427.388,74	988.494,86
Participações Societárias Avaliadas pelo Método de Equivalência	544.285,30	546.198,57
Participações em Outras Sociedades	544.285,30	546.198,57
Participações Societárias pelo Método de Custo	883.103,44	442.296,29
Imobilizado	229.589,30	132.695,99
Imobilizados de Uso Próprio	229.589,30	132.695,99
Imobilizado - Não Hospitalares / Odontológicos	229.589,30	132.695,99
Intangível	7.947,49	49.125,19
TOTAL DO ATIVO	74.895.362,91	57.436.577,20

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.
BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022
(VALORES EM R\$)

PASSIVO	2023	2022
PASSIVO CIRCULANTE	8.822.946,48	8.683.302,07
Débitos de Operações de Assistência à Saúde	4.830.879,71	5.199.577,75
Contraprestações/Prêmios a Restituir	127.885,60	68.199,95
Receita Antecipada de Contraprestações/Prêmios	376.530,60	271.656,71
Comercialização sobre Operações	2.341.865,76	1.620.475,76
Débitos de Operações de Administração de Benefícios	1.984.597,75	3.239.245,33
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	2.972.884,50	2.605.686,72
Débitos Diversos	1.019.182,27	878.037,60
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	444.776,66	318.886,71
Provisões	444.776,66	318.886,71
Provisões para Ações Judiciais	444.776,66	318.886,71
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	65.627.639,77	48.434.388,42
Capital Social	624.000,00	624.000,00
Reservas	43.989.195,04	30.304.421,34
Reservas de Lucros / Sobras / Retenção de Superávits	43.989.195,04	30.304.421,34
Lucros / Prejuízos - Superávits / Déficits Acumulados ou Resultado	21.014.444,73	17.505.967,08
TOTAL DO PASSIVO	74.895.362,91	57.436.577,20

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.
DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022
(VALORES EM R\$)

DESCRIÇÃO	2023	2022
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	52.345.750,26	40.683.082,52
Receitas com Operações de Assistência à Saúde	57.796.471,20	44.917.239,63
Receita com Administração	57.796.471,20	44.917.239,63
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora	(5.450.720,94)	(4.234.157,11)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	52.345.750,26	40.683.082,52
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora	3,90	46.124,97
Outras Receitas Operacionais	3,90	46.124,97
(-) Tributos Diretos de Outras Atividades de Assistência à Saúde	(134.824,88)	(104.631,53)
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde da Operadora	(2.900.950,72)	(1.395.726,86)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde	111.529,32	1.850,41
Provisão para Perdas Sobre Créditos	(3.012.480,04)	(1.397.577,27)
RESULTADO BRUTO	49.309.978,56	39.228.849,10
Despesas de Comercialização	(15.187.435,71)	(10.070.907,55)
Despesas Administrativas	(13.388.240,35)	(10.956.543,71)
Resultado Financeiro Líquido	9.154.904,15	6.668.293,84
Receitas Financeiras	9.569.909,30	6.683.145,36
Despesas Financeiras	(415.005,15)	(14.851,52)
Resultado Patrimonial	39.131,61	(330.042,37)
Despesas Patrimoniais	39.131,61	(330.042,37)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES	29.928.338,26	24.539.649,31
Imposto de Renda	(6.547.980,53)	(5.165.472,23)
Contribuição Social	(2.365.913,00)	(1.868.210,00)
RESULTADO LÍQUIDO	21.014.444,73	17.505.967,08

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022
(VALORES EM R\$)

DESCRIÇÃO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS DE CONTINGÊNCIA	RESERVAS DE LUCROS	LUCROS/ PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo em 31.12.21	624.000,00	13.712.378,00	19.392.043,00	-	33.728.421,00
Resultado do Exercício	-	-	-	17.505.967,00	17.505.967,00
Proposta de Distribuição de Lucro	-	(7.929.148,00)	22.635.115,00	(17.505.967,00)	(2.800.000,00)
Saldo em 31.12.22	624.000,00	5.783.230,00	42.027.158,00	-	48.434.388,42
Reversao de Reservas	-	(5.783.230,00)	5.783.230,00	-	-
Resultado do Exercício	-	-	-	21.014.444,73	21.014.444,73
Proposta de Distribuição de Lucro	-	-	17.193.251,35	(21.014.444,73)	(3.821.193,38)
Saldo em 31.12.23	624.000,00	-	65.003.639,35	-	65.627.639,77

