

**R.N.: 103/2025 – MG**

**CLIENTE: VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.**

**ASSUNTO: RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS  
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO EXERCÍCIO FINDO EM  
31 DE DEZEMBRO DE 2024**

**DATA : 21.02.2025**



 **Bauer Auditores Associados**

*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*

*[bauerauditores@bauerauditores.com.br](mailto:bauerauditores@bauerauditores.com.br)*

## ÍNDICE

- **RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**
- **DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS LEVANTADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024**
  - 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 2024**
- **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 sem ressalva**

Examinamos as demonstrações contábeis da VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA., que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 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.

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.

*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*

*[bauerauditores@bauerauditores.com.br](mailto:bauerauditores@bauerauditores.com.br)*

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, 21 de fevereiro de 2025.

**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 2024 E DE 2023**  
**(VALORES EM R\$ 1)**

<b>BALANÇO PATRIMONIAL</b>		
<b>ATIVO</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>97.025.081</b>	<b>72.871.091</b>
Disponível	785.588	424.356
Realizável	96.239.493	72.446.735
. Aplicações Financeiras	78.315.118	61.308.311
- Aplicações Livres	78.315.118	61.308.311
. Créditos de Operações c/ Planos de Assist à Saúde	9.670.890	5.236.404
- Créditos de Operações de Adm. de Benefícios	9.670.890	5.236.404
. Créditos Operacionais Não Relacionados c/ Planos	2.095.038	1.419.048
. Bens e Títulos a Receber	5.820.769	4.280.502
. Despesas Antecipadas	337.679	202.470
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.851.144</b>	<b>2.024.272</b>
Realizável a Longo Prazo	522.644	359.347
. Depósitos Judiciais e Fiscais	522.644	359.347
Investimentos	2.109.965	1.427.389
. Participações Societárias por Equival. Patrimonial	689.682	544.285
- Participações em Outras Sociedades	689.682	544.285
. Participações Societárias pelo Método de Custo	1.420.283	883.103
Imobilizado	217.508	229.589
. Imobilizado de Uso Próprio	217.508	229.589
- Não Hospitalares / Odontológicos	217.508	229.589
Intangível	1.028	7.947
<b>TOTAL ATIVO</b>	<b>99.876.225</b>	<b>74.895.363</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.**  
**BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E DE 2023**  
**(VALORES EM R\$ 1)**

**BALANÇO PATRIMONIAL**

<b>PASSIVO</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>10.055.144</b>	<b>8.822.946</b>
<b>Débitos de Operações de Assist. à Saúde</b>	<b>5.221.088</b>	<b>4.830.880</b>
- Contraprestações a Restituir	173.621	127.886
- Receita Antecipada de Contraprestações	125.314	376.531
- Comercialização sobre Operações	2.500.345	2.341.866
- Débitos de Operações de Administração de Benefícios	2.421.808	1.984.598
<b>Tributos e Contribuições a Recolher</b>	<b>3.706.298</b>	<b>2.972.885</b>
- Tributos e Contribuições	3.706.298	2.972.885
<b>Débitos Diversos</b>	<b>1.127.758</b>	<b>1.019.182</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>709.601</b>	<b>444.777</b>
<b>Provisões</b>	<b>709.601</b>	<b>444.777</b>
- Provisões para Ações Judiciais	709.601	444.777
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>89.111.481</b>	<b>65.627.640</b>
<b>. Capital Social</b>	<b>6.000.000</b>	<b>624.000</b>
<b>. Reservas</b>	<b>83.111.481</b>	<b>65.003.640</b>
- Reservas de Lucro	83.111.481	65.003.640
<b>TOTAL PASSIVO</b>	<b>99.876.225</b>	<b>74.895.363</b>



