
Mental Health
Participações S.A.
Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Mental Health Participações S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Mental Health Participações S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Mental Health Participações S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

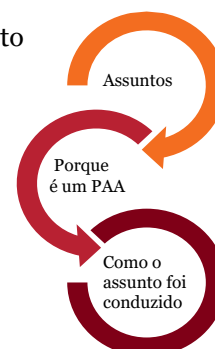
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Mental Health Participações S.A. e da Mental Health Participações S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



Porque é um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Combinações de negócios (Notas 2.18 e 5)

Durante 2023 a sua controlada Clínica da Gávea S.A. adquiriu o controle de duas empresas: (i) Vila Verde Saúde Mental Ltda. e (ii) Cadmo Clínica Médica Ltda., ambas com atuação na área de psiquiatria, localizadas em Minas Gerais e Paraná, respectivamente.

A mensuração e o reconhecimento dos ativos adquiridos e passivos assumidos pelos seus valores justos, bem como a apuração do ágio, envolveu julgamentos significativos da administração, além da aplicação de estimativas relevantes, fundamentadas em dados e premissas subjetivas.

Devido à relevância da aquisição e aos julgamentos e estimativas críticas envolvidos na identificação e determinação dos valores justos dos ativos adquiridos, passivos assumidos e ágio apurado, as referidas combinações de negócios foram consideradas como tema de foco em nossa auditoria.

Efetuamos, entre outros procedimentos, a leitura dos principais documentos relacionados com as aquisições efetuadas em 2023 e análise dos atos societários relevantes.

Com o apoio de nossos especialistas em avaliação, efetuamos análise da razoabilidade das premissas e metodologia usadas pela Companhia na identificação e mensuração dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data de aquisição, comparando-as com informações históricas disponíveis ou com dados observáveis de mercado e/ou do segmento de atuação. Também avaliamos a competência e a objetividade dos especialistas externos contratados pela Companhia para o cálculo do valor justos dos ativos líquidos identificáveis nas referidas combinações de negócios. Por fim, efetuamos leitura das divulgações realizadas pela administração nas demonstrações financeiras.

Nossos procedimentos de auditoria demonstraram que a metodologia, os julgamentos, as premissas utilizadas pela administração são razoáveis e as divulgações são consistentes com os dados e informações obtidas.

Avaliação de perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) de Ágio (Notas 2.17, 4.2(d) e 13)

A Companhia e suas controladas têm registrado no ativo intangível, ágio no valor total de R\$ 94.177 mil, em 31 de dezembro de 2023, decorrente de combinações de negócios.

A avaliação anual de recuperabilidade do ágio envolve julgamentos críticos por parte da administração na determinação dos seus fluxos de caixa futuros esperados. As projeções de caixa das unidades geradoras de caixa ("UGCs") com ágio alocado incluem dados e premissas subjetivas, tais como crescimento da receita, margens operacionais, e taxa de desconto da Companhia.

Este assunto foi considerado como um dos principais assuntos de auditoria tendo em vista a relevância do saldo do ágio, bem como o fato de

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o entendimento dos controles internos relevantes relacionados com o processo de mensuração do valor recuperável das UGCs, incluindo o ágio alocado.

Com o apoio de nossos especialistas em avaliação, analisamos a razoabilidade das principais premissas e metodologias usadas pela Companhia, em particular aquelas relacionadas à crescimento da receita, margens operacionais e taxa de desconto, bem como avaliamos a exatidão e integridade das informações utilizadas nos cálculos. Também realizamos revisão retrospectiva de projeções anteriores para identificar alguma potencial inconsistência no desenvolvimento futuro das estimativas e

Porque é um PAA

que variações nas principais premissas utilizadas podem impactar significativamente os fluxos de caixa projetados e o valor recuperável do ágio, com o consequente impacto nas demonstrações financeiras.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

recálculo independente do fluxo de caixa descontado, sensibilizando as principais premissas utilizadas para avaliar situações em que as variações resultariam em eventual necessidade de registro de *impairment*.

Por fim, efetuamos leitura das divulgações efetuadas nas notas explicativas às demonstrações financeiras.

Nossos procedimentos de auditoria demonstraram que os critérios e premissas utilizados pela administração são razoáveis e as divulgações são consistentes com dados e informações obtidos.

Reconhecimento de receita (Notas 2.19, 4.1 e 21)

As obrigações de desempenho da Companhia e suas controladas são medidas desde a admissão do paciente até o momento de sua alta. O reconhecimento de receita ocorre no momento da prestação de cada um dos serviços divulgados na Nota 4.1 às demonstrações financeiras.

Esse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, tendo em vista os valores envolvidos e as características inerentes ao processo de reconhecimento de receita de prestação de serviços, incluindo a estimativa relacionada à mensuração das glosas dos serviços prestados efetuadas pelas operadoras de planos de saúde.

Entre outros procedimentos, efetuamos o entendimento dos controles internos relevantes identificados para monitoramento e apuração dos serviços prestados, assim como avaliamos os critérios empregados pela administração para a elaboração da estimativa de provisão para glosas, com base no histórico de perdas.

Em base amostral, inspecionamos a documentação-suporte dos serviços prestados: inspeção da documentação comprobatória dos serviços prestados, bem como observamos os recebimentos subsequentes. Também obtivemos os relatórios analíticos de contas hospitalares ao final do exercício de 2023 e início de 2024 e testamos, em base amostral, o reconhecimento da receita no período correto de competência. Por fim, efetuamos leitura das divulgações efetuadas nas notas explicativas às demonstrações financeiras.

Nossos procedimentos de auditoria demonstram que os critérios e as premissas adotados pela administração para reconhecimento da receita, incluindo seu correto período de competência, bem como as correspondentes divulgações, são razoáveis e consistentes com as informações e dados apresentados.

Mental Health Participações S.A.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão 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 financeiras.

Como parte de uma 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 financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- 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 incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas, em conjunto. Se concluirmos que

Mental Health Participações S.A.

existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Companhia e suas controladas, em seu conjunto, a não mais se manter em continuidade operacional.

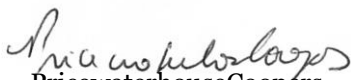
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria.

Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 29 de fevereiro de 2024



PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-5

Cáren Henriete Macohin
Contadora CRC 1PRO38429/O-3 "T" SC

Mental Health Participações S.A.

Balanco patrimonial
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	2	1	10.790	4.246
Títulos e valores mobiliários	6	50	2	1.711	1.191
Contas a receber	7	-	-	37.741	18.090
Estoques	8	-	-	2.520	1.119
Impostos a recuperar		59	67	823	566
Outros		1	-	4.301	718
		112	70	57.886	25.930
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Depósitos judiciais	19	-	-	421	270
Outros		-	-	3.302	2.528
		-	-	3.723	2.798
Investimentos	9	117.230	78.033	-	-
Imobilizado	11	-	-	22.044	9.579
Direito de uso – Arrendamento	12	-	-	20.774	14.429
Intangível	13	15.334	15.343	166.746	99.691
Total do ativo não circulante		132.564	93.376	209.564	126.497
Total do Ativo		132.676	93.446	271.173	152.427
Passivo					
Circulante					
Fornecedores		-	-	7.757	6.062
Empréstimos e debêntures	17	-	92.328	268	94.972
Tributos parcelados	15	-	-	2.321	-
Salários, provisões e encargos sociais	14	-	-	19.406	7.316
Obrigações fiscais	14	-	-	1.931	1.311
Contas a pagar por aquisição	16	-	-	4.406	2.163
Passivo de arrendamento	12	-	-	1.054	1.424
Outros		-	-	1.836	104
		-	92.328	38.979	113.352
Passivo não circulante					
Tributos parcelados	15	-	-	2.907	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	10.436	15.334	16.710	17.348
Contas a pagar por aquisição	16	-	-	35.520	10.295
Provisão para contingências	19	-	-	3.677	2.188
Passivo de arrendamento	12	-	-	21.175	13.440
Outros		-	1	-	2
		10.436	15.335	79.989	43.273
Total do passivo		10.436	107.663	118.968	156.625
Patrimônio líquido					
Capital social (integralizado e a integralizar)	20	168.165	15.205	168.165	15.205
Reflexo de participação no capital de controlada		(35)	(35)	(35)	(35)
Prejuízos acumulados		(45.891)	(29.387)	(45.891)	(29.387)
Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto) atribuível aos acionistas		122.240	(14.217)	122.240	(14.217)
Participação de não controladores		-	-	29.965	10.019
Total do passivo e patrimônio líquido		132.767	93.446	271.173	152.427

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidada

Mental Health Participações S.A.Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita líquida	21	-	-	132.145	69.561
Custos dos serviços prestados	22	-	-	(78.414)	(56.733)
Lucro bruto			-	53.731	12.828
Despesas gerais e administrativas	23	(5.290)	(2.064)	(58.240)	(20.528)
Equivalência Patrimonial	9	(6.435)	(6.409)	-	-
Outras despesas operacionais	24	(2.275)	(7.418)	(7.859)	(9.601)
Prejuízo antes das receitas e despesas financeiras		(14.000)	(15.892)	(12.367)	(17.301)
Receitas financeiras	25	37	301	1.888	1.587
Despesas financeiras	25	(2.541)	(11.322)	(11.249)	(13.943)
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		(16.504)	(26.913)	(21.729)	(29.657)
Impostos sobre o lucro	18	-	-	2.468	(3)
Prejuízo líquido do exercício		(16.504)	(26.913)	(19.262)	(29.660)
Participação de não controladores		-	-	2.758	2.747
Prejuízo do exercício		(16.504)	(26.913)	(16.504)	(26.913)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Mental Health Participações S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Prejuízo do exercício	(16.504)	(26.913)	(19.262)	(29.660)
Reflexo de participação no capital de controlada	-	(35)	-	(35)
Participação de não controladores	-	-	2.758	2.747
Total do resultado abrangente	(16.504)	(26.948)	(16.504)	(26.948)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Mental Health Participações S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto)
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

Descrição	Capital social	Capital social a integralizar	Outros resultados abrangentes	Lucros/Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	5.600	(2.652)	-	(2.474)	474
Aumento de capital	11.101	-	-	-	11.101
Capital a integralizar	-	1.156	-	-	1.156
Ajuste Avaliação Patrimonial	-	-	(35)	-	(35)
Prejuízo do exercício	-	-	-	(26.913)	(26.913)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	16.701	(1.496)	(35)	(29.387)	(14.217)
Aumento de capital	157.680	-	-	-	157.680
Capital a integralizar	-	(4.719)	-	-	(4.719)
Prejuízo do exercício	-	-	-	(16.504)	(16.504)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	174.380	(6.215)	(35)	(45.891)	122.240

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Mental Health Participações S.A.
Demonstração do fluxo de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo antes do imposto de renda	(16.504)	(26.913)	(21.729)	(29.657)
Depreciações e amortizações	2.261	7.418	6.600	2.123
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	(29)	11.202	2.984	12.594
Provisão para contingência	-	-	-	2.188
Resultado de equivalência patrimonial	6.435	6.409	-	-
Provisão para Glosas e PCLD	-	-	1.980	2.064
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos				
(Aumento) de contas a receber de clientes e outras	-	-	(12.277)	(20.154)
(Aumento) de estoques	-	-	(993)	(1.119)
Impostos a Recuperar	8	(67)	(79)	(566)
Depósitos Judiciais	-	-	(126)	(270)
(Redução) de outros ativos	12	-	(2.400)	(3.246)
(Redução) Aumento de contas a pagar a fornecedores e outras	-	(763)	34.001	5.946
Salários e Encargos sociais	-	-	6.191	7.316
Obrigações tributárias	5	(17)	8.290	1.345
Provisão para contingências	-	-	157	-
Outros passivos	(1)	(141)	4.231	30
	(7.814)	(2.872)	19.369	(21.406)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	-	(1.038)	(1.571)
Pagamento de juros por empréstimos e debentures	-	(8.167)	(5.870)	(8.167)
Pagamento de juros por arrendamento	-	-	-	(886)
Pagamento de juros	-	-	-	(702)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	-	(11.039)	12.461	(32.732)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Pagamento em aquisição de negócios, líquido do caixa adquirido	-	(64.131)	(27.428)	(25.894)
Aumento de capital em investidas	(52.795)	(27.589)	-	(27.589)
Adições ao imobilizado	-	-	(14.144)	(8.715)
Baixas ao imobilizado	-	-	-	35
Adições do intangível	-	(9)	(47.347)	(4.299)
Aquisições de títulos e valores mobiliários	(24)	(2)	3.036	(1.191)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(52.819)	(91.731)	(85.883)	(67.653)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Aumento de Capital	152.960	12.222	152.960	12.257
Captações de Debentures	-	68.065	-	68.064
Captações de Empréstimos	-	21.594	10.533	23.418
Pagamento de Empréstimos	(20.774)	-	(31.523)	-
Pagamento de Debentures	(71.554)	-	(70.856)	-
Pagamento de Arrendamento	-	-	(3.618)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	60.632	101.881	57.496	103.739
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	1	(889)	6.544	3.356
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1	890	4.246	890
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2	1	10.790	4.246

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

1. Informações sobre a Companhia e suas controladas

A Mental Health Participações S.A. (“Companhia” ou “Mental Health”) é uma sociedade por ações, sediada na Avenida Bartolomeu Mitre, 336 - Parte, Leblon, Rio de Janeiro, no Estado do Rio de Janeiro, e foi constituída em 19 de março de 2021. A Companhia tem por objeto social a participação em outras sociedades, brasileiras ou estrangeiras.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia abrangem a Mental Health e suas controladas.

A Mental Health é controlada pelo fundo de investimento Vinci Capital Partners III I Fundo de Investimento em Participação Multiestratégica.

1.1. Principais eventos ocorridos durante o exercício de 2023

(a) Aquisição de controle

Em 02 de maio de 2023, a controlada Clínica da Gávea S.A. concluiu a aquisição de 100% das quotas do Vila Verde Saúde Mental Ltda. (“Vila Verde” ou Controlada”) (Nota 9).

Em 01 de agosto de 2023, a controlada Clínica da Gávea S.A. concluiu a aquisição de 100% das quotas da Cadmo Clínica Médica Ltda. (“Cadmo” ou “Controlada”) (Nota 9).

(b) Impactos contábeis relacionados às mudanças climáticas

A Mental Health reconhece a importância da implementação de iniciativas de sustentabilidade e avalia constantemente os riscos relacionados ao meio ambiente que possam vir a impactar a sociedade, e em particular, em suas operações e negócios.

Dessa forma, a Companhia assume o compromisso em atender aos requisitos legais e demais requisitos aplicáveis às suas atividades e serviços. Toda legislação aplicável é identificada, analisada e atendida, assim como normas técnicas e procedimentos internos da Companhia, visando manter a conformidade legal em suas operações.

Com um sistema de levantamento, controle e acompanhamento de requisitos legais, a administração gerencia e analisa o levantamento dos aspectos, impactos, perigos e riscos associados às atividades realizadas pela Mental Health. Esse levantamento é revisitado sempre que identificado uma nova condicional.

A administração avaliou todas as informações e afirma não ter impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

(c) Reforma Tributária sobre o consumo

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) no 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares (“LC”), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma sub-nacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS.

Foi também criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC.

Haverá um período de transição de 2024 até 2032, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por LC. Conseqüentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

2.1 Declaração de conformidade (com relação às normas do CPC)

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros, tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, estão divulgadas na Nota 4.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram autorizadas pela Administração em 29 de fevereiro de 2024.