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 2023 E DE 2022
MÉTODO DIRETO
(VALORES EM R\$)

DESCRIÇÃO	2023	2022
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	2.635.944,00	4.839.498,00
Recebimentos de Plano Saúde (+)	335.629.192,00	244.067.002,00
Pagamentos a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde (-)	(281.715.187,00)	(200.785.015,00)
Pagamentos de Comissões (-)	(14.466.046,00)	(9.880.468,00)
Pagamentos de Pessoal (-)	(6.614.540,00)	(5.115.503,00)
Pagamentos de Pró-Labore (-)	(622.973,00)	(587.886,00)
Pagamentos de Serviços Terceiros (-)	(571.891,00)	(672.094,00)
Pagamentos de Tributos (-)	(5.457.052,00)	(3.813.545,00)
Pagamentos de Promoção/Publicidade (-)	(789.797,00)	(862.343,00)
Aplicações Financeiras (-)	(7.007.336,00)	(9.104.250,00)
Outros Pagamentos Operacionais (-)	(15.748.426,00)	(8.406.400,00)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(568.262,00)	(62.896,00)
Pagamentos de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros (-)	(168.500,00)	(62.896,00)
Pagamentos de Aquisição de Participação em Outras Empresas (-)	(399.762,00)	-
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(3.821.193,00)	(2.800.000,00)
Pagamento de Participação nos Resultados (-)	(3.821.193,00)	(2.800.000,00)
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA	(1.753.511,00)	1.976.602,00
(+) Saldo Inicial de Caixa e equivalentes de caixa (1)	2.177.867,00	201.265,03
(=) Saldo Final de Caixa e equivalentes de caixa (1)	424.356,00	2.177.867,00
(Redução)/Aumento do Saldo do Caixa e equivalentes de caixa	(1.753.511,00)	1.976.601,97
Ativos Livres no Início do Período (2)	31.738.111,00	18.755.985,14
Ativos Livres no Final do Período (2)	61.308.311,19	31.738.111,00
Aumento/(Diminuição) nas Aplic. Financ. - Recursos Livres	29.570.200,19	12.982.125,86

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (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 2023 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

	2023	2022
Caixa	493	449
Numerários em Trânsito	1.328	-
Bancos conta movimento	422.535	2.177.418
Total	424.356	2.177.867

4. Aplicações Financeiras Circulantes

4.1 Vinculadas à Provisões Técnicas

	2023	2022
BANCOOB	0	17.283.300
Total	0	17.283.300

4.2 Não Vinculadas à Provisões:

	2023	2022
SICOOB	45.450.566	28.612.854
Banco do Brasil	4.667	947.390
Banco Sicredi	616.354	
Banco Safra	15.236.723	
Total	61.308.311	29.560.244

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:

	2023			2022
Descrição	Valor Contábil Líquido	Aquisições/ Baixas	Depreciações	Valor Contábil Líquido
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	-		
Máquinas e Equipamentos não hospitalares	24.164	17.560	(7.657)	16.507
Computadores e Periféricos	148.744	109.163	(50.848)	90.429
Móveis e Utensílios	56.680	41.776	(13.101)	25.760
Total do Imobilizado	229.589	168.499	(71.606)	132.696

6. Intangível

	2023		2022
Descrição	Valor Contábil Líquido	Depreciações	Valor Contábil Líquido
Direito de uso de software	7.947	41.178	49.125
Total do Intangível	7.947	41.178	49.125

7. Impostos e Contribuições a recolher

	2023	2022
IRPJ	1.358.569	1.213.152
CSLL	632.505	574.532
INSS	105.441	91.302
FGTS	40.732	26.437
IRRF S/ Salários	58.193	71.854
IRRF S/ Terceiros	41.129	34.772
ISS S/ Faturamento	251.728	212.565
ISS S/ Terceiros	191.887	144.197
PIS/COFINS/CSLL S/Terceiros	59.551	39.969
COFINS S/ Faturamento	190.509	160.899
PIS S/ Faturamento	30.935	26.124
Outros	11.705	9.884
Total	2.972.885	2.605.687

8. Capital Social

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

		2023		2022
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. no ano de 2023, foi dispensada da obrigatoriedade dos ativos garantidores.