<b>VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.</b> <b>DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E DE 2023</b> <b>(VALORES EM R\$ 1)</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>		
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Receita de Contraprestações Efetivas</b>	<b>64.732.761</b>	<b>52.345.750</b>
<b>. Receitas com Operações de Assistência à Saúde</b>	<b>71.474.567</b>	<b>57.796.471</b>
. Receita com Administração	71.474.567	57.796.471
<b>. (-) Tributos Diretos de Oper. com Planos de Assist.</b>	<b>(6.741.806)</b>	<b>(5.450.721)</b>
<b>(=) RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSIST.</b>	<b>64.732.761</b>	<b>52.345.750</b>
<b>(+/-) Outras Rec. / Desp. Operacionais</b>	<b>(5.632.831)</b>	<b>(3.035.772)</b>
<b>. Rec. Operac. de Assist. à Saúde Não Relac com Planos de Saúde</b>	<b>37.948</b>	<b>4</b>
. Outras Receitas Operacionais	37.948	4
<b>. (-) Tributos Diretos de Outras Receitas</b>	<b>(166.700)</b>	<b>(134.825)</b>
<b>. (-) Outras Desp. Operac. com Planos de Assist. à Saúde</b>	<b>(5.504.079)</b>	<b>(2.900.951)</b>
. Outras Desp. Operac. de Planos de Assist. à Saúde	68.125	111.529
. Provisão para Perdas de Crédito	(5.572.204)	(3.012.480)
<b>(=) RESULTADO BRUTO</b>	<b>59.099.930</b>	<b>49.309.979</b>
<b>. (-) Despesas Comercialização</b>	<b>(17.638.847)</b>	<b>(15.187.436)</b>
<b>. (-) Despesas Administrativas</b>	<b>(14.798.336)</b>	<b>(13.388.240)</b>
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>26.662.747</b>	<b>20.734.303</b>
<b>. Resultado Financeiro</b>	<b>11.009.052</b>	<b>9.154.904</b>
. Receita Financeira	11.391.184	9.569.909
. Despesa Financeira	(382.132)	(415.005)
<b>. Resultado Patrimonial</b>	<b>145.397</b>	<b>39.132</b>
. Receita Patrimonial	172.166	79.799
. Despesa Patrimonial	(26.770)	(40.668)
<b>(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>37.817.195</b>	<b>29.928.338</b>
<b>. (-) Imposto de Renda</b>	<b>(7.507.324)</b>	<b>(6.547.981)</b>
<b>. (-) Contribuição Social</b>	<b>(2.711.277)</b>	<b>(2.365.913)</b>
<b>(=) RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>27.598.595</b>	<b>21.014.445</b>

**VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.**  
**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS**  
**EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E DE 2023**  
**(VALORES EM R\$ 1)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Prejuízos Acumulados</b>	<b>TOTAL</b>
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022</b>	<b>624.000</b>	<b>47.810.388</b>	<b>0</b>	<b>48.434.388</b>
Lucro / Prejuízo do Exercício			21.014.445	21.014.445
Proposta de Distribuição do Lucro		17.193.252	(21.014.445)	(3.821.193)
. Reserva Legal		21.014.445	(21.014.445)	0
. Dividendos		(3.821.193)	0	(3.821.193)
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023</b>	<b>624.000</b>	<b>65.003.640</b>	<b>0</b>	<b>65.627.640</b>
Aumento de Capital	5.376.000			5.376.000
Reversão de Reservas		(5.376.000)		(5.376.000)
Lucro / Prejuízo do Exercício			27.598.595	27.598.595
Proposta de Distribuição do Lucro		23.483.841	(27.598.595)	(4.114.754)
. Reserva Legal		27.598.595	(27.598.595)	(0)
. Dividendos		(4.114.754)	0	(4.114.754)
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024</b>	<b>6.000.000</b>	<b>83.111.481</b>	<b>0</b>	<b>89.111.481</b>

**VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.**  
**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E DE 2023**  
**MÉTODO DIRETO**  
**(VALORES EM R\$ 1)**

DESCRIÇÃO	2024	2023
<b>Atividades Operacionais</b>		
(+) Recebimentos de Plano Saúde	456.203.675	335.629.192
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	1.752.832	-
(-) Pagamentos a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	388.557.083	281.715.187
(-) Pagamentos de Comissões	17.480.368	14.466.046
(-) Pagamentos de Pessoal	7.352.550	6.614.540
(-) Pagamentos de Pró-Labore	403.886	622.973
(-) Pagamentos de Serviços Terceiros	661.848	571.891
(-) Pagamentos de Tributos	6.305.396	5.457.051
(-) Pagamentos de Promoção/Publicidade	1.727.549	789.797
(-) Aplicações Financeiras	10.504.387	7.007.336
(-) Outros Pagamentos Operacionais	19.915.716	15.748.426
<b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>	<b>5.047.724</b>	<b>2.635.944</b>
<b>Atividades de Investimento</b>		
(+) Recebimentos de Venda de Investimentos	438.363	-
(-) Pagamentos de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	34.559	168.500
(-) Pagamentos de Aquisição de Participação em Outras Empresas	975.542	399.762
<b>Caixa Líquido das Atividades de Investimentos</b>	<b>(571.738)</b>	<b>(568.263)</b>
<b>Atividades de Financiamento</b>		
(-) Pagamento de Participação nos Resultados	4.114.754	3.821.193
<b>Caixa Líquido das Atividades de Financiamento</b>	<b>(4.114.754)</b>	<b>(3.821.193)</b>
Variação Líquida do Caixa e dos Equivalentes de Caixa	361.232	(1.753.512)
<b>Saldo Inicial do Caixa e dos Equivalentes de Caixa</b>	<b>424.356</b>	<b>2.177.867</b>
<b>Saldo Final do Caixa e dos Equivalentes de Caixa</b>	<b>785.588</b>	<b>424.356</b>