Demonstrações dos fluxos de caixa

A Companhia faz a apresentação do Fluxo de Caixa Indireto, individual e consolidado. A principal utilidade desse método é mostrar as origens ou aplicações de caixa decorrentes das alterações temporárias de prazos nas contas relacionadas com o ciclo operacional do negócio.

2.2 Base de consolidação

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

(a) Controladas

Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades estruturadas) nas quais a Companhia detém o controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

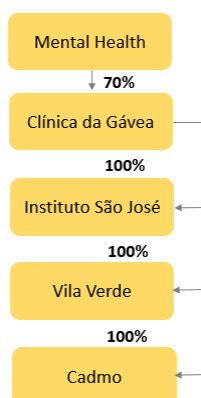
Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos para a aquisição de controladas em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. A Companhia reconhece a participação não controladora na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controlada no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas da Companhia são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

(b) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas (exceto para ganhos ou perdas de transações em moeda estrangeira) não realizadas derivadas de transações intragrupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação do Grupo na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

A seguir é apresentada a base de consolidação do exercício findo em 31 de dezembro de 2023:



2.3 Informações por segmento

Para fins de análise e gerenciamento das operações do Grupo Mental Health, foi definido apenas um segmento passível de reporte. Segmentos operacionais são definidos como atividades de negócio dos quais podem ser obtidas receitas e incorrer em despesas, cujos resultados operacionais são regularmente revisados pelo principal tomador de decisões para alocação de recursos aos segmentos, para a avaliação do seu desempenho e, inclusive, na tomada de decisões estratégicas.

Todas as decisões tomadas pela Diretoria são baseadas em relatórios consolidados, os serviços são prestados utilizando-se uma Companhia integrada e as operações são gerenciadas em bases consolidadas.

Conseqüentemente, a Mental Health concluiu que possui apenas o segmento psiquiatria como passível para reporte.

2.4 Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua (a "moeda funcional").

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação do Grupo.

2.5 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de até três meses e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa.

Os depósitos bancários correspondem aos saldos mantidos em aplicações de curto prazo na data base das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

2.6 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Clínica da Gávea. A Clínica da Gávea mantém as contas a receber de clientes com o objetivo de arrecadar fluxos de caixa contratuais e, portanto, essas contas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas das provisões para perdas. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante.

As provisões para glosas e para créditos de liquidação duvidosa estão apresentadas como redução do saldo de contas a receber e são constituídas em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face as perdas esperadas na realização dos valores faturados. O percentual de glosa encontrado é aplicado sobre a receita bruta registrada e provisionado no resultado corrente refletindo a melhor expectativa da Administração baseado no histórico analisado. A análise é feita de forma individualizada e recorrente por unidade geradora de caixa, assim como o percentual provisionado de glosa no exercício.

Como critério para provisionamento de créditos de liquidação duvidosa é realizada análise individual dos recebíveis para capturar riscos específicos da contraparte e havendo necessidade é realizado o provisionamento total da carteira em aberto desses clientes.

2.7 Perda de recuperabilidade sobre créditos

É avaliado, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, a Clínica da Gávea aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48 - Instrumentos Financeiros e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

2.8 Estoques

Os estoques são compostos por medicamentos e materiais hospitalares e estão demonstrados ao custo médio de aquisição não excedendo ao valor líquido de realização. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração.

Em 31 de dezembro de 2023 não houve provisão de obsolescência e/ou perda reconhecida, dado que a Companhia controla todos os medicamentos por lotes de vencimentos no prazo de 30 a 45 dias o que evita a necessidade da provisão.

2.9 Imobilizado

O imobilizado é composto principalmente por obras em andamento, móveis e utensílios e máquinas e equipamentos. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídos é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos valores de venda com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas), líquidas" na demonstração do resultado.

2.10 Intangível

As licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos softwares em cinco anos.

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos, controlados pela Clínica da Gávea, são reconhecidos como ativos intangíveis.

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de software, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de softwares e uma parcela adequada das despesas indiretas aplicáveis. Os custos também incluem os custos de financiamento incorridos durante o período de desenvolvimento do software.

Outros gastos de desenvolvimento que não atendam aos critérios e capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

2.11 Direito de uso e passivo de arrendamento

A Companhia por meio de sua controlada avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por determinado período em troca de contraprestação.

Ativo de direito de uso arrendamento

A Companhia por meio de sua controlada reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova mensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Passivo de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia por meio de sua controlada reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia por meio de sua controlada usa tanto na mensuração inicial quanto na nova mensuração taxas nominais observáveis.

Prazo de arrendamento

A Companhia analisou para todos os contratos o prazo de arrendamento conforme a combinação de prazo não cancelável, prazo coberto pela opção de prorrogação, prazo coberto pela opção de rescisão e, principalmente, a intenção da Administração quanto ao prazo de permanência em cada contrato.

Taxa de desconto

A Companhia por meio de sua controlada determina sua taxa incremental sobre arrendamentos obtendo taxas de juros de várias fontes externas de financiamento e fazendo alguns ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado. A taxa é determinada de acordo com as características (e prazos) dos contratos demonstrada vide nota 12.

Foi utilizado a taxa de juros incremental para descontar a valor presente o fluxo real de pagamentos. Em atendimento ao Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/ no 02/2019, as controladas apresentam os saldos comparativos do passivo de arrendamento, do direito de uso, da despesa financeira e da despesa de depreciação, considerando o efeito da inflação futura projetada nos fluxos dos contratos de arrendamento do período, vide nota 12.

2.12 Benefícios de empregados

Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas com pessoal nas rubricas de custos de serviços prestados e gerais e administrativas, conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado na rubrica obrigações sociais e trabalhistas, caso a Companhia e suas controladas tenham uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

Acordos de pagamento baseado em ações

A Companhia por meio de sua controlada oferece a profissionais chave (beneficiários) a opção de participar do plano de pagamento baseado em ações, onde o beneficiário no período de *vesting* prestem serviços em troca de títulos patrimoniais da Clínica da Gávea (ações).

O custo da transação é mensurado com base no valor justo na data de outorga do plano e é reconhecido no Balanço Patrimonial da Clínica da Gávea como despesa durante o período da prestação de serviço, em contrapartida é reconhecido na conta de "Gasto com Emissão de Ações" no patrimônio líquido.

2.13 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia e suas controladas nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Entretanto, o imposto de renda e a contribuição social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas. Esses estão relacionados a provisões de crédito de liquidação duvidosa, provisões de processos com classificação de perda provável, prejuízo fiscal, ágio por expectativa de rentabilidade futura e outras provisões que são diferenças temporais para cálculo do imposto corrente.

Enquanto os passivos de impostos diferidos estão relacionados à receita diferida que são diferenças temporais para cálculo do imposto corrente.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

2.14 Provisões para ações judiciais, ativos e passivos contingentes

As provisões para ações judiciais (trabalhista, cível e tributária) são reconhecidas quando: (i) a Companhia e suas controladas têm uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança. As provisões não incluem as perdas operacionais futuras.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

As controladas são partes em processos trabalhistas e cíveis em andamento e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração com base na expectativa de perda provável, amparada por seus assessores legais externos.

A natureza das obrigações pode ser sumariada como segue:

- Contingências trabalhistas e previdenciárias: as principais matérias discutidas nos processos trabalhistas envolvem ações movidas por pacientes e familiares dieramente relacionadas às atividades médicas, comuns ao setor psiquiátrico. A Administração, com auxílio de seus consultores jurídicos, avalia essas demandas registrando provisões para perdas quando razoavelmente estimadas e prováveis, considerando as experiências anteriores em relação aos valores demandados.

Ações cíveis: os processos de natureza cível estão relacionados a ações movidas por pacientes e familiares diretamente relacionados às atividades médicas, comuns ao setor de saúde mental.

Não é esperado nenhum passivo relevante resultante dos passivos contingentes, além daqueles provisionados. Adicionalmente, as controladas possuem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores legais, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa demonstrada vide nota 18.

2.15 Capital social

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

2.16 Instrumentos financeiros

O CPC 48 propõe que todos os ativos e passivos financeiros sejam avaliados a valor justo no momento inicial do contrato. Entretanto, os recebíveis sem elementos significativos de financiamento permanecem pelo valor de custo amortizado, sujeitos ao teste de *impairment*.

Ativos financeiros

(a) Classificação

A Companhia e suas controladas classifica, no reconhecimento inicial, seus ativos e passivos financeiros, como mensurados: (i) custo amortizado; (ii) valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA); (iii) valor justo por meio do resultado (VJR). A classificação dos ativos financeiros segundo o CPC 48 é geralmente baseada no modelo de negócios no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais:

- Custo amortizado - os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentados em outros ganhos/(perdas) juntamente com os ganhos e perdas cambiais. As perdas por *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.

- Valor justo por meio do resultado - os ativos que não atendem os critérios de classificação de custo amortizado ou de valor justo por meio de outros resultados abrangentes são mensurados ao valor justo por meio do resultado. Eventuais ganhos ou perdas em um investimento em título de dívida que seja subsequentemente mensurado ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos no resultado e apresentados líquidos em outros ganhos/(perdas), no período em que ocorrerem.

(b) Reconhecimento mensuração

A Companhia e suas controladas realizam uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração.

Os ativos financeiros são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros ao VJR são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios de propriedade.

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo contra resultado (VJR) são, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao VJR são apresentados na demonstração do resultado em “Receitas ou despesas financeiras” no exercício em que ocorrem.

Para fins de avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros, o ‘principal’ é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os ‘juros’ são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado exercício de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia e suas controladas consideram os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição.

(c) Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da Companhia ou da contraparte.

(d) Impairment de ativos financeiros

A Companhia e suas controladas optaram por mensurar provisões para perdas com contas a receber e outros recebíveis e ativos contratuais por um valor igual a perda de crédito esperada até a realização do recebível.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia e suas controladas consideram informações razoáveis e suportáveis que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações “*forward looking*”.

A Companhia e suas controladas consideram um ativo financeiro como inadimplente quando:

- (i) pouco provável que o credor pague integralmente suas obrigações de crédito, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma); ou
- (ii) o ativo financeiro está vencido há mais de 180 dias; ou
- (iii) probabilidade que o devedor entrará em falência, ou passará por outro tipo de reorganização financeira.

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base na diferença entre os fluxos de caixa devidos à Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber.

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

(e) Desreconhecimento

A Companhia e suas controladas desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

A Companhia e suas controladas desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

2.17 Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (*impairment*)

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível *impairment*.

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os Grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. *Impairment* de ágio reconhecido no resultado do exercício não é revertido.

(a) Ágio

O ágio resulta da aquisição de controlada e representa o excesso da (i) contraprestação transferida; (ii) do valor da participação de não controladores na adquirida; e (iii) do valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Caso o total da contraprestação transferida, a participação dos não controladores reconhecida e a participação mantida anteriormente medida pelo valor justo seja menor do que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, no caso de uma compra vantajosa, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.

(b) Testes do Ágio para verificação de *impairment*

O valor recuperável de uma Unidade Geradora de Caixa (UGC) é determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa descontado, antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Administração para um período de cinco anos. Os valores referentes aos fluxos de caixa posteriores ao período de cinco anos foram extrapolados com base nas taxas de crescimento estimadas pela Administração. A taxa de crescimento não excede a taxa de crescimento média de longo prazo do setor de saúde mental no qual a UGC atua.

As premissas-chave, a taxa de crescimento de longo prazo e a taxa de desconto utilizadas nos cálculos do valor em uso são como demonstrados vide nota 13.

A Administração através de seus consultores independentes, realizou análise de *impairment* dos ágios (realizada no mínimo uma vez ao ano, conforme necessidade), mediante a comparação dos saldos contábeis com os fluxos de caixa projetados e não foi identificada a necessidade de registrar qualquer provisão de perda, dessa forma conclui-se que para o exercício de 2023 e 2022 não há indícios de *impairment*.

(c) Relacionamento com cliente

Os relacionamentos com clientes adquiridos em uma combinação de negócios são reconhecidos pelo valor justo na data da aquisição.

O relacionamento com o cliente tem vida útil finita e é posteriormente contabilizado pelo custo menos amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável. A amortização é calculada pelo método linear de 6 anos de acordo com a avaliação feita na alocação do preço de compra ("PPA"). A Companhia avalia periodicamente as mudanças nas vidas úteis.

2.18 Combinações de negócios

O método de aquisição é usado para contabilizar todas as combinações de negócios, independentemente de instrumentos patrimoniais ou outros ativos serem adquiridos. A contraprestação transferida para a aquisição de uma controlada compreende:

- valores justos dos ativos transferidos;
- passivos incorridos para os ex-proprietários do negócio adquirido;
- participações societárias emitidas pelo Companhia; e
- valores justos de qualquer passivo resultante de um acordo de contraprestação contingente ("earn out").

Os ativos identificáveis adquiridos, passivos e passivos contingentes assumidos em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos seus valores justos na data da aquisição. Os custos relacionados à aquisição são contabilizados quando incorridos.

O excesso de contraprestação transferida sobre o valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos é registrado como ágio. Se esses valores forem inferiores ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis do negócio adquirido, a diferença é reconhecida diretamente no resultado como compra vantajosa.

Quando a liquidação de qualquer parte da contraprestação em dinheiro é diferida, os valores a pagar no futuro são descontados ao seu valor presente na data da troca. A taxa de desconto utilizada é a taxa de empréstimo incremental da entidade, sendo a taxa na qual um empréstimo semelhante poderia ser obtido de um credor independente em termos e condições comparáveis.

Earn out é classificado como patrimônio líquido ou passivo financeiro. Os valores classificados como passivo financeiro são posteriormente remensurados ao valor justo, com as variações do valor justo reconhecidas no resultado.

A Companhia analisa se um acordo para pagamentos aos quotistas decorrente da combinação de negócio faz parte da contraprestação transferida ou é uma transação separada da combinação de negócios. Nesses casos, o valor é reconhecido de acordo com os requisitos do CPC 10.

2.19 Reconhecimento de receitas e custos operacionais

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades das controladas. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos cancelamentos, dos abatimentos, dos descontos e glosas.

As controladas reconhecem a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades das controladas, conforme descrição a seguir. As controladas baseiam suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada prestação de serviço.

(a) Componentes de financiamento

As controladas não preveem ter contratos nos quais o período entre a transferência dos bens ou serviços prometidos ao cliente e o pagamento por parte do último exceda um ano. Como consequência, não ajusta os preços de transação em relação ao valor do dinheiro no tempo.

(b) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

A receita de juros de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado é incluída nos ganhos/(perdas) líquidos de valor justo com esses ativos. A receita de juros de ativos financeiros ao custo amortizado e ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes calculada utilizando o método da taxa de juros efetiva é reconhecida na demonstração do resultado como parte da receita financeira de juros.

A receita financeira é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao valor contábil bruto de um ativo financeiro exceto para ativos financeiros que, posteriormente, estejam sujeitos à perda de crédito. No caso de ativos financeiros sujeitos à perda de crédito, a taxa de juros efetiva é aplicada ao valor contábil líquido do ativo financeiro (após a dedução da provisão para perdas).