10. Contratos a Repassar Períodos Futuros

A VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA. possui em 31 de dezembro de 2023 o montante de R\$ 1.984.597 referente a contratos que os clientes possuem com as operadoras de planos de saúde que serão repassadas no exercício de 2024 (R\$ 3.239.245 em 2023), conforme cláusulas contratuais.

A contrapartida deste saldo no ativo está apresentada em 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 2023 e 2022, sendo as principais operações e saldos sumariados conforme segue:

Empresa	Relacionamento	Lucro Distribuído em	
		2023	2022
FENCOM	Sócia	3.821.193	2.800.000
		3.821.193	2.800.000

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	2023	2022
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do período	21.014.444	17.505.967
Depreciações/Amortizações	112.784	248.070
Prejuízo (Lucro) na Alienação de Ativo Não Circulante	-	-
Equivalência Patrimonial	(39.132)	330.042
Resultado do Período Ajustado	21.088.098	18.084.079
(Aumento) Diminuição em Ativos Operacionais	(18.717.688)	(16.321.209)
(Aumento (Diminuição) em Passivos Operacionais	265.534	3.079.100
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	2.635.944	4.841.970

13. Contingências Cíveis

A VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA. era ré em 34 processos judiciais cíveis em 2023, sendo dezoito considerados pelos advogados como perda possível no valor total de R\$ 522.693, onze considerados pelos advogados como perda remota no valor total de R\$418.973, quatro considerados pelos advogados como perda provável no valor total de R\$ 85.430 e um considerado pelos advogados como arquivado no valor total de R\$ 740,28.

Em 2022 era ré em 19 processos judiciais cíveis, sendo onze considerados pelos advogados como perda possível no valor de R\$ 352.859, cinco considerados pelos advogados como perda remota no valor de R\$ 127.039, e três considerados pelos advogados como perda provável no valor total de R\$92.544.

Belo Horizonte – MG, 31 de dezembro de 2023.

VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.**RELATÓRIO CIRCUNSTANCIADO - OBSERVAÇÕES, COMENTÁRIOS E RECOMENDAÇÕES DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Os pontos incluídos neste relatório são apresentados como sugestões construtivas à entidade. Nossos comentários dizem respeito exclusivamente aos itens mencionados. Outros comentários poderão ser realizados em outras oportunidades, não tendo este relatório o objetivo de esgotar todos os riscos existentes.

Conforme determinado no item 6.3.9 da Resolução Normativa nº 528/2022 da Agência Nacional de Saúde Suplementar, os auditores independentes, além de emitirem parecer sobre as demonstrações contábeis, devem apresentar relatórios circunstanciados contendo observações relativas às deficiências ou à eficácia dos procedimentos de controles internos, e a respeito do não cumprimento de normas legais e regulamentares, além de conter informações sobre os assuntos dispostos no item 6.3.9.1 da mesma resolução.

No decorrer do exercício de 2023 realizamos alguns exames na entidade com a finalidade de efetuarmos uma revisão por amostragem dos controles internos bem como revisarmos o cumprimento das obrigações e determinações oriundas da legislação societária e normas regulamentares oriundas da Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS. As deficiências e distorções encontradas em nossos trabalhos foram comunicadas por escrito para a administração da entidade conforme preconiza a NBC TA 265 - Comunicação de Deficiências de Controle Interno e NBC TA 450 - Avaliação das Distorções Identificadas durante a auditoria. Os trabalhos realizados durante o exercício de 2023 abrangeram exames variados, sempre por amostragem, em áreas diversas.

Os pontos que julgamos que deverão ser mantidos no relatório circunstanciado do encerramento do exercício de 2023 encontram-se abaixo descritos. A escolha destes pontos se deve à importância dos mesmos em relação ao conjunto das demonstrações contábeis publicadas e das exigências da Agência Nacional de Saúde Suplementar.

Temos a comentar o seguinte:

➤ **Provisão para Perdas Sobre Créditos - PPSC**

A entidade vem efetuando a Provisão para Perdas Sobre Créditos conforme estabelece o item 10.2.3.3 da Resolução Normativa nº 528/2022.