## **VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 (Valores expressos em Reais 1)**

#### **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 29 da RN nº 557, de 14 de dezembro de 2022, 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 2024 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**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Caixa	2	493
Numerários em Trânsito	232	1.328
Bancos conta movimento	785.354	422.535
<b>Total</b>	<b>785.588</b>	<b>424.356</b>

## 4. Aplicações Financeiras Circulantes

### 4.1 Vinculadas à Provisões Técnicas

	2024	2023
BANCOOB	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 4.2 Não Vinculadas à Provisões:

	2024	2023
SICOOB	58.234.597	45.450.566
Banco do Brasil	46.647	4.667
Banco Sicredi	2.548.718	616.354
Banco Safra	14.479.656	15.236.723
Investcoop	3.005.500	0
<b>Total</b>	<b>78.315.118</b>	<b>61.308.311</b>

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			2024
Descrição	Valor Contábil Líquido	Aquisições / Baixas	Deprec.	Valor Contábil Líquido
Benfeitorias em imóveis de terceiros		-		-
Máquinas e Equipamentos não hospitalares	24.164	25.815	(9.654)	40.325
Computadores e Periféricos	148.744	(2.822)	(15.987)	129.935
Móveis e Utensílios	56.680	2.060	(11.492)	47.248
<b>Total do Imobilizado</b>	<b>229.588</b>	<b>25.053</b>	<b>(37.133)</b>	<b>217.508</b>

## 6. Intangível

	2023		2024
Descrição	Valor Contábil Líquido	Depreciações	Valor Contábil Líquido
Direito de uso de software	7.947	(6.919)	1.028
<b>Total do Intangível</b>	<b>7.947</b>	<b>(6.919)</b>	<b>1.028</b>

## 7. Impostos e Contribuições a recolher

	2024	2023
IRPJ	1.781.673	1.358.569
CSLL	739.214	632.505
INSS	111.834	105.441
FGTS	35.699	40.732
IRRF S/ Salários	68.803	58.193
IRRF S/ Terceiros	40.348	41.129
ISS S/ Faturamento	324.900	251.728
ISS S/ Terceiros	223.244	191.887
PIS/COFINS/CSLL S/Terceiros	79.806	59.552
COFINS S/ Faturamento	245.761	190.509
PIS S/ Faturamento	39.909	30.935
Outros	15.107	11.705
<b>Total</b>	<b>3.706.298</b>	<b>2.972.885</b>

## 8. Capital Social

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

		2024		2023
<b>FENCOM</b>	100%	6.000.000,00	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 2024, 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 2024 o montante de R\$ 2.421.808 referente a contratos que os clientes possuem com as operadoras de planos de saúde que serão repassadas no exercício de 2025 (R\$ 1.984.598 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 2024 e 2023, sendo as principais operações e saldos sumariados conforme segue:

Empresa	Relacionamento	Lucro Distribuído em	
		2024	2023
FENCOM	Sócia	4.114.754	3.821.193
		<b>4.114.754</b>	<b>3.821.193</b>

### 12. Conciliação da demonstração do Fluxo de Caixa

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

DESCRIÇÃO	2024	2023
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>Resultado do período</b>	<b>27.598.595</b>	<b>21.014.444</b>
Depreciações/Amortizações	47.330	112.784
Prejuízo (Lucro) na Alienação de Ativo Não Circulante	-	-
Equivalência Patrimonial	(145.397)	(39.132)
<b>Resultado do Período Ajustado</b>	<b>27.500.528</b>	<b>21.088.098</b>
(Aumento) Diminuição em Ativos Operacionais	(23.956.055)	(18.717.688)
(Aumento (Diminuição) em Passivos Operacionais	1.497.021	265.534
<b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>	<b>5.041.494</b>	<b>2.635.944</b>

### 13. Contingências Cíveis

A VALEM ADMINISTRADORA DE BENEFÍCIOS LTDA. era ré em 100 processos judiciais cíveis em 2024, sendo oitenta considerados pelos advogados como perda possível no valor total de R\$ 1.891.452, quatorze considerados pelos advogados como perda remota no valor total de R\$424.175 e seis considerados pelos advogados como perda provável no valor total de R\$186.957.