2.20 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023:

- **Alteração ao IAS 1/CPC 26(R1) e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis:** alteração do termo “políticas contábeis significativas” para “políticas contábeis materiais”. A alteração também define o que é “informação de política contábil material”, explica como identificá-las e esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. O “IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements”, também alterado, fornece orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil.
- **Alteração ao IAS 8/CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro:** a alteração esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual.
- **Alteração ao IAS 12/CPC 32 - Tributos sobre o Lucro:** a alteração requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exige o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais.
- **Alteração ao IAS 12/CPC 32 – Tributos sobre o Lucro:** em dezembro de 2021, a Organização de Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) divulgou as regras do modelo Pilar Dois objetivando uma reforma da tributação corporativa internacional de forma a garantir que grupos econômicos multinacionais dentro do escopo dessas regras paguem imposto sobre o lucro mínimo efetivo à taxa de 15%. A alíquota efetiva de impostos sobre o lucro de cada país, calculada nesse modelo, foi denominada “GloBE effective tax rate” ou alíquota efetiva GloBE. Essas regras deverão ser aprovadas pela legislação local de cada país, sendo que alguns já promulgaram novas leis ou estão em processo de discussão e aprovação.

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações de escopo ao IAS 12, “Tributos sobre o Lucro” para permitir isenção temporária na contabilização de impostos diferidos decorrentes de legislação promulgada ou substancialmente promulgada da implementação do Pilar Dois da OCDE, isenção essa que foi adotada pelo Grupo. No entanto, as entidades são requeridas a apresentar divulgações adicionais em suas demonstrações financeiras anuais de exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023, não havendo requisito de divulgação para períodos intermediários anteriores a 31 de dezembro de 2023. As alterações ao IAS 12 são aplicáveis imediatamente e retrospectivamente de acordo com a IAS 8 “Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro”, incluindo a exigência de divulgar se a exceção foi aplicada e se os tributos sobre o lucro da entidade foram afetados em decorrência da implementação das regras do Pilar Dois.

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais para a Mental Health.

2.21 Alterações de normas novas que ainda não estão em vigor

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2023. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- **Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis"**: de acordo com o IAS 1 – "Presentation of financial statements", para uma entidade classificar passivos como não circulantes em suas demonstrações financeiras, ela deve ter o direito de evitar a liquidação dos passivos por no mínimo doze meses da data do balanço patrimonial. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu a alteração ao IAS 1 "Classification of liabilities as current or non-current", cuja data de aplicação era para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, que determinava que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: covenants), mesmo que a mensuração contratual do covenant somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses.

Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contêm cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob covenants somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante.

Somente covenants com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data.

A alteração de 2022 introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das demonstrações financeiras compreender o risco do passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. A alteração de 2022 mudou a data de aplicação da alteração de 2020. Desta forma, ambas as alterações se aplicam para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024.

- **Alteração ao IFRS 16 – "Arrendamentos"**: a alteração emitida em setembro de 2022 traz esclarecimentos sobre o passivo de arrendamento em uma transação de venda e relocação ("sale and leaseback"). Ao mensurar o passivo de locação subsequente à venda e relocação, o vendedor-arrendatário determina os "pagamentos da locação" e os "pagamentos da locação revistos" de forma que não resulte no reconhecimento pelo vendedor-locatário de qualquer quantia do ganho ou perda relacionada ao direito de uso que retém. Isto poderia afetar particularmente as transações de venda e relocação em que os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos variáveis que não dependem de um índice ou taxa. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.
- **Alterações ao IAS 7 "Demonstração dos Fluxos de Caixa" e IFRS 7 "Instrumentos Financeiros: Evidenciação"**: a alteração emitida pelo IASB em maio de 2023, traz novos requisitos de divulgação sobre acordos de financiamento de fornecedores ("supplier finance arrangements – SFAs") com o objetivo de permitir aos investidores avaliar os efeitos sobre os passivos de uma entidade, os fluxos de caixa e a exposição ao risco de liquidez. Acordos de financiamento de fornecedores são descritos, nessa alteração, como sendo acordos em que um ou mais provedores de financiamento se oferecem para pagar valores que uma entidade deve aos seus fornecedores, e a entidade concorda em pagar de acordo com os termos e condições do acordo na mesma data, ou em uma data posterior, que os fornecedores são pagos. Os acordos normalmente proporcionam à entidade condições de pagamento estendidas, ou aos fornecedores da entidade condições de recebimento antecipado, em comparação com a data de vencimento original da fatura relacionada.

As novas divulgações incluem as seguintes principais informações:

- (a) Os termos e condições dos acordos SFAs.
- (b) Para a data de início e fim do período de reporte:
 - (i) O valor contábil e as rubricas das demonstrações financeiras associadas aos passivos financeiros que são parte de acordos SFAs.
 - (ii) O valor contábil e as rubricas associadas aos passivos financeiros em (i) para os quais os fornecedores já receberam pagamento dos provedores de financiamento.
 - (iii) Intervalo de datas de vencimento de pagamentos de passivos financeiros em (i) e contas a pagar comparáveis que não fazem parte dos referidos acordos SFAs.
- (c) Alterações que não afetam o caixa nos valores contábeis de passivos financeiros em b(i)
- (d) Concentração de risco de liquidez com provedores financeiros.

O IASB forneceu isenção temporária para divulgação de informações comparativas no primeiro ano de adoção dessa alteração. Nesta isenção, também estão incluídos alguns saldos iniciais de abertura específicos. Além disso, as divulgações exigidas são aplicáveis apenas para períodos anuais durante o primeiro ano de aplicação.

A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.

Não se espera que essas alterações tenham impacto significativo sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

Não há outras normas contábeis IFRS que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

3. Gerenciamento de riscos

3.1 Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia e suas controladas expõem a riscos financeiros, como: risco de mercado (incluindo risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez.

A gestão de risco é realizada pela Tesouraria. A Tesouraria identifica, avalia e protege a Companhia e suas controladas contra eventuais riscos financeiros.

A Companhia não faz uso de instrumentos financeiros derivativos.

(a) Risco de taxa de juros dos instrumentos financeiros

A Companhia e suas controladas possuem debênture e cédulas de crédito bancário em moeda local, pós-fixado (sujeito à flutuação da taxa juros). O risco inerente de empréstimos pós-fixados surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa. O contas a pagar pela aquisição do Instituto São José, Vila Verde e Cadmo estão atrelados à variação do IPCA.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito da Companhia e suas controladas decorre de depósitos em bancos e aplicações financeiras de curto prazo, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto.

As aplicações financeiras da Companhia e suas controladas são realizadas em instituições financeiras consolidadas no mercado com ratings em âmbito nacional de nível elevado.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência no contas a receber em aberto superior ao valor já provisionado.

(a) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada na Companhia e suas controladas são agregadas pelo departamento de Tesouraria. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que exista caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis a qualquer momento.

Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados:

	<u>Menos de um ano</u>	<u>Entre um e dois anos</u>	<u>Entre dois e cinco anos</u>	<u>Acima de cinco anos</u>
Em 31 de dezembro de 2023				
Fornecedores e outras obrigações	7.757	-	-	-
Arrendamento	4.142	7.815	9.984	33.313
Empréstimos e financiamentos	268	-	-	-
Contas a pagar por aquisições	4.662	3.452	14.258	17.810
Em 31 de dezembro de 2022				
Fornecedores e outras obrigações	6.062	-	-	-
Arrendamento	1.868	1.849	5.547	22.551
Debêntures não conversíveis	71.554	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	23.418	-	-	-
Contas a pagar por aquisições	1.909	1.850	7.242	-

(b) Risco cambial

Durante os exercícios de 2023 e 2022, os empréstimos e debêntures da Companhia e suas controladas foram realizados em moeda nacional (R\$), dessa forma, não há impacto de variação cambial na Companhia e suas controladas.

3.2 Estimativa do valor justo em combinação de negócios

O valor justo dos ativos em combinação de negócios (Nota 5) foi estimado considerando o ativo indenizável e a carteira de clientes da adquirida. Para avaliação do ativo a valor justo da carteira de clientes foi utilizado a abordagem de Renda no Método de Ganhos Múltiplos em Períodos, devido à possibilidade de atribuir o fluxo de caixa gerado diretamente ao ativo identificado. Considerando que, uma vez que a Companhia não retém 100% de sua carteira de clientes por um longo período, os fluxos de caixa projetados devem ser multiplicados por um fator de taxa de cancelamentos para refletir que a receita líquida atribuída à carteira de clientes existente será reduzida. A carteira de clientes foi projetada com base em uma taxa de *churn* que reflete a retenção de clientes ao longo do tempo.

O valor justo do acordo de contas a pagar em combinação de negócios (Nota 5) foi estimado aplicando-se a abordagem de mercado e está classificado como nível 2 da hierarquia do valor justo. Trata-se da mensuração de valor justo do Nível 2.

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos. Os diferentes níveis foram definidos como segue:

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Nível 2 - informações, além dos preços cotados incluídos no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços).

Nível 3 - informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis).

3.3 Instrumentos financeiros por categoria

Ativos financeiros	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativos ao custo amortizado				
Caixa e equivalente de caixa	2	1	10.790	4.245
Títulos e valores mobiliários	50	2	1.711	1.189
Contas a receber de clientes	-	-	37.741	18.090
Total	52	3	50.242	23.524

Passivos financeiros	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivos ao custo amortizado				
Fornecedores	-	-	7.751	6.062
Empréstimos e debêntures	-	92.328	268	94.972
Contas a pagar por aquisição	-	-	40.182	12.458
Passivos de arrendamento	-	-	22.229	14.865
Total	-	92.328	70.430	128.357

3.4 Gestão de capital

O objetivo principal da gestão de capital é assegurar a continuidade dos negócios e maximizar o retorno aos *stakeholders*.

A Companhia e suas controladas utilizam capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades. A Companhia monitora sua estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômica. Em 31 de dezembro da 2023 a administração da Companhia considera a estrutura de capital adequada.

4. Uso de estimativas e julgamentos

A Companhia e suas controladas fazem estimativas e estabelece premissas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício estão divulgadas abaixo.

4.1 Julgamentos críticas na aplicação das políticas contábeis

A política adotada para o reconhecimento da receita são os critérios dispostos no CPC 47 – Contratos com clientes, que consiste na entidade reconhecer receitas para descrever a transferência de bens ou serviços prometidos a clientes no valor que reflita a contraprestação à qual a entidade espera ter direito em troca desses bens ou serviços.

As Controladas atuam no ramo de prestação de serviços de psiquiatria. A receita é oriunda dessa prestação de serviços e seu reconhecimento é realizado com base nos serviços executados até a data finda do período contábil.

As obrigações de desempenho são medidas desde a admissão do paciente até o ponto em que não há mais serviços necessários, o momento da alta. Quando este procedimento utiliza mais de um período, é realizado a medida parcialmente pela competência.

As principais obrigações de desempenho e o respectivo reconhecimento são:

Obrigações de desempenho	Reconhecimento
Atendimento de Consultas médicas eletivas e de emergência.	Reconhecimento da receita no momento do atendimento médico agendado ou emergencial do paciente.
Procedimentos médicos (Eletroconvulsoterapia).	Reconhecimento da receita no momento da realização do procedimento médico.
Exames de Diagnose e Terapia.	Reconhecimento da receita no momento da execução dos exames solicitados pela equipe assistencial.
Aplicações e utilização de medicamentos e materiais.	Reconhecimento da receita quando o medicamento e /ou material hospitalar é dispensado ao paciente, ou seja, no mesmo momento do consumo.
Fornecimento de acomodação, refeições e visitas médicas.	Reconhecimento da receita diária desde a data de admissão hospitalar até a data de alta hospitalar.

O preço da transação é determinado com base nas taxas *fee-for-service* (modelo de remuneração funcional e baseado no serviço executado) dos serviços prestados ou nos pacotes que reúnem um conjunto de serviços prestados (pacotes ou diária global).

Caso a taxa por serviços (*fee-for-service*) seja determinada como o preço de transação em contrato, configura que tudo o que for utilizado no atendimento de psiquiatria, incluindo materiais hospitalares, medicamentos e serviços, sendo utilizada no reconhecimento da receita e, conseqüentemente, faturada. Nesse formato, o preço é pago de acordo com cada procedimento, exame ou consulta realizada, além das internações, que incluem as acomodações do paciente e serviços médicos utilizados. Quando a modalidade do preço é determinada por pacotes, que envolvem serviços preestabelecidos e valores fixos, serão reconhecidos independentemente de o paciente ter utilizado todos os serviços disponíveis em contrato.

Além disso, as controladas atuam como principal em todos os seus contratos de receita, porque normalmente controla os produtos ou serviços antes de transferi-lo para o cliente.

Para os pacientes particulares é necessário a realização de um depósito adiantado, que é reconhecido como receita quando os bens ou serviços futuros são prestados.

Contraprestação variável

As controladas consideram que as glosas são contraprestações variáveis, de acordo com a CPC 47.

Se a contraprestação prometida no contrato incluir um valor variável, a entidade estima o valor da contraprestação à qual a entidade terá direito em troca da transferência dos bens ou serviços prometidos ao cliente. A variabilidade relativa à contraprestação prometida ao cliente pode ser declarada expressamente no contrato ou calculada pela melhor estimativa do período.

4.2 Estimativas e premissas contábeis críticas

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e se baseiam na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Companhia e suas controladas fazem estimativas em relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo período, estão contempladas a seguir:

(a) Perda (*impairment*) de ativos financeiros

As provisões para glosas e para créditos de liquidação duvidosa estão apresentadas como redução do saldo de contas a receber e são constituídas em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às perdas na realização dos valores faturados, considerando o histórico de recebimento por operadora, além de análise individual dos recebíveis para capturar riscos específicos da contraparte, se houver.

(b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Anualmente a Companhia e suas controladas avaliam a recuperabilidade do imposto de renda e contribuição social diferidos. O teste consiste em avaliar a capacidade de aproveitamento do ativo diferido ao período de cinco anos, através da análise do fluxo de caixa projetado.

(c) Taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário

A Companhia e suas controladas utilizam a taxa incremental de juros (*Incremental Borrowing Rates - IBR*) de empréstimo do arrendatário como taxa de desconto para seus contratos de arrendamento, ou seja, para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato.

A taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao tomar recursos emprestados para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo e garantia semelhantes, sendo os recursos necessários para obter o ativo com o valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar.

A obtenção dessa taxa envolve um elevado grau de julgamento e deve ser função do risco de crédito do arrendatário, do prazo do contrato de arrendamento, da natureza e qualidade das garantias oferecidas e do ambiente econômico em que a transação ocorre. O processo de apuração da taxa utiliza preferencialmente informações prontamente observáveis, a partir das quais deve proceder aos ajustes necessários para se chegar à sua taxa incremental de empréstimo.

A adoção da CPC 06 (R2) permite que a taxa incremental seja determinada para um agrupamento de contratos, uma vez que essa escolha está associada à validação de que os contratos agrupados possuem características similares.

(d) Principais premissas utilizadas nos cálculos do valor em uso

No mínimo uma vez ao ano, a Companhia e suas controladas testam eventuais perdas (*impairment*) no ágio. Os valores recuperáveis de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas e projeções orçamentárias aprovadas pela Administração.

A Administração realizou análise de *impairment* dos ágios sobre os exercícios de 31 de dezembro de 2023 mediante a comparação dos saldos contábeis com os fluxos de caixa projetados e não identificou a necessidade de registrar qualquer provisão de perda.