➤ **Títulos a receber – Administração de Benefícios**

Não foi apresentado relatório ou composição do grupo 1.2.7.7 - *Títulos a Receber – Administração de Benefícios*, cujo saldo total é de R\$ 4.126.538,02. Esta conta é transitória, recebendo o débito como contrapartida do passivo a pagar do grupo 2.1.3.6 – *Débitos de Operações de Administração de Benefícios*. Trata-se de valores cobrados pelas operadoras de planos de saúde, cujos valores ainda não foram cobrados dos clientes.

Efetuando-se um comparativo entre o saldo do grupo Títulos a Receber – Administração de Benefícios (grupo 1.2.7.7 no Ativo) e o saldo do grupo correspondente de Débito de Administração de Benefícios a Repassar (grupo 2.1.3.6 no Passivo), constata-se que ambos estão conciliados com os relatórios gerenciais, porém com divergências entre ambos. Vide quadro abaixo:

Operadora	Grupo - 1277 - Ativo	Grupo - 2136 - Passivo	Diferença
Unimed Belo Horizonte	898.033,00	1.806.815,76	(908.782,76)
Unimed Montes Claros	676.333,17	-	676.333,17
Unimed Lavras	306.146,36	-	306.146,36
Unimed Juiz de Fora	148.985,89	66.425,23	82.560,66
Unimed Barbacena	53.768,40	-	53.768,40
Unimed Divinópolis	112.004,61	32.404,32	79.600,29
Unimed Muriaé	(1.694,87)	-	(1.694,87)
Unimed Sete Lagoas	1.055.444,89	-	1.055.444,89
Unimed Itaúna	2.576,14	239,49	2.336,65
Unimed Poços de Caldas	11.911,88	-	11.911,88
Unimed Uberaba	124.036,35	-	124.036,35
Unimed Conselheiro Lafaiete	36.045,98	-	36.045,98
Unimed Ponte Nova	644,94	-	644,94
Unimed Uberlândia	225.325,91	-	225.325,91
Unimed Gerais De Minas	3.434,18	-	3.434,18
Unimed Sul Mineira	6.313,18	4.572,36	1.740,82
Unimed Governador Valadares	9.086,25	-	9.086,25
Unimed Três Corações	19.669,16	7.294,02	12.375,14
Unimed Araguari	81.991,60	3.169,85	78.821,75
Unimed Inconfidentes	5.653,50	1.361,14	4.292,36
Unimed Catalão	97.902,37	-	97.902,37
Unimed Ituiutaba	55.983,51	-	55.983,51
Unimed Ubá	19.231,41	5.715,52	13.515,89
Unimed Cerrado	25.029,21	2.498,30	22.530,91
Unimed Andradas	16.918,28	-	16.918,28
Unimed Araguaína	72.093,29	-	72.093,29
Unimed Varginha	69.754,39	54.060,80	15.693,59
Unimed Cariri	(12.403,71)	-	(12.403,71)
Unimed Leopoldina	(31.631,99)	-	(31.631,99)
Unimed Itabira	-	40,96	(40,96)
Contratos Estipulados	37.950,74	-	37.950,74
Total	4.126.538,02	1.984.597,75	2.141.940,27

Sugerimos que a entidade providencie as conciliações dos saldos do grupo 1.2.7.7 - *Títulos a Receber*, visto que há relevância tanto no saldo do grupo quanto na diferença apontada.

BAUER AUDITORES ASSOCIADOS

Belo Horizonte – MG – Rua Bernardo Guimarães, 2717 – Salas 1001 e 1002 – Lourdes – Cep 30.140-082

Fone: (31) 3295-2837, Fax (31) 3295-2815

baueraudidores@baueraudidores.com.br

➤ **Cartão de Crédito - Reclassificação**

Os valores referentes a recebimentos com cartão de crédito estão sendo registrados no grupo de contas 124 - *Créditos de Operações de Assistência à Saúde Não Relacionados com Planos de Saúde da Operadora*. A nosso ver, a melhor classificação seria no grupo de contas 127719018 - *Outros Títulos a Receber*. Sugerimos que a entidade providencie a reclassificação dos saldos.