Em 2023 era ré em 34 processos judiciais cíveis, sendo dezoito considerados pelos advogados como perda possível no valor de R\$ 522.693, onze considerados pelos advogados como perda remota no valor de R\$ 418.973, e 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

Belo Horizonte – MG, 31 de dezembro de 2024



## 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 2024 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 2024 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 2024 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:

➤ **Créditos de operações de Administração de Benefícios**

Em dezembro de 2024 o grupo *Créditos de Operações de Administração de Benefícios* estava assim composto:

Descrição	(A) Contábil	(B) Relatório Financeiro	(A) - (B)
Entidades / Contratados (analítico)	3.290.343,62	3.334.553,47	(44.209,85)
Contratos Estipulados	18.967.667,82	19.144.522,29	(176.854,47)
<b>Total</b>	<b>22.258.011,44</b>	<b>22.479.075,76</b>	<b>(221.064,32)</b>

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

[bauerauditores@bauerauditores.com.br](mailto:bauerauditores@bauerauditores.com.br)

Os controles da entidade apresentam divergências entre o relatório financeiro e o saldo contabilmente registrado. De acordo com a contabilidade, essa diferença se deve a boletos cancelados após o fechamento da competência, os quais deveriam ser reclassificados para a conta de cancelamento de boletos.

➤ **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. A entidade efetua a provisão de valores em aberto há mais 90 dias efetuando também a provisão da totalidade (arrasto) do crédito.

➤ **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.

➤ **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 totaliza R\$ 5.678.479,73. Essa 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 que ainda não foram repassados aos clientes.

Ao comparar os saldos dos grupos mencionados, constatou-se uma divergência entre os valores registrados no ativo e no passivo. O saldo do grupo 1.2.7.7 - *Títulos a Receber – Administração de Benefícios* era de R\$5.678.479,73, enquanto o saldo do grupo 2.1.3.6 – *Débitos de Operações de Administração de Benefícios a Repassar* era de R\$ 2.421.808,19, resultando em uma diferença de R\$ 3.256.671,54.

Diante disso, sugerimos que a entidade verifique a origem da divergência e, se necessário, realize os ajustes cabíveis. Além disso, recomendamos que seja providenciada a conciliação do saldo do grupo 1.2.7.7 - *Títulos a Receber*.

➤ **Investimentos**

No final do exercício de 2024 o grupo estava assim composto:

Conta	Descrição	Saldo
13215901102	Prevalem Corretora (1)	689.682,14
13221902102	Partic. Inst. Reguladas (2)	1.420.282,91
<b>Total</b>		<b>2.109.965,05</b>

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

[bauerauditores@bauerauditores.com.br](mailto:bauerauditores@bauerauditores.com.br)

(1) Este saldo se refere a 100% do capital de empresa investida, a Prevalem Corretora. Não nos foram apresentadas as demonstrações auditadas da investida, bem como não foram efetuadas as demonstrações consolidadas para o exercício de 2024.

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

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

Em setembro de 2022 a entidade realizou cálculo de redução a valor recuperável de ativos imobilizados conforme preconizado no NBC TG 01 (R4). A metodologia de cálculo apresentada pela VALEM para os itens de imobilizado demonstrou consistência em relação ao normativo citado. Cabe lembrar que, conforme disposto na legislação mencionada, tal estudo deve ser feito no mínimo anualmente. Sugerimos que seja efetuada a atualização formal deste estudo.

➤ **Contraprestações pecuniárias a restituir**

A conta 21311901101 – *Contraprestação Pecuniária a Restituir* apresenta um saldo de R\$ 173.620,77, referente a valores a serem restituídos a diversos clientes. Esse montante está em conformidade com os controles apresentados que, no entanto, devem ser revisados, pois há valores pendentes de restituição referentes aos exercícios de 2019 a 2024.

➤ **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 PLA - Patrimônio Líquido Ajustado da entidade, em relação ao Resultado do Capital Regulatório do quarto trimestre de 2024, é suficiente.

➤ **DIOPS 4º Trimestre**

O DIOPS do quarto trimestre de 2024 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.

➤ **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 2024, 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 2024 era de 75.505 (65.127 em 2023). Cabe salientar que estes usuários aparecem na ANS relativamente às entidades com quem possuem o plano de 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.

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 divulgou em Notas Explicativas a natureza das transações com partes relacionadas conforme exigido no CPC 05 (R1).

A entidade não efetuou operações financeiras tipificadas no Art. 21 da Lei nº 9.656/98, com partes relacionadas.

**INDICADORES FINANCEIROS**

As demonstrações contábeis elaboradas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 possuem os seguintes indicadores:

INDICADORES	31.12.2024	31.12.2023
Capital Circulante	86.969.937	64.048.144
Liquidez Corrente	9,65	8,26
Liquidez Geral	9,06	7,90
Solvência	9,28	8,08
Endividamento	0,11	0,12
Imobilização	0,03	0,03
Grau de Endividamento Geral	0,12	0,14
Resultado do Exercício	27.598.595	21.014.445

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:  $(\text{Ativo Total})/(\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})$ .  
Entre 0,00 e 1,00 – insatisfatório  
Entre 1,01 e 1,50 – bom  
Acima de 1,51 – muito bom
- **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 2024.

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**