(e) Provisão para contingência

A Companhia e suas controladas reconhecem provisão para causas cíveis, tributárias trabalhistas.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

(f) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa

A provisão para perdas de crédito esperadas foi reconhecida como redução das contas a receber com base em análise da natureza das contas a receber envolvidas, considerando a antiguidade dos valores a receber, cenário econômico e riscos envolvidos em cada situação cujo montante é considerado pela Administração como suficiente para cobrir eventuais perdas e considera principalmente a inadimplência esperada.

5. Combinação de negócios

Combinação de negócio ocorrida em 2023

(a) Vila Verde Saúde Mental Ltda.

Em 02 de maio, a Companhia realizou a aquisição do Vila Verde Saúde Mental Ltda. (Vila Verde), com base no balanço patrimonial encerrado em 30 de abril de 2023. A Companhia adquiriu 100% do capital social do Vila Verde pelo preço de R\$19.590, sendo R\$15.672 pagos à vista e R\$3.918 que serão pagos em 2 (duas) parcelas, corrigidas pela variação do IPCA desde a data de fechamento da transação até a data do efetivo pagamento de cada parcela do preço diferido. Em 02 de novembro de 2023 a Companhia efetuou a apuração do ajuste de preço baseado na dívida líquida do Vila Verde. O ajuste de preço foi negativo, e os vendedores deverão pagar a Compradora o montante de R\$1.759. Além disso, o contrato de compra e venda prevê *earn out* baseado em meta de Lucro Bruto, no montante de R\$14.900, sendo a apuração compreendida entre 01 de janeiro de 2024 a 31 de dezembro de 2027. A controlada possui como principal objetivo a prestação de serviços psiquiátricos e está localizada na cidade de Juiz de Fora – Minas Gerais.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Adquirente	Clínica da Gávea S.A.
Adquirida	Vila Verde Saúde Mental Ltda.
Local	Rio de Janeiro - RJ – Brasil
Data do Controle	02 de maio de 2023
Porcentagem de participação acionária com direito a voto adquirida	100%
Preço pago	R\$32.730
Fatores qualitativos que compõem o goodwill reconhecido	Atribuível ao potencial de ganhos futuros e sinergias relativas à entrada em uma nova unidade geradora de caixa, redução em custos administrativos e perspectiva de forte crescimento
Principais razões para combinação de negócios	Consolidação do setor de saúde mental no Brasil
Ativo/ passivo indenizável na aquisição	Sim

Os detalhes do valor justo dos ativos líquidos adquiridos e do ágio são os seguintes:

Composição analítica dos valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Vila Verde
	02 de maio de 2023
Parcela à vista	15.672
Parcela à prazo	17.059
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Total de ativos líquidos identificáveis	1.408
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	31.322
Total da contraprestação transferida	32.730
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Caixa e equivalentes de caixa	1.605
Contas a receber de clientes	5.349
Estoques	283
Tributos a recuperar	509
Ativo indenizável	708
Outros ativos e passivos	1.811
Ativo imobilizado	1.624
Investimentos	73
Ativo intangível (carteira de clientes a valor justo)	20.962
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(7.127)
Fornecedores	(574)
Obrigações tributárias	(595)
Obrigações trabalhistas	(1.877)
Parcelamento Tributários	(6.200)
Provisões para contingências a valor justo	(708)
Empréstimos e financiamentos	(12.862)
Outras obrigações	(1.573)
Total de ativos e passivos líquidos identificáveis	1.408
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	31.322
Caixa pago pela obtenção do controle líquido do caixa adquirido	
Caixa pago pela obtenção do controle	19.590
Menos: Caixa adquirido da controlada	(1.605)
	17.985
Impacto nas informações consolidadas a partir da data de aquisição	
Receita líquida	29.773
Custos e despesas	(23.913)
Resultado financeiro	(989)
Imposto de renda e contribuição social	(2.419)
Lucro	2.451

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Vila Verde
	02 de maio de 2023
Impacto nas informações consolidadas se a combinação de negócios ocorresse em 1º de janeiro de 2023	
Receita líquida	38.536
Custos e despesas	(31.280)
Resultado financeiro	(1.871)
Imposto de renda e contribuição social	(2.613)
Lucro	2.771

(b) Cadmo Clínica Médica Ltda.

Em 01 de agosto, a Companhia realizou a aquisição da Cadmo Clínica Médica Ltda. Com base no balanço patrimonial encerrado em 31 de julho de 2023. A Companhia adquiriu 100% do capital social da Cadmo pelo preço de R\$18.582, sendo R\$8.900 pagos à vista e R\$5.117, ajustados a valor presente no período findo em 31 de dezembro de 2023, que serão pagos em 5 (cinco) parcelas, corrigidas pela variação do IPCA desde a data de fechamento da transação até a data do efetivo pagamento de cada parcela do preço diferido. Além disso, o contrato de compra e venda prevê *earn out* baseado em meta de Lucro Bruto, no montante de R\$4.565, ajustados a valor presente no período findo em 31 de dezembro de 2023, sendo a apuração compreendida entre 01 de janeiro de 2024 a 31 de dezembro de 2027. A controlada possui como principal objetivo a prestação de serviços psiquiátricos e está localizada na cidade de Piraquara – Paraná

Adquirente	Clínica da Gávea S.A.
Adquirida	Cadmo Clínica Médica Ltda.
Local	Rio de Janeiro - RJ – Brasil
Data do Controle	01 de agosto de 2023
Porcentagem de participação acionária com direito a voto adquirida	100%
Preço pago	R\$18.582
Fatores qualitativos que compõem o goodwill reconhecido	Atribuível ao potencial de ganhos futuros e sinergias relativas à entrada em uma nova unidade geradora de caixa, redução em custos administrativos e perspectiva de forte crescimento
Principais razões para combinação de negócios	Consolidação do setor de saúde mental no Brasil
Ativo/ passivo indenizável na aquisição	Sim

Os detalhes do valor justo dos ativos líquidos adquiridos e do ágio são os seguintes:

Composição analítica dos valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Cadmo
	01 de agosto de 2023
Parcela à vista	8.900
Parcela à prazo	9.682
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Total de ativos líquidos identificáveis	11.140
<i>Goodwill</i> (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	7.442
Total da contraprestação transferida	18.582
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Caixa e equivalentes de caixa	101
Contas a receber de clientes	2.165
Estoques	98
Outros ativos e passivos	91
Depósitos judiciais	12
Ativo indenizável	150
Ativo imobilizado	680
Investimentos	12
Ativo intangível (carteira de clientes a valor justo)	15.676
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(5.381)
Fornecedores	(519)
Obrigações tributárias	(202)
Obrigações trabalhistas	(155)

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Cadmo
	01 de agosto de 2023
Empréstimos e financiamentos	(1.355)
Outras obrigações	(83)
Provisões para contingências a valor justo	(150)
Total de ativos e passivos líquidos identificáveis	11.140
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	7.442
Caixa pago pela obtenção do controle líquido do caixa adquirido	
Caixa pago pela obtenção do controle	17.800
Menos: Caixa adquirido da controlada	(101)
	17.699
Impacto nas informações consolidadas a partir da data de aquisição	
Receita líquida	7.672
Custos e despesas	(6.869)
Resultado financeiro	(33)
Imposto de renda e contribuição social	(339)
Lucro	430
Impacto nas informações consolidadas se a combinação de negócios ocorresse em 1º de janeiro de 2023	
Receita líquida	15.612
Custos e despesas	(12.250)
Resultado financeiro	(162)
Imposto de renda e contribuição social	(541)
Lucro	2.659

Combinação de negócio ocorrida em 2022**(c) Clínica da Gávea S.A.**

Em 31 de janeiro, ocorreu a aquisição da Clínica da Gávea S.A., com base no balanço patrimonial encerrado em 31 de janeiro de 2022. A Companhia adquiriu 70% do capital social da Clínica da Gávea. A controlada possui como principal objetivo a prestação de serviços psiquiátricos e está localizada na cidade do Rio de Janeiro – Rio de Janeiro.

Adquirente	Mental Health Participações S.A.
Adquirida	Clínica da Gávea S.A.
Local	Rio de Janeiro - RJ – Brasil
Data do Controle	31 de janeiro de 2022
Porcentagem de participação acionária com direito a voto adquirida	70%
Preço pago	R\$ 64.139
Fatores qualitativos que compõem o goodwill reconhecido	Atribuível ao potencial de ganhos futuros e sinergias relativas à entrada em uma nova unidade geradora de caixa, redução em custos administrativos e perspectiva de forte crescimento
Principais razões para combinação de negócios	Consolidação do setor de saúde mental no Brasil
Ativo/ passivo indenizável na aquisição	Sim

Os detalhes do valor justo dos ativos líquidos adquiridos e do ágio são os seguintes:

Composição analítica dos valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Clínica da Gávea
	31 de janeiro de 2022
Parcela à vista	64.139
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Total de ativos líquidos identificáveis	32.291
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	31.848
Total da contraprestação transferida	64.139
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Caixa e equivalentes de caixa	3
Contas a receber de clientes	4.874
Estoques	189
Tributos a recuperar	4
Ativo indenizável	1.145
Outros ativos	80
Depósitos judiciais	129
Ativo imobilizado	444
Ativo intangível (carteira de clientes a valor justo)	45.100
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(15.334)
Fornecedores	(686)
Obrigações tributárias	(633)
Obrigações trabalhistas	(1.878)
Provisões para contingências a valor justo	(1.145)
Outras obrigações	(1)
Total de ativos e passivos líquidos identificáveis	32.291
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	31.848
Caixa pago pela obtenção do controle líquido do caixa adquirido	
Caixa pago pela obtenção do controle	64.139
Menos: Caixa adquirido da controlada	(3)
	64.136
Impacto nas informações consolidadas a partir da data de aquisição	
Receita líquida	48.231
Custos e despesas	(39.016)
Resultado financeiro	(821)
Imposto de renda e contribuição social	762
Prejuízo	(9.156)
Impacto nas informações consolidadas se a combinação de negócios ocorresse em 1º de janeiro de 2022	
Receita líquida	74.286
Custos e despesas	(86.325)
Resultado financeiro	(1.333)
Imposto de renda e contribuição social	(274)
Prejuízo	(13.647)

(d) Instituto São José Ltda.

Em 15 de março, a Companhia por meio de sua controlada realizou a aquisição do Instituto São José Ltda., com base no balanço patrimonial encerrado em 15 de março de 2022. A Companhia adquiriu 100% do capital social do Instituto São José pelo preço de R\$19.600, sendo R\$9.800 pagos à vista e R\$9.800 que serão pagos em 5 (cinco) parcelas anuais, corrigidas pela variação da taxa CDI desde a data de fechamento da transação até a data do efetivo pagamento de cada parcela do preço diferido. Em 14 de junho de 2022 a Companhia por meio de sua controlada efetuou o pagamento por ajuste de preço de

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

dívida líquida aos vendedores no montante de R\$2.500 pagos à vista. Em 29 de agosto de 2022 a Companhia por meio de sua controlada efetuou o pagamento por ajuste de preço de capital de giro aos vendedores no montante de R\$700 pagos à vista. A controlada possui como principal objetivo a prestação de serviços psiquiátricos e está localizada na cidade de São José – Santa Catarina.

Adquirente	Clínica da Gávea S.A.
Adquirida	Instituto São José Ltda.
Local	São José – SC – Brasil
Data do Controle	15 de março de 2022
Porcentagem de participação acionária com direito a voto adquirida	100%
Preço pago	R\$ 24.300
Fatores qualitativos que compõem o goodwill reconhecido	Atribuível ao potencial de ganhos futuros e sinergias relativas à entrada em uma nova unidade geradora de caixa, redução em custos administrativos e perspectiva de forte crescimento
Principais razões para combinação de negócios	Consolidação do setor de saúde mental no Brasil

Os detalhes do valor justo dos ativos líquidos adquiridos e do ágio são os seguintes:

Composição analítica dos valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

Parcela à vista	13.000
Parcela a prazo	11.300
	24.300

Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

Total de ativos líquidos identificáveis	8.872
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	15.428
Total da contraprestação transferida	24.300

Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

Caixa e equivalentes de caixa	3.155
Contas a receber de clientes	3.002
Estoques	225
Tributos a recuperar	19
Ativo indenizável	1.034
Outros ativos	86
Ativo imobilizado	1.136
Investimentos	625
Ativo intangível (carteira de clientes a valor justo)	12.267
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(4.171)
Fornecedores	(904)
Obrigações tributárias	(308)
Obrigações trabalhistas	(1.184)
Provisões para contingências a valor justo	(1.034)
Empréstimos e financiamentos	(4.852)
Outras obrigações	(224)
Total de ativos e passivos líquidos identificáveis	8.872
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	15.428

Caixa pago pela obtenção do controle líquido do caixa adquirido

Caixa pago pela obtenção do controle	19.600
Menos: Caixa adquirido da controlada	(3.155)
	16.445

Impacto nas informações consolidadas a partir da data de aquisição

Receita líquida	21.330
Custos e despesas	(17.379)
Resultado financeiro	(514)

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Imposto de renda e contribuição social	(765)
Lucro líquido	2.671

Impacto nas informações consolidadas se a combinação de negócios ocorresse em 1º de janeiro de 2022

Receita líquida	26.289
Custos e despesas	(23.796)
Resultado financeiro	(591)
Imposto de renda e contribuição social	(948)
Lucro líquido	1.719

6. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa				
Bancos	2	1	10.790	4.246
Títulos e valores mobiliários				
Aplicação financeira	50	2	1.711	1.191
	52	3	12.501	5.437

Todas as aplicações financeiras são contratadas com instituições financeiras de primeira linha, ao preço e condições de mercado.

As aplicações financeiras classificadas como títulos e valores mobiliários referem-se a Certificados de depósitos Bancários (CDBs) e Fundos de investimentos. A remuneração média da carteira, referentes à Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), Fundos de investimentos, foi de 106,90% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

7. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes consistem em saldos a receber das operadoras de saúde e de particulares, como segue:

	Consolidado	
	2023	2022
Contas a receber de clientes	41.785	20.153
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e glosa	(4.043)	(2.064)
	37.741	18.090

Movimentação da provisão para glosas e créditos de liquidação duvidosa

	Consolidado	
	2023	2022
Saldo no início do exercício	(2.064)	-
Constituição de provisão para glosas e crédito de liquidação duvidosa	(1.980)	(2.064)
Saldo no final do exercício	(4.043)	(2.064)

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro, a análise do vencimento de saldos de contas a receber de clientes era:

	Total	A vencer	Vencido					181 - 360 dias
			1 - 30 dias	31 - 60 dias	61 - 90 dias	91 - 120 dias	121 - 180 dias	
2023	41.785	28.875	3.321	4.080	3.637	1.023	517	332

	Total	A vencer	Vencido					181 - 360 dias
			1 - 30 dias	31 - 60 dias	61 - 90 dias	91 - 120 dias	121 - 180 dias	
2022	20.153	15.201	1.773	1.368	212	246	774	579

8. Estoques

Os estoques são representados por material hospitalar, medicamentos e almoxarifado, como segue:

	Consolidado	
	2023	2022
Medicamentos	1.704	640
Almoxarifado	588	293
Alimentos	190	77
Descartáveis	38	44
Outros	-	64
	2.520	1.119

9. Investimentos

A movimentação do investimento é conforme segue:

	Controladora
31 de dezembro de 2022	78.033
Aportes de capital na controlada	53.149
Equivalência patrimonial	(6.435)
Amortização de Carteira de Clientes	(7.517)
31 de dezembro de 2023	117.230

10. Partes relacionadas

Consolidado

As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas.