➤ **Despesas antecipadas**

O saldo deste grupo estava assim representado:

Classificação	Descrição	Saldo em 31.12.2023	Controle	Divergências	Obs.:
12891.9011.01	Software Licença	202.006,18	263.091,27	(61.085,09)	(1)
12891.9011.03	Seguro Predial	463,96	463,96	-	(2)
Total		202.470,14	263.555,24	(61.085,10)	

(1) Este saldo apresentou divergência em relação ao controle apresentado. Sugerimos que a entidade verifique o que ocasionou a divergência e efetue os ajustes necessários.

(2) Saldos em conformidade com o controle apresentado.

➤ **Investimentos**

No final do exercício de 2023 o grupo estava assim composto:

Conta	Descrição	Saldo
13.221.902.102	Sicoob Credicom Conta Capital (1)	883.103,44
13.215.901.102	Prevalen Corretora (2)	544.285,30
Total		1.427.388,74

(1) Este saldo se refere a conta capital mantida no Sicoob, cujo saldo estava condizente com o extrato apresentado;

(2) Este saldo se refere a 100% do capital de empresa investida, a Prevalen Corretora. Não nos foram apresentadas as demonstrações auditadas da investida, bem como não foram efetuadas as demonstrações consolidadas para o exercício de 2023.

➤ **Imobilizado – Depreciação específica**

Os valores relativos à depreciação estão sendo considerados conforme vida útil estimada dos bens inventariados em agosto de 2021, quando foi efetuado o estudo de taxas de depreciação. Cabe lembrar que a entidade deve efetuar ou ao menos atualizar tal estudo no mínimo anualmente.

➤ **Impairment - Redução do valor do ativo**

A entidade realizou cálculo de redução a valor recuperável de ativos imobilizados conforme preconizado no CPC 01 em 2022. A metodologia de cálculo apresentada naquela ocasião para os itens de imobilizado demonstrou consistência em relação ao normativo citado.

Cabe lembrar que tal estudo deve ser efetuado ou ao menos atualizado no mínimo anualmente.

➤ **Imobilizado / Intangível**

Segue abaixo confrontação entre os relatórios auxiliares e os saldos contábeis dos grupos de Imobilizado e Intangível.

Classificação	Descrição	Saldo em 31.12.2023	Conciliações	Divergências
13322901202	Maquinas e Equipamentos	53.965,64	51.545,26	(2.420,38)
13322901302	Equipamentos de Processamento Eletrônico de Dados – Hardware	413.755,63	407.898,37	(5.857,26)
13322901402	Moveis e Utensílios	133.232,11	133.232,11	-
13322902201	* Maquinas e Equipamentos	(10.149,46)	(14.550,33)	(4.400,87)
13322902301	* Equip. De Processamento Eletrônico e Dados	(24.744,99)	-	24.744,99
13322902401	* Moveis e Utensílios	(31.778,07)	(21.150,36)	10.627,71
13322903202	Maquinas e Equipamentos	(19.651,81)	-	19.651,81
13322903301	Equipamentos de Proces. Eletron. Dados	(240.266,21)	(214.178,87)	26.087,34
13322903402	Moveis e Utensílios	(44.773,54)	-	44.773,54
13342901102	Benfeitorias em Imoveis de Terceiros	697.204,89	-	697.204,89
13342903102	Benfeitorias em Imoveis de Terceiros	(697.204,89)	-	(697.204,89)
13412901101	Direito de Uso - Sistema de Computação	262.294,79	262.294,79	-
13412903101	Direito de Uso - Sistema de Computação	(254.347,30)	(254.347,30)	-
Total		237.536,79	350.743,67	113.206,88

(*) Provisão para perda de desvalorização do valor recuperável do ativo Imobilizado efetuada mediante estudo feito pela administradora em 2021.

Verificamos, através dos razões contábeis, que a contabilidade efetuou os ajustes neste grupo no mês de janeiro de 2024. Sugerimos ainda que o levantamento patrimonial seja atualizado ao menos anualmente.

➤ **Contraprestações pecuniárias a restituir**

A conta 21311901101 – *Contraprestação Pecuniária a Restituir* possui saldo de R\$127.885,60 referente a valores a restituir a diversos clientes. O montante citado está de acordo com os controles apresentados, os quais deverão ser revistos pois existem valores pendentes de restituição dos exercícios de 2019, 2020, 2021, 2022 e 2023.