(a) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia considerou como pessoal-chave da Administração somente os integrantes da sua diretoria.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração, por seus serviços, está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Salários e bônus	3.391	1.081	4.561	1.399
Remuneração baseada em ações	784	528	784	528
	4.175	1.609	5.345	1.927

11. Imobilizado

Descrição	Taxa de depreciação	Consolidado 2023		
		Custo	Depreciação	Valor líquido
Computadores e Periféricos	12% a 20%	2.482	(721)	1.761
Móveis e utensílios	10%	5.666	(2.324)	3.342
Máquinas e equipamentos	10%	2.599	(741)	1.858
Máquinas e equipamentos hospitalares	10%	676	(94)	582
Veículos	20%	179	(121)	58
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	3% a 4%	10.969	(323)	10.647
Instalações	10%	2.051	(620)	1.430
Imobilizações em andamento	-	2.366	-	2.366
		26.988	(4.944)	22.044

Descrição	Taxa de depreciação	Consolidado 2022		
		Custo	Depreciação	Valor líquido
Computadores e Periféricos	12% a 20%	868	(330)	538
Móveis e utensílios	10%	3.574	(2.144)	1.430
Máquinas e equipamentos	10%	1.239	(617)	621
Máquinas e equipamentos hospitalares	10%	160	(50)	110
Veículos	20%	187	(187)	-
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	3% a 4%	2.633	(22)	2.610
Instalações	10%	1.734	(474)	1.259
Imobilizações em andamento	-	3.009	-	3.009
		13.404	(3.824)	9.579

Movimentação em 2023

	2022	Adições	Baixas	Acervo advindo de controlada adquirida	2023
Custo					
Computadores e Periféricos	868	1.518	(172)	270	2.482
Móveis e utensílios	3.574	1.420	(850)	1.522	5.666
Máquinas e equipamentos	1.239	1.217	(821)	964	2.599
Máquinas e equipamentos hospitalares	160	429	(9)	96	676
Veículos	187	-	(100)	92	179
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	2.633	8.336	-	-	10.969
Instalações	1.734	436	(16.268)	16.148	2.051
Terrenos	(0)	-	(674)	674	-
Imobilizações em andamento (i)	3.009	6.541	(8.164)	980	2.366
	13.403	19.897	(27.058)	20.746	26.988

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2022	Adições	Baixas	Acervo advindo de controlada adquirida	2023
Depreciação					
Computadores e Periféricos	(330)	(194)	-	(197)	(721)
Móveis e utensílios	(2.144)	(273)	644	(551)	(2.324)
Máquinas e equipamentos	(617)	(48)	300	(377)	(741)
Máquinas e equipamentos hospitalares	(50)	(45)	-	-	(94)
Veículos	(187)	(11)	100	(23)	(121)
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	(22)	(302)	-	-	(323)
Instalações	(475)	(153)	2.612	(2.603)	(620)
	(3.825)	(1.025)	3.656	(3.750)	(4.944)
Imobilizado líquido	9.579	18.872	(23.401)	16.995	22.044

Movimentação em 2022

	2021	Adições	Baixas	Acervo advindo de controlada adquirida	2022
Custo					
Computadores e Periféricos	206	591	(164)	234	868
Móveis e utensílios	1.904	995	(625)	1.300	3.574
Máquinas e equipamentos	458	552	(210)	439	1.239
Máquinas e equipamentos hospitalares	-	89	(19)	90	160
Veículos	123	-	-	64	187
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	11	2.622	-	-	2.633
Instalações	58	856	(796)	1.616	1.734
Terrenos	-	-	(2.414)	2.414	0
Imobilizações em andamento (i)	-	3.009	-	-	3.009
	2.759	8.715	(4.228)	6.157	13.403
Depreciação					
Computadores e Periféricos	(175)	(127)	172	(199)	(330)
Móveis e utensílios	(1.361)	(267)	588	(1.105)	(2.144)
Máquinas e equipamentos	(400)	(96)	140	(261)	(617)
Máquinas e equipamentos hospitalares	-	(9)	12	(53)	(50)
Veículos	(118)	(17)	-	(52)	(187)
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	(1)	(20)	-	-	(22)
Instalações	(23)	(203)	285	(534)	(475)
	(2.078)	(740)	1.197	(2.204)	(3.825)
Imobilizado líquido	681	7.975	(3.031)	3.954	9.579

(i) Adições decorrentes da expansão dos leitos das controladas da Companhia.

12. Direito de uso e passivo de arrendamento

A controladas arrendam imóveis para condução das atividades de psiquiatria, sendo que o contrato mais relevante tem prazo de até 20 (vinte) anos. Na adoção do CPC06 (R2), a Companhia e suas controladas reconheceram os ativos de direito de uso e passivos de arrendamento a partir da data de assinatura de cada contrato de arrendamento.

O direito de uso é amortizado durante o prazo de vigência dos contratos de locação de edificações.

Os montantes registrados no direito de uso são amortizados pelo menor prazo entre a vida útil estimada dos bens e a duração prevista do contrato de arrendamento.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As informações sobre arrendamentos para os quais a Companhia é o arrendatário são apresentadas abaixo:

	Consolidado	
	2023	2022
Ativo de direito de uso		
Edificações	20.774	14.429
Passivos de arrendamento		
Circulante	1.054	1.424
Não circulante	21.175	13.440
	22.229	14.864

Direito de uso

A seguir é demonstrado os montantes registrados de direito de uso em 31 de dezembro de 2023:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	14.429
Adição por novos contratos	7.185
Despesa de depreciação	(840)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	20.774

Passivo de arrendamento

A seguir é demonstrada a movimentação do passivo de arrendamento em 31 de dezembro de 2023:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	14.864
Adições a passivos de arrendamento	7.185
Saídas de caixa totais para arrendamentos (i)	(3.142)
Despesas de juros	3.322
Saldo em 31 de dezembro de 2023	22.229

(i) Os ajustes são realizados anualmente para refletir a atualização dos fluxos de pagamentos dos contratos de arrendamentos.

A seguir é demonstrada a taxa de desconto do passivo de arrendamento em 31 de dezembro de 2023:

Prazos	Taxa% a.a.
20 anos	13,43%

A seguir é demonstrada a idade de vencimento do passivo de arrendamento contemplando o ajuste a valor presente em 31 de dezembro de 2023:

Vencimento das prestações	Valor
Até 1 ano	4.142
Entre 1 e 2 anos	7.815
Entre 2 e 5 anos	9.984
Entre 5 e 10 anos	12.722
Entre 10 e 15 anos	13.854
Entre 15 e 20 anos	6.737
Valores não descontados	55.254
Juros embutidos	(33.025)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	21.753

13. Intangível

	Consolidado			Total
	Custos de desenvolvimento e licenças de software (i)	Ágio	Carteira de Clientes	
Custo				
Saldo em 31/12/2022	4.299	47.276	57.367	108.943
Adição	5.229	-	-	5.229
Aquisição de controladas (Nota 5)	-	38.764	36.638	75.402
Saldo em 31/12/2023	9.529	86.040	94.005	189.574
Amortização				
Saldo em 31/12/2022	(22)	-	(9.229)	(9.251)
Amortização	(1.649)	-	(11.927)	(13.576)
Saldo em 31/12/2023	(1.671)	-	(21.156)	(22.827)
Saldo residual em 31/12/2022	4.277	47.276	48.138	99.691
Saldo residual em 31/12/2023	7.858	86.040	72.849	166.746
Vida útil estimada	5 anos		6 anos	

- (i) Em 2023, a Companhia por meio de sua controlada, capitalizou em torno de R\$4.197 em virtude da construção do novo ERP denominado Tasy (R\$3.634 em 2022).

Os saldos de ágio foram gerados em combinações de negócios efetuadas. As aquisições realizadas em 2023 e 2022 estão descritas na Nota 5.

Teste do ágio para verificação de *impairment*

O valor recuperável de uma Unidade Geradora de Caixa (UGC) é determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Administração para um período de cinco anos. Os valores referentes aos fluxos de caixa posteriores ao período de cinco anos foram extrapolados com base nas taxas de crescimento estimadas pela Administração. Devido ao fato de o teste ser anual, consideramos a apresentação de 31 de dezembro de 2023.

As premissas utilizadas pela Administração foram:

- (i) O crescimento da receita bruta baseia-se no desempenho passado e nas expectativas da Administração para o desenvolvimento do mercado no horizonte para os próximos cinco anos e perpetuidade.
- (ii) A margem EBITDA reflete os crescimentos reais e nominais de acordo com a natureza das respectivas receitas e despesas da Companhia.
- (iii) Foi adotado critério de rateio das despesas corporativas operacionais.
- (iv) Em 31 de dezembro a taxa de desconto utilizada foi de 14,2% (*pre-tax*) e perpetuidade de 3,9% conforme inflação de longo prazo. A taxa de desconto utilizada corresponde à taxa antes dos impostos e reflete riscos específicos em relação ao setor
- (v) Os investimentos em Capex estão atrelados ao plano de expansão das unidades operacionais.

Não há qualquer indicativo de *impairment* de ativos intangíveis até a data de emissão do relatório de auditoria.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***14. Obrigações trabalhistas e fiscais****(a) Obrigações sociais e trabalhistas**

	Consolidado	
	2023	2022
Salário	3.108	1.219
Gratificações	8.323	2.000
Provisão de férias	6.356	2.966
INSS	1.394	771
FGTS	225	226
Outros	-	134
	19.406	7.316

(b) Obrigações tributárias

	Consolidado	
	2023	2022
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	276	262
ISS - Impostos sobre Serviços	65	7
IRRF - Imposto de renda retido na fonte	866	747
IRPJ	430	123
CSLL	192	79
Outros	1	94
Total	1.830	1.312

15. Tributos parcelados

	Consolidado	
	2023	2022
Parcelamento Municipal	16	-
Parcelamento Federal	722	-
Parcelamento Previdenciário (a)	4.489	-
	5.228	-

(a) Parcelamento oriundo da aquisição de Vila Verde

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo em aberto possui o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	Consolidado
	2023
2024	2.041
2025	2.041
2026	748
2027	398
Total	5.228

16. Contas a pagar por aquisição

A contas a pagar por aquisição se refere ao saldo remanescente da aquisição das controladas realizada através da controlada Clínica da Gávea.

Aquisições	Índice de correção	Data da aquisição	Consolidado
			2023
Instituto São José Ltda.	CDI	15/03/2022	11.645
Vila Verde Saúde Mental Ltda.	IPCA	02/05/2023	20.141
Cadmo Clínica Médica Ltda	IPCA	01/08/2023	11.924
Passivo Circulante			4.662
Passivo Não Circulante			35.520

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo em aberto possui o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	Consolidado
	2023
2024	4.662
2025	3.452
2026	14.258
2027	6.728
2028	11.082
Total	40.182

17. Empréstimos e debêntures

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Empréstimos bancários (i)	-	20.774	268	23.418
Debêntures não conversíveis(ii)	-	71.554	-	71.554
Total	-	92.328	268	94.972

- (i) Em 14 de janeiro de 2022 foi aprovado, através de Assembleia Geral Extraordinária, a 1ª emissão de debênture simples, não conversíveis em ações, com garantia fidejussória, em série única, no valor total de até R\$69.320 e com quantidade de 69.320.000 nos termos da instrução CVM 476/2009. O prazo de vencimento final das debêntures ocorrerá no prazo de 421 dias contados da data de 13 de janeiro de 2022 (“data da emissão”). As Debêntures fazem jus ao pagamento de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100,00% (cem inteiros por cento) das taxas médias diárias do DI – Depósitos Interfinanceiros de 1 (um) dia, “over extra grupo”, denominadas “Taxa DI”, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, acrescida exponencialmente de uma sobretaxa de 1,75% (um inteiro e setenta e cinco centésimos por cento) ao ano. O contrato não prevê ativos dados em garantia e não há cláusulas de *covenants*.
- (ii) Em 12/01/2023 a Companhia por meio de sua controlada direta realizou captação de cédula de crédito bancário, no valor de R\$2.533, e com vencimento em 10/01/2024. A taxa de juros é 100% do CDI composto com a taxa fixa de 2,6% a.a. O contrato não prevê ativos dados em garantia e não há cláusula de *covenants*.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (iii) Em 25/07/2023 a Companhia por meio de sua controlada direta realizou captação de cédula de crédito bancário, no valor de R\$8.000, e com vencimento em 25/10/2023. A taxa de juros é 100% do CDI composto com a taxa fixa de 2,3% a.a. O contrato não prevê ativos dados em garantia e não há cláusula de *covenants*.

A seguir é apresentado a movimentação de empréstimos e debêntures:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2022	20.774	23.418
Captação	-	10.533
Juros incorridos	-	527
Amortização de juros	(764)	(1.432)
Amortização de principal	(20.010)	(32.778)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	268

18. Imposto de renda e contribuição social

As despesas com imposto de renda e contribuição social para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 são compostas como segue:

	Consolidado	
	2023	2022
Diferido		
Imposto de renda	4.323	1.116
Contribuição social	1.556	402
	5.879	1.518
Corrente		
Imposto de renda	(2.379)	(1.000)
Contribuição social	(1.031)	(521)
	(3.410)	(1.521)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	2.468	(3)

A Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Diferenças temporárias				
Provisão para glosas	-	-	482	170
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	137	-
Amortização arrendamento	-	-	365	258
Apropriação Juros Arrendamento	-	-	910	134
Gratificação e Bônus	-	-	1.764	340
Prejuízo Fiscal e Base Negativa	-	-	4.830	961
Outros	-	-	52	-
Total de ativo fiscal diferido	-	-	8.540	1.863
Passivo				
Arrendamento (IFRS 16)	-	-	(1.102)	(335)
IR/CS diferido carteira de clientes	(10.436)	(15.334)	(16.710)	(18.876)
Outros	-	-	(30)	-
Total de passivo fiscal diferido	(10.436)	(15.334)	(17.842)	(19.211)
Efeito líquido - ativo (passivo)	(10.436)	(15.333)	(14.753)	(17.348)

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram incluídos na rubrica "IR/CS Diferido", que compõe o passivo diferido constituído pela Companhia, valores referentes à mais valia da aquisição da carteira de clientes da Vila Verde e da Cadmo, ocorrida ao longo do ano de 2023.

A expectativa de compensação do ativo de imposto diferido é como segue:

	2023	2022
Ativo de imposto diferido		
Entre um e dois anos	4.830	961

A expectativa da Companhia é que os créditos fiscais é que os créditos fiscais diferidos sobre os saldos de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social sejam realizados entre um e dois anos. Para as demais diferenças temporárias a Administração estima a realização entre 1 e 5 anos.

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social contábeis e o montante determinado pela alíquota nominal para o exercício de 2023 são apresentados a seguir:

	Consolidado	
	2023	2022
Resultado antes dos impostos sobre o lucro (à alíquota nominal 34%)	(7.388)	(10.083)
Ajustes para obtenção da alíquota efetiva		
Glosas	420	159
Despesas do plano de opções de ações	87	180
Arrendamento mercantil	116	57
Bônus	1.476	340
Efeito pelo regime do lucro presumido	-	1.521
Efeito pelo regime do lucro real	-	3.094
Outros (ajustes permanentes)	2.823	4.736
Total	(2.468)	3

19. Provisões para contingência

As controladas são partes envolvidas em determinados assuntos legais decorrentes do curso normal de seus negócios, que incluem processos trabalhistas e cíveis e tributários.

A Companhia e suas controladas classificam o risco de perda dos processos legais como provável, possível ou remoto e registra provisões para perdas classificadas como provável, conforme determinado pela Administração da Companhia, com base na análise de seus assessores jurídicos, as quais refletem razoavelmente as perdas prováveis estimadas. Os passivos judiciais classificados como de perda possível são divulgados com base em valores razoavelmente estimados.

A Administração da Companhia acredita que, com base nos elementos existentes na data base destas informações trimestrais, a provisão para riscos trabalhistas e cíveis, são suficientes para cobrir eventuais perdas com processos administrativos e judiciais, conforme apresentado a seguir:

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Processos com risco de perda provável

	Consolidado			
	Depósitos judiciais	Provisão para contingências	Depósitos judiciais	Provisão para contingências
	2023	2023	2022	2022
Fiscais (*)	-	-	-	158
Trabalhistas (*)	99	2.764	26	1.530
Cíveis (*)	322	755	244	500
	421	3.677	270	2.188

(*) Inclui as contingências oriundas das combinações de negócio.

(b) Processos com risco de perda possível

Os valores em risco dos processos cujos desfechos são considerados possíveis por seus assessores jurídicos e que são individualmente não relevantes, podem ser assim resumidos:

	Consolidado	
	2023	2022
Trabalhistas	2.398	1.101
Cíveis	194	484
	2.592	1.585

A natureza das provisões prováveis e possíveis podem ser sumariadas como segue:

- Contingências trabalhistas: A Companhia é parte integrante em processos trabalhistas, principalmente devido a demissões no curso normal de seus negócios. A Administração, com auxílio de seus consultores jurídicos, avalia essas demandas registrando provisões para perdas quando razoavelmente estimadas e prováveis, considerando as experiências anteriores em relação aos valores demandados.
- Ações cíveis: Os processos de natureza cível estão relacionados a ações movidas por pacientes e familiares diretamente relacionadas às atividades médicas, comuns ao setor psiquiátrico.
- Ação tributária: Refere-se à ação movida para exclusão da TUSD e seus componentes, da base de cálculo do ICMS devido nas operações com energia elétrica. O valor mensal do ICMS devido é depositado em juízo pela controlada. Conservadoramente a controlada optou pela provisão da obrigação no momento de seu ajuizamento.

20. Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 o capital social subscrito e totalmente integralizado da Companhia é de R\$168.165 (R\$15.205 em 31 de dezembro de 2022).

Aumento de capital

Em 04 de março de 2022, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social da Companhia no valor de R\$6.194 (seis milhões cento e noventa e quatro mil reais), com emissão de 11.061.275 (onze milhões, sessenta e um mil, duzentas e setenta e cinco) de ações ordinárias e sem valor nominal ao preço de emissão unitária de R\$0,56 (cinquenta e seis centavos) por ação. O Capital será integralmente subscrito pelo acionista e será integralizado em até 1 (um) ano a partir da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

Em 03 de junho de 2022, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social da Companhia no valor de R\$3.071 (três milhões e setenta e um reais), com emissão de 9.906.092 (nove milhões, novecentas e seis mil, noventa e duas) de ações ordinárias e sem valor nominal ao preço de emissão unitária de R\$0,31 (trinta e um centavos) por ação. O Capital será integralmente subscrito pelo acionista e será integralizado em até 10 (dez) meses a partir da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

Em 31 de outubro de 2022, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social da Companhia no valor de R\$1.836 (um milhão e oitocentos e trinta e seis reais), com emissão de 33.959.995 (trinta e três milhões, novecentos e cinquenta e nove mil, novecentos e noventa e cinco) de ações ordinárias e sem valor nominal ao preço de emissão unitária de R\$ 0,05 (cinco centavos) por ação. O Capital será integralmente subscrito pelo acionista e será integralizado em até 4 (quatro) meses a partir da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

Em 2 de janeiro de 2023 foi aprovado o aumento de capital da Companhia em R\$2.000 (dois milhões de reais) através da emissão de 40.000.000 (quarenta milhões) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a ser integralizado em até 12 meses contados a partir da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

Em 15 de fevereiro de 2023 foi aprovado o aumento de capital da Companhia em R\$127.000 (cento e vinte e sete milhões de reais) através da emissão de 2.540.000.000 (dois bilhões, quatrocentos e quarenta milhões) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. Até 30 de março de 2023 o montante de R\$118.530 já foi integralizado e o valor remanescente poderá ser integralizado em até 12 (doze) meses, contados a partir da data de realização da Assembleia em moeda corrente do País.

Em 18 de abril de 2023 foi aprovado o aumento de capital da Companhia em R\$11.764 (onze milhões, setecentos e sessenta e quatro mil reais) através da emissão de 235.280.000 (duzentas e trinta e cinco milhões, duzentas e oitenta mil) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a ser integralizado em até 12 meses contados a partir da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

Em 02 de outubro de 2023 foi aprovado o aumento de capital da Companhia em R\$18.280 (dezoito milhões, duzentos e oitenta mil reais) através da emissão de 1.077.658 (um milhão, setenta e sete mil seiscentos e cinquenta e oito) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a ser integralizado em até 12 meses contados a partir da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

(b) Plano de opção de compra de ações e incentivos atrelados a ações

Em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) de 08 de novembro de 2022 foi aprovado o primeiro programa de Outorga de Opções de Compra de Ações da Companhia (plano), o plano concede opções de ações à administração e funcionários (Beneficiários) que possuem cargos estratégicos.

O Plano está limitado a um número máximo de 321.320 (trezentos e vinte e uma mil trezentos e vinte) Opções, representativas de igual número de Ações (o "Limite Quantitativo").

Os Beneficiários do plano celebraram o contrato com a Companhia totalizando 88.360 opções (ações próprias) que serão exercidas se cumprindo com o prazo contratual de *vesting* de cada instrumento, a partir da data de concessão e se o executivo ainda estiver empregado naquela data.

O valor justo das opções é mensurado e reconhecido na data de concessão, com base modelo de Black, Scholes & Merton (1973) conforme Pronunciamento Técnico CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações.

A Administração firmou contratos para cada beneficiário a um preço de exercício, bem como o período para aquisição de ações próprias, posteriormente estes Beneficiários foram subdivididos por grupos, levando em consideração as datas de referência do preço.

Em 31 de dezembro de 2023 o impacto nas demonstrações financeiras consolidadas decorrente do plano de opção de compra de ações é de R\$256 mil (R\$528mil em 31 de dezembro de 2022).

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***(c) Reservas de lucros e distribuição de dividendos**

A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária na base de 5% do lucro líquido do exercício, quando existir, até atingir 20% do capital social. O estatuto da Companhia prevê a distribuição de dividendos mínimos anuais não inferior a 5% do lucro líquido do exercício, quando existir, conforme definido pela Lei das Sociedades por Ações.

O lucro líquido, quando existir, após as deduções, reservas e provisões legais, bem como quaisquer outras que a Companhia julgar necessárias para sua segurança, terão a destinação que for determinada por deliberação dos acionistas.

21. Receita líquida de contratos com clientes

	Consolidado	
	2023	2022
Receita bruta (a)	140.795	76.968
Deduções da receita		
Cancelamentos, abatimentos e glosas	(5.639)	(5.867)
Impostos incidentes sobre receitas	(3.011)	(1.540)
Receita líquida de serviços prestados	132.145	69.561

(a) Incremento da taxa de ocupação, mix de produtos e novos leitos absorvidos pelas aquisições ocorridas no exercício de 2023

22. Custo dos serviços prestados

	Consolidado	
	2023	2022
Pessoal	(38.166)	(29.816)
Materiais e medicamentos	(21.410)	(6.969)
Serviços de terceiros	(17.010)	(17.532)
Utilidade e serviços	(1.794)	(2.279)
Aluguéis	-	(100)
Depreciação e amortização	(34)	(37)
	(78.414)	(56.733)

23. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Pessoal (a)	-	-	(30.579)	(8.340)
Despesas do plano de opções de ações	-	-	(256)	(528)
Serviços de terceiros (b)	(5.290)	(2.064)	(20.497)	(6.966)
Viagens e hospedagens	-	-	(1.115)	(950)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(713)	(794)
Marketing	-	-	(902)	(293)
Arrendamento	-	-	(840)	(1.673)
Depreciação e amortização	-	-	(2.816)	(413)
Provisão para contingências	-	-	-	(571)
Outros	-	-	(522)	-
	(5.290)	(2.064)	(58.240)	(20.528)

(a) Despesas relacionadas com a estruturação da plataforma de negócios do Corporativo.

Mental Health Participações S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Despesas relacionadas à serviços de consultoria para captação de recursos de terceiros e outros serviços de consultoria para plataforma de negócios do Corporativo.

24. Outras receitas (despesas), líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Impostos, taxas e multas	-	-	(638)	(516)
Aluguéis de máquinas e equipamentos	-	-	(400)	(34)
Despesas com fretes	-	-	(18)	(25)
Despesas cartoriais e judiciais	(4)	(47)	(72)	(146)
Amortização Carteira de Clientes	(2.266)	(7.286)	(5.533)	(7.286)
Outras despesas e receitas	(5)	(84)	(1.197)	(1.594)
	(2.275)	(7.417)	(7.859)	(9.601)

25. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas financeiras				
Rendimentos sobre aplicações financeiras	37	301	1.654	1.558
Outros	-	-	233	29
	37	301	1.888	1.587
Despesas financeiras				
Impostos sobre resultados financeiros	(2)	(365)	(78)	(420)
Juros sobre empréstimos e debêntures	-	(10.828)	(667)	(10.828)
Despesa com variação monetária	-	-	(775)	(1.108)
Juros sobre passivo de arrendamento	-	-	(3.322)	(886)
Juros sobre contas a pagar por aquisição	-	-	(3.008)	-
Outros	(2.539)	(129)	(3.398)	(702)
	(2.541)	(11.322)	(11.249)	(13.943)
	(2.504)	(11.021)	(9.361)	(12.356)

26. Seguros

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

Tipo de Cobertura	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
	Valor Segurado		Valor Segurado	
Risco Patrimonial	-	-	523	523
Responsabilidade civil administradores (D&O)	50.000	50.000	95.185	85.185
Responsabilidade civil geral	-	-	270	270
	50.000	50.000	95.978	85.978

27. Eventos subsequentes

Em 02 de fevereiro de 2024 a Companhia, por meio de sua investida, efetuou a apuração do ajuste de preço baseado na dívida líquida da Cadmo. O ajuste de preço foi negativo, e os vendedores deverão pagar a Compradora o montante de R\$1.767, acrescido da variação total acumulada do IPCA, desde a data devida até o efetivo pagamento.

Em 12 de janeiro de 2024 a Companhia, por meio de sua controlada, efetuou a liquidação integral do empréstimo no montante de R\$268.

Mental Health Participações S.A.

Balço patrimonial
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	2	1	10.790	4.246
Títulos e valores mobiliários	6	50	2	1.711	1.191
Contas a receber	7	-	-	37.741	18.090
Estoques	8	-	-	2.520	1.119
Impostos a recuperar		59	67	823	566
Outros		1	-	4.301	718
		112	70	57.886	25.930
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Depósitos judiciais	19	-	-	421	270
Outros		-	-	3.302	2.528
		-	-	3.723	2.798
Investimentos	9	117.230	78.033	-	-
Imobilizado	11	-	-	22.044	9.579
Direito de uso – Arrendamento	12	-	-	20.774	14.429
Intangível	13	15.334	15.343	166.746	99.691
Total do ativo não circulante		132.564	93.376	209.564	126.497
Total do Ativo		132.676	93.446	271.173	152.427
Passivo					
Circulante					
Fornecedores		-	-	7.757	6.062
Empréstimos e debêntures	17	-	92.328	268	94.972
Tributos parcelados	15	-	-	2.321	-
Salários, provisões e encargos sociais	14	-	-	19.406	7.316
Obrigações fiscais	14	-	-	1.931	1.311
Contas a pagar por aquisição	16	-	-	4.406	2.163
Passivo de arrendamento	12	-	-	1.054	1.424
Outros		-	-	1.836	104
		-	92.328	38.979	113.352
Passivo não circulante					
Tributos parcelados	15	-	-	2.907	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	10.436	15.334	16.710	17.348
Contas a pagar por aquisição	16	-	-	35.520	10.295
Provisão para contingências	19	-	-	3.677	2.188
Passivo de arrendamento	12	-	-	21.175	13.440
Outros		-	1	-	2
		10.436	15.335	79.989	43.273
Total do passivo		10.436	107.663	118.968	156.625
Patrimônio líquido					
Capital social (integralizado e a integralizar)	20	168.165	15.205	168.165	15.205
Reflexo de participação no capital de controlada		(35)	(35)	(35)	(35)
Prejuízos acumulados		(45.891)	(29.387)	(45.891)	(29.387)
Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto) atribuível aos acionistas		122.240	(14.217)	122.240	(14.217)
Participação de não controladores		-	-	29.965	10.019
Total do passivo e patrimônio líquido		132.767	93.446	271.173	152.427

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidada

Mental Health Participações S.A.Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita Líquida	21	-	-	132.145	69.561
Custos dos serviços prestados	22	-	-	(78.414)	(56.733)
Lucro bruto			-	53.731	12.828
Despesas gerais e administrativas	23	(5.290)	(2.064)	(58.240)	(20.528)
Equivalência Patrimonial	9	(6.435)	(6.409)	-	-
Outras despesas operacionais	24	(2.275)	(7.418)	(7.859)	(9.601)
Prejuízo antes das receitas e despesas financeiras		(14.000)	(15.892)	(12.367)	(17.301)
Receitas financeiras	25	37	301	1.888	1.587
Despesas financeiras	25	(2.541)	(11.322)	(11.249)	(13.943)
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		(16.504)	(26.913)	(21.729)	(29.657)
Impostos sobre o lucro	18	-	-	2.468	(3)
Prejuízo líquido do exercício		(16.504)	(26.913)	(19.262)	(29.660)
Participação de não controladores		-	-	2.758	2.747
Prejuízo do exercício		(16.504)	(26.913)	(16.504)	(26.913)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Mental Health Participações S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Prejuízo do exercício	(16.504)	(26.913)	(19.262)	(29.660)
Reflexo de participação no capital de controlada	-	(35)	-	(35)
Participação de não controladores	-	-	2.758	2.747
Total do resultado abrangente	(16.504)	(26.948)	(16.504)	(26.948)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Mental Health Participações S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto)
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

Descrição	Capital social	Capital social a integralizar	Outros resultados abrangentes	Lucros/Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	5.600	(2.652)	-	(2.474)	474
Aumento de capital	11.101	-	-	-	11.101
Capital a integralizar	-	1.156	-	-	1.156
Ajuste Avaliação Patrimonial	-	-	(35)	-	(35)
Prejuízo do exercício	-	-	-	(26.913)	(26.913)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	16.701	(1.496)	(35)	(29.387)	(14.217)
Aumento de capital	157.680	-	-	-	157.680
Capital a integralizar	-	(4.719)	-	-	(4.719)
Prejuízo do exercício	-	-	-	(16.504)	(16.504)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	174.380	(6.215)	(35)	(45.891)	122.240