➤ **Capital Regulatório – Capital Baseado em Risco CBR**

A Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, instituiu critérios para definição do capital regulatório das operadoras de planos de assistência à saúde através da RN 569/2022. O processo de mudança na regra de capital da saúde suplementar visa o estabelecimento do Capital Baseado em Risco - CBR em substituição à metodologia da margem de solvência vigente até o final de 2022. A nosso ver, o PLA - Patrimônio Líquido Ajustado da entidade, em relação ao Resultado do Capital Regulatório no quarto trimestre de 2023, é suficiente, conforme atestado através do relatório do 4º trimestre elaborado pela Confianza Actuarial Consultoria e Assessoria Ltda.

➤ **DIOPS 4º Trimestre**

O DIOPS do quarto trimestre de 2023 não estava concluído quando da realização de nossos trabalhos. Por este motivo, não foi possível confrontar as informações constantes no DIOPS com as demonstrações contábeis do encerramento do exercício.

➤ **Certidões de Débitos**

A entidade apresentou as seguintes certidões de débitos:

Certidão	Vencimento	Situação
Receita Federal	21/08/2024	Negativa
Municipal	24/03/2024	Quitação Plena
Trabalhista	21/08/2024	Negativa
Estadual	23/05/2024	Negativa
FGTS	22/03/2024	Regular

➤ **Demonstrações consolidadas**

A partir do exercício de 2019, o CPC 36 (R3) se aplica a qualquer operadora/administradora que seja controladora, independentemente da forma societária, devendo esta apresentar as demonstrações consolidadas em conjunto com as suas demonstrações individuais, conforme definido no item 10.30 das Normas Gerais da RN 528/2022 da ANS. A VALEM possui 100% do capital da PREVALEM, estando, portanto, obrigada a apresentar as demonstrações consolidadas referentes ao exercício de 2023, porém até a data de finalização desta auditoria as demonstrações consolidadas não foram disponibilizadas para validação.

➤ **Item 6.3.9.1 das Normas Gerais da RN 528/2022 da ANS**

Em atenção ao disposto no item 6.3.9.1 das Normas Gerais da RN 528/2022 da ANS, mencionamos abaixo situações acerca dos oito itens elencados na referida legislação.

a) processos de comercialização e comissionamento

Os planos de outras operadoras comercializados pela VALEM são vendidos por vendedores internos e externos, os quais percebem comissionamento entre 1% e 240%. A entidade não difere os gastos de comercialização.

b) recepção e processamento de contas médicas

Não aplicável por se tratar de Administradora de Benefícios.

c) contratualização de prestadores e entidades que fazem intermediação de rede indireta

Não aplicável por se tratar de Administradora de Benefícios.

d) cadastro de beneficiários

O total de usuários existentes no cadastro em dezembro de 2023 era de 65.127 (55.252 em 2022). Cabe salientar que estes usuários aparecem na ANS relativamente às entidades com quem possuem o plano de assistência à saúde.

e) faturamento de contraprestações

A entidade efetua seu faturamento nos dias 05, 10 e 20 de cada mês para os beneficiários PF, e no último dia útil de cada mês para os beneficiários PJ. Os processos de faturamento são feitos internamente.

f) contabilidade das provisões técnicas ou outras provisões

A entidade não possui PEONA, PEONA SUS, PESL, PIC ou provisão para remissão por se tratar de Administradora de Benefícios.

g) controle e limites financeiros para valores a pagar e a receber da entidade

A entidade possui processos internos de alçadas, limites e segregações para seus pagamentos. Cabe salientar que a entidade não recebe valores via caixa, o que melhora a qualidade dos controles existentes. A entidade possui a prática de realizar orçamentos anuais para fins de tomada de decisões.

h) transações com partes relacionadas, adiantamentos e empréstimos

A entidade registrou em Notas Explicativas as transações com partes relacionadas conforme exigido no CPC 05 (R1) e NBC TG 05 (R3)., exceto em relação ao investimento mantido na Prevalen, o qual não foi mencionado.