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Mental Health Participações S.A.
Demonstração do fluxo de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo antes do imposto de renda	(16.504)	(26.913)	(21.729)	(29.657)
Depreciações e amortizações	2.261	7.418	6.600	2.123
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	(29)	11.202	2.984	12.594
Provisão para contingência	-	-	-	2.188
Resultado de equivalência patrimonial	6.435	6.409	-	-
Provisão para Glosas e PCLD	-	-	1.980	2.064
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos				
(Aumento) de contas a receber de clientes e outras	-	-	(12.277)	(20.154)
(Aumento) de estoques	-	-	(993)	(1.119)
Impostos a Recuperar	8	(67)	(79)	(566)
Depósitos Judiciais	-	-	(126)	(270)
(Redução) de outros ativos	12	-	(2.400)	(3.246)
(Redução) Aumento de contas a pagar a fornecedores e outras	-	(763)	34.001	5.946
Salários e Encargos sociais	-	-	6.191	7.316
Obrigações tributárias	5	(17)	8.290	1.345
Provisão para contingências	-	-	157	-
Outros passivos	(1)	(141)	4.231	30
	(7.814)	(2.872)	19.369	(21.406)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	-	(1.038)	(1.571)
Pagamento de juros por empréstimos e debentures	-	(8.167)	(5.870)	(8.167)
Pagamento de juros por arrendamento	-	-	-	(886)
Pagamento de juros	-	-	-	(702)
Caixa Líquido aplicado nas atividades operacionais	-	(11.039)	12.461	(32.732)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Pagamento em aquisição de negócios, líquido do caixa adquirido	-	(64.131)	(27.428)	(25.894)
Aumento de capital em investidas	(52.795)	(27.589)	-	(27.589)
Adições ao imobilizado	-	-	(14.144)	(8.715)
Baixas ao imobilizado	-	-	-	35
Adições do intangível	-	(9)	(47.347)	(4.299)
Aquisições de títulos e valores mobiliários	(24)	(2)	3.036	(1.191)
Caixa Líquido aplicado nas atividades de investimentos	(52.819)	(91.731)	(85.883)	(67.653)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Aumento de Capital	152.960	12.222	152.960	12.257
Captações de Debentures	-	68.065	-	68.064
Captações de Empréstimos	-	21.594	10.533	23.418
Pagamento de Empréstimos	(20.774)	-	(31.523)	-
Pagamento de Debêntures	(71.554)	-	(70.856)	-
Pagamento de Arrendamento	-	-	(3.618)	-
Caixa Líquido aplicado nas atividades de financiamentos	60.632	101.881	57.496	103.739
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	1	(889)	6.544	3.356
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1	890	4.246	890
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2	1	10.790	4.246

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

1. Informações sobre a Companhia e suas controladas

A Mental Health Participações S.A. (“Companhia” ou “Mental Health”) é uma sociedade por ações, sediada na Avenida Bartolomeu Mitre, 336 - Parte, Leblon, Rio de Janeiro, no Estado do Rio de Janeiro, e foi constituída em 19 de março de 2021. A Companhia tem por objeto social a participação em outras sociedades, brasileiras ou estrangeiras.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia abrangem a Mental Health e suas controladas.

A Mental Health é controlada pelo fundo de investimento Vinci Capital Partners III I Fundo de Investimento em Participação Multiestratégica.

1.1. Principais eventos ocorridos durante o exercício de 2023

(a) Aquisição de controle

Em 02 de maio de 2023, a controlada Clínica da Gávea S.A. concluiu a aquisição de 100% das quotas do Vila Verde Saúde Mental Ltda. (“Vila Verde” ou “Controlada”) (Nota 9).

Em 01 de agosto de 2023, a controlada Clínica da Gávea S.A. concluiu a aquisição de 100% das quotas da Cadmo Clínica Médica Ltda. (“Cadmo” ou “Controlada”) (Nota 9).

(b) Impactos contábeis relacionados às mudanças climáticas

A Mental Health reconhece a importância da implementação de iniciativas de sustentabilidade e avalia constantemente os riscos relacionados ao meio ambiente que possam vir a impactar a sociedade, e em particular, em suas operações e negócios.

Dessa forma, a Companhia assume o compromisso em atender aos requisitos legais e demais requisitos aplicáveis às suas atividades e serviços. Toda legislação aplicável é identificada, analisada e atendida, assim como normas técnicas e procedimentos internos da Companhia, visando manter a conformidade legal em suas operações.

Com um sistema de levantamento, controle e acompanhamento de requisitos legais, a administração gerencia e analisa o levantamento dos aspectos, impactos, perigos e riscos associados às atividades realizadas pela Mental Health. Esse levantamento é revisitado sempre que identificado uma nova condicional.

A administração avaliou todas as informações e afirma não ter impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

(c) Reforma Tributária sobre o consumo

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) no 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares (“LC”), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma sub-nacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS.

Foi também criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC.

Haverá um período de transição de 2024 até 2032, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por LC. Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

2.1 Declaração de conformidade (com relação às normas do CPC)

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros, tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, estão divulgadas na Nota 4.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram autorizadas pela Administração em 29 de fevereiro de 2024.

Demonstrações dos fluxos de caixa

A Companhia faz a apresentação do Fluxo de Caixa Indireto, individual e consolidado. A principal utilidade desse método é mostrar as origens ou aplicações de caixa decorrentes das alterações temporárias de prazos nas contas relacionadas com o ciclo operacional do negócio.

2.2 Base de consolidação

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

(a) Controladas

Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades estruturadas) nas quais a Companhia detém o controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos para a aquisição de controladas em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. A Companhia reconhece a participação não controladora na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controlada no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas da Companhia são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

(b) Transações eliminadas na consolidação

Saldo e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas (exceto para ganhos ou perdas de transações em moeda estrangeira) não realizadas derivadas de transações intragrupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação do Grupo na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

A seguir é apresentada a base de consolidação do exercício findo em 31 de dezembro de 2023:



2.3 Informações por segmento

Para fins de análise e gerenciamento das operações do Grupo Mental Health, foi definido apenas um segmento passível de reporte. Segmentos operacionais são definidos como atividades de negócio dos quais podem ser obtidas receitas e incorrer em despesas, cujos resultados operacionais são regularmente revisados pelo principal tomador de decisões para alocação de recursos aos segmentos, para a avaliação do seu desempenho e, inclusive, na tomada de decisões estratégicas.

Todas as decisões tomadas pela Diretoria são baseadas em relatórios consolidados, os serviços são prestados utilizando-se uma Companhia integrada e as operações são gerenciadas em bases consolidadas.

Consequentemente, a Mental Health concluiu que possui apenas o segmento psiquiatria como passível para reporte.

2.4 Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua (a "moeda funcional").

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação do Grupo.

2.5 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de até três meses e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa.

Os depósitos bancários correspondem aos saldos mantidos em aplicações de curto prazo na data base das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

2.6 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Clínica da Gávea. A Clínica da Gávea mantém as contas a receber de clientes com o objetivo de arrecadar fluxos de caixa contratuais e, portanto, essas contas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas das provisões para perdas. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante.

As provisões para glosas e para créditos de liquidação duvidosa estão apresentadas como redução do saldo de contas a receber e são constituídas em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face as perdas esperadas na realização dos valores faturados. O percentual de glosa encontrado é aplicado sobre a receita bruta registrada e provisionado no resultado corrente refletindo a melhor expectativa da Administração baseado no histórico analisado. A análise é feita de forma individualizada e recorrente por unidade geradora de caixa, assim como o percentual provisionado de glosa no exercício.

Como critério para provisionamento de créditos de liquidação duvidosa é realizada análise individual dos recebíveis para capturar riscos específicos da contraparte e havendo necessidade é realizado o provisionamento total da carteira em aberto desses clientes.

2.7 Perda de recuperabilidade sobre créditos

É avaliado, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, a Clínica da Gávea aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48 - Instrumentos Financeiros e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

2.8 Estoques

Os estoques são compostos por medicamentos e materiais hospitalares e estão demonstrados ao custo médio de aquisição não excedendo ao valor líquido de realização. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração.

Em 31 de dezembro de 2023 não houve provisão de obsolescência e/ou perda reconhecida, dado que a Companhia controla todos os medicamentos por lotes de vencimentos no prazo de 30 a 45 dias o que evita a necessidade da provisão.

2.9 Imobilizado

O imobilizado é composto principalmente por obras em andamento, móveis e utensílios e máquinas e equipamentos. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídos é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos valores de venda com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas), líquidas" na demonstração do resultado.

2.10 Intangível

As licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos softwares em cinco anos.

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos, controlados pela Clínica da Gávea, são reconhecidos como ativos intangíveis.

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de software, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de softwares e uma parcela adequada das despesas indiretas aplicáveis. Os custos também incluem os custos de financiamento incorridos durante o período de desenvolvimento do software.

Outros gastos de desenvolvimento que não atendam aos critérios e capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

2.11 Direito de uso e passivo de arrendamento

A Companhia por meio de sua controlada avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por determinado período em troca de contraprestação.

Ativo de direito de uso arrendamento

A Companhia por meio de sua controlada reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova mensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Passivo de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia por meio de sua controlada reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia por meio de sua controlada usa tanto na mensuração inicial quanto na nova mensuração taxas nominais observáveis.

Prazo de arrendamento

A Companhia analisou para todos os contratos o prazo de arrendamento conforme a combinação de prazo não cancelável, prazo coberto pela opção de prorrogação, prazo coberto pela opção de rescisão e, principalmente, a intenção da Administração quanto ao prazo de permanência em cada contrato.

Taxa de desconto

A Companhia por meio de sua controlada determina sua taxa incremental sobre arrendamentos obtendo taxas de juros de várias fontes externas de financiamento e fazendo alguns ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado. A taxa é determinada de acordo com as características (e prazos) dos contratos demonstrada vide nota 12.

Foi utilizado a taxa de juros incremental para descontar a valor presente o fluxo real de pagamentos. Em atendimento ao Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/ no 02/2019, as controladas apresentam os saldos comparativos do passivo de arrendamento, do direito de uso, da despesa financeira e da despesa de depreciação, considerando o efeito da inflação futura projetada nos fluxos dos contratos de arrendamento do período, vide nota 12.

2.12 Benefícios de empregados

Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas com pessoal nas rubricas de custos de serviços prestados e gerais e administrativas, conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado na rubrica obrigações sociais e trabalhistas, caso a Companhia e suas controladas tenham uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

Acordos de pagamento baseado em ações

A Companhia por meio de sua controlada oferece a profissionais chaves (beneficiários) a opção de participar do plano de pagamento baseado em ações, onde o beneficiário no período de *vesting* prestem serviços em troca de títulos patrimoniais da Clínica da Gávea (ações).

O custo da transação é mensurado com base no valor justo na data de outorga do plano e é reconhecido no Balanço Patrimonial da Clínica da Gávea como despesa durante o período da prestação de serviço, em contrapartida é reconhecido na conta de “Gasto com Emissão de Ações” no patrimônio líquido.

2.13 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia e suas controladas nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Entretanto, o imposto de renda e a contribuição social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas. Esses estão relacionados a provisões de crédito de liquidação duvidosa, provisões de processos com classificação de perda provável, prejuízo fiscal, ágio por expectativa de rentabilidade futura e outras provisões que são diferenças temporais para cálculo do imposto corrente.

Enquanto os passivos de impostos diferidos estão relacionados à receita diferida que são diferenças temporais para cálculo do imposto corrente.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

2.14 Provisões para ações judiciais, ativos e passivos contingentes

As provisões para ações judiciais (trabalhista, cível e tributária) são reconhecidas quando: (i) a Companhia e suas controladas têm uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança. As provisões não incluem as perdas operacionais futuras.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

As controladas são partes em processos trabalhistas e cíveis em andamento e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração com base na expectativa de perda provável, amparada por seus assessores legais externos.

A natureza das obrigações pode ser sumariada como segue:

- Contingências trabalhistas e previdenciárias: as principais matérias discutidas nos processos trabalhistas envolvem ações movidas por pacientes e familiares diteramente relacionadas às atividades médicas, comuns ao setor psiquiátrico. A Administração, com auxílio de seus consultores jurídicos, avalia essas demandas registrando provisões para perdas quando razoavelmente estimadas e prováveis, considerando as experiências anteriores em relação aos valores demandados.

Ações cíveis: os processos de natureza cível estão relacionados a ações movidas por pacientes e familiares diretamente relacionados às atividades médicas, comuns ao setor de saúde mental.

Não é esperado nenhum passivo relevante resultante dos passivos contingentes, além daqueles provisionados. Adicionalmente, as controladas possuem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores legais, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa demonstrada vide nota 18.

2.15 Capital social

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

2.16 Instrumentos financeiros

O CPC 48 propõe que todos os ativos e passivos financeiros sejam avaliados a valor justo no momento inicial do contrato. Entretanto, os recebíveis sem elementos significativos de financiamento permanecem pelo valor de custo amortizado, sujeitos ao teste de *impairment*.

Ativos financeiros

(a) Classificação

A Companhia e suas controladas classifica, no reconhecimento inicial, seus ativos e passivos financeiros, como mensurados: (i) custo amortizado; (ii) valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA); (iii) valor justo por meio do resultado (VJR). A classificação dos ativos financeiros segundo o CPC 48 é geralmente baseada no modelo de negócios no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais:

- Custo amortizado - os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentados em outros ganhos/(perdas) juntamente com os ganhos e perdas cambiais. As perdas por *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.
- Valor justo por meio do resultado - os ativos que não atendem os critérios de classificação de custo amortizado ou de valor justo por meio de outros resultados abrangentes são mensurados ao valor justo por meio do resultado. Eventuais ganhos ou perdas em um investimento em título de dívida que seja subsequentemente mensurado ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos no resultado e apresentados líquidos em outros ganhos/(perdas), no período em que ocorrerem.

(b) Reconhecimento mensuração

A Companhia e suas controladas realizam uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração.

Os ativos financeiros são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros ao VJR são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios de propriedade.

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo contra resultado (VJR) são, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao VJR são apresentados na demonstração do resultado em "Receitas ou despesas financeiras" no exercício em que ocorrem.

Para fins de avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros, o 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado exercício de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia e suas controladas consideram os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição.

(c) Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da Companhia ou da contraparte.

(d) Impairment de ativos financeiros

A Companhia e suas controladas optaram por mensurar provisões para perdas com contas a receber e outros recebíveis e ativos contratuais por um valor igual a perda de crédito esperada até a realização do recebível.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia e suas controladas consideram informações razoáveis e suportáveis que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações "forward looking".

A Companhia e suas controladas consideram um ativo financeiro como inadimplente quando:

- (i) pouco provável que o credor pague integralmente suas obrigações de crédito, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma); ou
- (ii) o ativo financeiro está vencido há mais de 180 dias; ou
- (iii) probabilidade que o devedor entrará em falência, ou passará por outro tipo de reorganização financeira.

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base na diferença entre os fluxos de caixa devidos à Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber.

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

(e) Desreconhecimento

A Companhia e suas controladas desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

A Companhia e suas controladas desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

2.17 Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (*impairment*)

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível *impairment*.

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os Grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. *Impairment* de ágio reconhecido no resultado do exercício não é revertido.

(a) Ágio

O ágio resulta da aquisição de controlada e representa o excesso da (i) contraprestação transferida; (ii) do valor da participação de não controladores na adquirida; e (iii) do valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Caso o total da contraprestação transferida, a participação dos não controladores reconhecida e a participação mantida anteriormente medida pelo valor justo seja menor do que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, no caso de uma compra vantajosa, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.