INDICADORES FINANCEIROS

As demonstrações contábeis elaboradas em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 possuem os seguintes indicadores:

INDICADORES	31.12.2023	31.12.2022
Capital Circulante	64.048.144	47.356.616
Liquidez Corrente	8,26	6,45
Liquidez Geral	7,90	6,25
Solvência	8,08	6,38
Endividamento	0,12	0,16
Imobilização	0,03	0,02
Grau de Endividamento Geral	0,14	0,19
Resultado do Exercício	21.014.445	17.505.967

Fórmulas e Significados:

- **Capital Circulante** – Deve ser sempre positivo. O resultado negativo neste índice indica a forte necessidade de capital de giro bem como uma situação extremamente desconfortável para a empresa. É indicado pela seguinte fórmula: (Ativo Circulante – Passivo Circulante)
- **Liquidez Corrente** – Indica quantos reais estão disponíveis para cada real de passivo a pagar no curto prazo indicado pela seguinte fórmula: (Ativo Circulante/Passivo Circulante).
Entre 0,00 e 1,00 – insatisfatório
Entre 1,01 e 1,50 – bom
Acima de 1,51 – muito bom
- **Liquidez Geral** – Indica quantos reais se obtêm pela realização de todos os ativos menos o permanente para cada real a pagar calculado pela seguinte fórmula: $LG = (\text{Ativo Circulante} + \text{Ativo Realizável a Longo Prazo}) / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})$.
Entre 0,00 e 1,00 – insatisfatório
Entre 1,01 e 1,50 – bom
Acima de 1,51 – muito bom
- **Solvência** – Indica quanto a empresa dispõe para pagar todas as suas dívidas com seu ativo total apurado pela seguinte fórmula: (Ativo Total)/(Passivo Circulante + Passivo Não Circulante).
Entre 0,00 e 1,00 – insatisfatório
Entre 1,01 e 1,50 – bom
Acima de 1,51 – muito bom

- **Endividamento** – Avalia se as operações estão acima do limite com capital de terceiros através da seguinte fórmula: $(\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}) / \text{Ativo Total}$.
Abaixo de 1,00 – normal
Acima de 1,00 – forte necessidade de capital de giro e possibilidade de inadimplência no curto prazo.
- **Imobilização** – Indica o quanto do capital próprio foi investido em bens do ativo permanente através da seguinte fórmula: $(\text{Investimentos} + \text{Imobilizado} + \text{Intangível}) / \text{Patrimônio Líquido}$.
Admite-se um índice de até 40%, porém, quanto mais baixo este índice maior o capital de giro a custo zero.
- **Grau de Endividamento Geral** – Mostra o nível de participação dos capitais de terceiros que foram captados pela organização em relação ao capital dos sócios. Em princípio, quanto menor o resultado deste índice menor será o grau de vulnerabilidade da empresa. É calculado através da fórmula: $(\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}) / \text{Patrimônio Líquido}$.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

O presente relatório contempla o resultado de nossos exames de auditoria sobre os procedimentos adotados pela VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA. na elaboração das demonstrações contábeis levantadas em 31 de dezembro de 2023.

Os pontos incluídos neste relatório são apresentados como sugestões construtivas à entidade. Nossos comentários dizem respeito exclusivamente aos itens mencionados. Outros comentários poderão ser realizados em outras oportunidades, não tendo este relatório o objetivo de esgotar todos os riscos existentes. Cabe lembrar que nossos testes são feitos em base de amostragem, o que não elimina a possibilidade de existência de pendências e inconsistências não detectadas nesta ocasião.

Este trabalho foi efetuado para atendimento às legislações regulamentares e para uso da Administração da entidade e não deve ser utilizado para fins distintos aos seus propósitos. O presente relatório circunstanciado não deve ser utilizado, sob nenhuma hipótese, para quaisquer outros fins, bem como não deverá ser publicado, repassado, transcrito ou transmitido sem a anuência dos auditores responsáveis por sua emissão.

O presente relatório circunstanciado não deverá ser publicado em jornais, folhetos, websites e afins, já que não há obrigação legal para tal, além de conter informações que podem ser entendidas como sigilosas e assim serem prejudiciais à entidade no tocante à Lei 13.709/2018 - Lei Geral de Proteção de Dados.

Eram estas as colocações que tínhamos em função dos trabalhos realizados.

Permanecemos inteiramente à disposição de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos adicionais necessários.

Atenciosamente,

FÁBIO EDUARDO DE ALMEIDA BAUER
Contador Responsável
CRC MG 077699/O

BAUER AUDITORES ASSOCIADOS
CRC/MG 6427