(b) Testes do Ágio para verificação de *impairment*

O valor recuperável de uma Unidade Geradora de Caixa (UGC) é determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa descontado, antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Administração para um período de cinco anos. Os valores referentes aos fluxos de caixa posteriores ao período de cinco anos foram extrapolados com base nas taxas de crescimento estimadas pela Administração. A taxa de crescimento não excede a taxa de crescimento média de longo prazo do setor de saúde mental no qual a UGC atua.

As premissas-chave, a taxa de crescimento de longo prazo e a taxa de desconto utilizadas nos cálculos do valor em uso são como demonstrados vide nota 13.

A Administração através de seus consultores independentes, realizou análise de *impairment* dos ágios (realizada no mínimo uma vez ao ano, conforme necessidade), mediante a comparação dos saldos contábeis com os fluxos de caixa projetados e não foi identificada a necessidade de registrar qualquer provisão de perda, dessa forma conclui-se que para o exercício de 2023 e 2022 não há indícios de *impairment*.

(c) Relacionamento com cliente

Os relacionamentos com clientes adquiridos em uma combinação de negócios são reconhecidos pelo valor justo na data da aquisição.

O relacionamento com o cliente tem vida útil finita e é posteriormente contabilizado pelo custo menos amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável. A amortização é calculada pelo método linear de 6 anos de acordo com a avaliação feita na alocação do preço de compra ("PPA"). A Companhia avalia periodicamente as mudanças nas vidas úteis.

2.18 Combinações de negócios

O método de aquisição é usado para contabilizar todas as combinações de negócios, independentemente de instrumentos patrimoniais ou outros ativos serem adquiridos. A contraprestação transferida para a aquisição de uma controlada compreende:

- valores justos dos ativos transferidos;
- passivos incorridos para os ex-proprietários do negócio adquirido;
- participações societárias emitidas pelo Companhia; e
- valores justos de qualquer passivo resultante de um acordo de contraprestação contingente ("earn out").

Os ativos identificáveis adquiridos, passivos e passivos contingentes assumidos em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos seus valores justos na data da aquisição. Os custos relacionados à aquisição são contabilizados quando incorridos.

O excesso de contraprestação transferida sobre o valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos é registrado como ágio. Se esses valores forem inferiores ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis do negócio adquirido, a diferença é reconhecida diretamente no resultado como compra vantajosa.

Quando a liquidação de qualquer parte da contraprestação em dinheiro é diferida, os valores a pagar no futuro são descontados ao seu valor presente na data da troca. A taxa de desconto utilizada é a taxa de empréstimo incremental da entidade, sendo a taxa na qual um empréstimo semelhante poderia ser obtido de um credor independente em termos e condições comparáveis.

Earn out é classificado como patrimônio líquido ou passivo financeiro. Os valores classificados como passivo financeiro são posteriormente remensurados ao valor justo, com as variações do valor justo reconhecidas no resultado.

A Companhia analisa se um acordo para pagamentos aos quotistas decorrente da combinação de negócio faz parte da contraprestação transferida ou é uma transação separada da combinação de negócios. Nesses casos, o valor é reconhecido de acordo com os requisitos do CPC 10.

2.19 Reconhecimento de receitas e custos operacionais

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades das controladas. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos cancelamentos, dos abatimentos, dos descontos e glosas.

As controladas reconhecem a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades das controladas, conforme descrição a seguir. As controladas baseiam suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada prestação de serviço.

(a) Componentes de financiamento

As controladas não preveem ter contratos nos quais o período entre a transferência dos bens ou serviços prometidos ao cliente e o pagamento por parte do último exceda um ano. Como consequência, não ajusta os preços de transação em relação ao valor do dinheiro no tempo.

(b) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

A receita de juros de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado é incluída nos ganhos/(perdas) líquidos de valor justo com esses ativos. A receita de juros de ativos financeiros ao custo amortizado e ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes calculada utilizando o método da taxa de juros efetiva é reconhecida na demonstração do resultado como parte da receita financeira de juros.

A receita financeira é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao valor contábil bruto de um ativo financeiro exceto para ativos financeiros que, posteriormente, estejam sujeitos à perda de crédito. No caso de ativos financeiros sujeitos à perda de crédito, a taxa de juros efetiva é aplicada ao valor contábil líquido do ativo financeiro (após a dedução da provisão para perdas).

2.20 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023:

- **Alteração ao IAS 1/CPC 26(R1) e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis:** alteração do termo “políticas contábeis significativas” para “políticas contábeis materiais”. A alteração também define o que é “informação de política contábil material”, explica como identificá-las e esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. O “IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements”, também alterado, fornece orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil.
- **Alteração ao IAS 8/CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro:** a alteração esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual.
- **Alteração ao IAS 12/CPC 32 - Tributos sobre o Lucro:** a alteração requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exige o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais.
- **Alteração ao IAS 12/CPC 32 – Tributos sobre o Lucro:** em dezembro de 2021, a Organização de Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) divulgou as regras do modelo Pilar Dois objetivando uma reforma da tributação corporativa internacional de forma a garantir que grupos econômicos multinacionais dentro do escopo dessas regras paguem imposto sobre o lucro mínimo efetivo à taxa de 15%. A alíquota efetiva de impostos sobre o lucro de cada país, calculada nesse modelo, foi denominada “GloBE effective tax rate” ou alíquota efetiva GloBE. Essas regras deverão ser aprovadas pela legislação local de cada país, sendo que alguns já promulgaram novas leis ou estão em processo de discussão e aprovação.

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações de escopo ao IAS 12, “Tributos sobre o Lucro” para permitir isenção temporária na contabilização de impostos diferidos decorrentes de legislação promulgada ou substancialmente promulgada da implementação do Pilar Dois da OCDE, isenção essa que foi adotada pelo Grupo. No entanto, as entidades são requeridas a apresentar divulgações adicionais em suas demonstrações financeiras anuais de exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023, não havendo requisito de divulgação para períodos intermediários anteriores a 31 de dezembro. 2023. As alterações ao IAS 12 são aplicáveis imediatamente e retrospectivamente de acordo com a IAS 8 “Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro”, incluindo a exigência de divulgar se a exceção foi aplicada e se os tributos sobre o lucro da entidade foram afetados em decorrência da implementação das regras do Pilar Dois.

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais para a Mental Health.

2.21 Alterações de normas novas que ainda não estão em vigor

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2023. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- **Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis"**: de acordo com o IAS 1 – "Presentation of financial statements", para uma entidade classificar passivos como não circulantes em suas demonstrações financeiras, ela deve ter o direito de evitar a liquidação dos passivos por no mínimo doze meses da data do balanço patrimonial. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu a alteração ao IAS 1 "Classification of liabilities as current or non-current", cuja data de aplicação era para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, que determinava que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: covenants), mesmo que a mensuração contratual do covenant somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses.

Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contém cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob covenants somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante.

Somente covenants com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data.

A alteração de 2022 introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das demonstrações financeiras compreender o risco do passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. A alteração de 2022 mudou a data de aplicação da alteração de 2020. Desta forma, ambas as alterações se aplicam para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024.

- **Alteração ao IFRS 16 – "Arrendamentos"**: a alteração emitida em setembro de 2022 traz esclarecimentos sobre o passivo de arrendamento em uma transação de venda e relocação ("sale and leaseback"). Ao mensurar o passivo de locação subsequente à venda e relocação, o vendedor-arrendatário determina os "pagamentos da locação" e os "pagamentos da locação revistos" de forma que não resulte no reconhecimento pelo vendedor-locatário de qualquer quantia do ganho ou perda relacionada ao direito de uso que retém. Isto poderia afetar particularmente as transações de venda e relocação em que os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos variáveis que não dependem de um índice ou taxa. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.
- **Alterações ao IAS 7 "Demonstração dos Fluxos de Caixa" e IFRS 7 "Instrumentos Financeiros: Evidenciação"**: a alteração emitida pelo IASB em maio de 2023, traz novos requisitos de divulgação sobre acordos de financiamento de fornecedores ("supplier finance arrangements – SFAs") com o objetivo de permitir aos investidores avaliar os efeitos sobre os passivos de uma entidade, os fluxos de caixa e a exposição ao risco de liquidez. Acordos de financiamento de fornecedores são descritos, nessa alteração, como sendo acordos em que um ou mais provedores de financiamento se oferecem para pagar valores que uma entidade deve aos seus fornecedores, e a entidade concorda em pagar de acordo com os termos e condições do acordo na mesma data, ou em uma data posterior, que os fornecedores são pagos. Os acordos normalmente proporcionam à entidade condições de pagamento estendidas, ou aos fornecedores da entidade condições de recebimento antecipado, em comparação com a data de vencimento original da fatura relacionada.

As novas divulgações incluem as seguintes principais informações:

- (a) Os termos e condições dos acordos SFAs.
- (b) Para a data de início e fim do período de reporte:
 - (i) O valor contábil e as rubricas das demonstrações financeiras associadas aos passivos financeiros que são parte de acordos SFAs.
 - (ii) O valor contábil e as rubricas associadas aos passivos financeiros em (i) para os quais os fornecedores já receberam pagamento dos provedores de financiamento.
 - (iii) Intervalo de datas de vencimento de pagamentos de passivos financeiros em (i) e contas a pagar comparáveis que não fazem parte dos referidos acordos SFAs.
- (c) Alterações que não afetam o caixa nos valores contábeis de passivos financeiros em b(i)
- (d) Concentração de risco de liquidez com provedores financeiros.

O IASB forneceu isenção temporária para divulgação de informações comparativas no primeiro ano de adoção dessa alteração. Nesta isenção, também estão incluídos alguns saldos iniciais de abertura específicos. Além disso, as divulgações exigidas são aplicáveis apenas para períodos anuais durante o primeiro ano de aplicação.

A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.

Não se espera que essas alterações tenham impacto significativo sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

Não há outras normas contábeis IFRS que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

3. Gerenciamento de riscos

3.1 Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia e suas controladas expõem a riscos financeiros, como: risco de mercado (incluindo risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez.

A gestão de risco é realizada pela Tesouraria. A Tesouraria identifica, avalia e protege a Companhia e suas controladas contra eventuais riscos financeiros.

A Companhia não faz uso de instrumentos financeiros derivativos.

(a) Risco de taxa de juros dos instrumentos financeiros

A Companhia e suas controladas possuem debênture e cédulas de crédito bancário em moeda local, pós-fixado (sujeito à flutuação da taxa juros). O risco inerente de empréstimos pós-fixados surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa. O contas a pagar pela aquisição do Instituto São José, Vila Verde e Cadmo estão atrelados à variação do IPCA.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito da Companhia e suas controladas decorre de depósitos em bancos e aplicações financeiras de curto prazo, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto.

As aplicações financeiras da Companhia e suas controladas são realizadas em instituições financeiras consolidadas no mercado com ratings em âmbito nacional de nível elevado.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência no contas a receber em aberto superior ao valor já provisionado.

(a) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada na Companhia e suas controladas são agregadas pelo departamento de Tesouraria. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que exista caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis a qualquer momento.

Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados:

	<u>Menos de um ano</u>	<u>Entre um e dois anos</u>	<u>Entre dois e cinco anos</u>	<u>Acima de cinco anos</u>
Em 31 de dezembro de 2023				
Fornecedores e outras obrigações	7.757	-	-	-
Arrendamento	4.142	7.815	9.984	33.313
Empréstimos e financiamentos	268	-	-	-
Contas a pagar por aquisições	4.662	3.452	14.258	17.810
Em 31 de dezembro de 2022				
Fornecedores e outras obrigações	6.062	-	-	-
Arrendamento	1.868	1.849	5.547	22.551
Debêntures não conversíveis	71.554	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	23.418	-	-	-
Contas a pagar por aquisições	1.909	1.850	7.242	-

(b) Risco cambial

Durante os exercícios de 2023 e 2022, os empréstimos e debêntures da Companhia e suas controladas foram realizados em moeda nacional (R\$), dessa forma, não há impacto de variação cambial na Companhia e suas controladas.

3.2 Estimativa do valor justo em combinação de negócios

O valor justo dos ativos em combinação de negócios (Nota 5) foi estimado considerando o ativo indenizável e a carteira de clientes da adquirida. Para avaliação do ativo a valor justo da carteira de clientes foi utilizado a abordagem de Renda no Método de Ganhos Múltiplos em Períodos, devido à possibilidade de atribuir o fluxo de caixa gerado diretamente ao ativo identificado. Considerando que, uma vez que a Companhia não retém 100% de sua carteira de clientes por um longo período, os fluxos de caixa projetados devem ser multiplicados por um fator de taxa de cancelamentos para refletir que a receita líquida atribuída à carteira de clientes existente será reduzida. A carteira de clientes foi projetada com base em uma taxa de *churn* que reflete a retenção de clientes ao longo do tempo.

O valor justo do acordo de contas a pagar em combinação de negócios (Nota 5) foi estimado aplicando-se a abordagem de mercado e está classificado como nível 2 da hierarquia do valor justo. Trata-se da mensuração de valor justo do Nível 2.

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos. Os diferentes níveis foram definidos como segue:

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Nível 2 - informações, além dos preços cotados incluídos no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços).

Nível 3 - informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis).

3.3 Instrumentos financeiros por categoria

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativos financeiros				
Ativos ao custo amortizado				
Caixa e equivalente de caixa	2	1	10.790	4.245
Títulos e valores mobiliários	50	2	1.711	1.189
Contas a receber de clientes	-	-	37.741	18.090
Total	52	3	50.242	23.524

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivos financeiros				
Passivos ao custo amortizado				
Fornecedores	-	-	7.751	6.062
Empréstimos e debêntures	-	92.328	268	94.972
Contas a pagar por aquisição	-	-	40.182	12.458
Passivos de arrendamento	-	-	22.229	14.865
Total	-	92.328	70.430	128.357

3.4 Gestão de capital

O objetivo principal da gestão de capital é assegurar a continuidade dos negócios e maximizar o retorno aos *stakeholders*.

A Companhia e suas controladas utilizam capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades. A Companhia monitora sua estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômica. Em 31 de dezembro da 2023 a administração da Companhia considera a estrutura de capital adequada.

4. Uso de estimativas e julgamentos

A Companhia e suas controladas fazem estimativas e estabelece premissas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício estão divulgadas abaixo.

4.1 Julgamentos críticas na aplicação das políticas contábeis

A política adotada para o reconhecimento da receita são os critérios dispostos no CPC 47 – Contratos com clientes, que consiste na entidade reconhecer receitas para descrever a transferência de bens ou serviços prometidos a clientes no valor que reflita a contraprestação à qual a entidade espera ter direito em troca desses bens ou serviços.

As Controladas atuam no ramo de prestação de serviços de psiquiatria. A receita é oriunda dessa prestação de serviços e seu reconhecimento é realizado com base nos serviços executados até a data finda do período contábil.

As obrigações de desempenho são medidas desde a admissão do paciente até o ponto em que não há mais serviços necessários, o momento da alta. Quando este procedimento utiliza mais de um período, é realizado a medida parcialmente pela competência.

As principais obrigações de desempenho e o respectivo reconhecimento são:

Obrigações de desempenho	Reconhecimento
Atendimento de Consultas médicas eletivas e de emergência.	Reconhecimento da receita no momento do atendimento médico agendado ou emergencial do paciente.
Procedimentos médicos (Eletroconvulsoterapia).	Reconhecimento da receita no momento da realização do procedimento médico.
Exames de Diagnose e Terapia.	Reconhecimento da receita no momento da execução dos exames solicitados pela equipe assistencial.
Aplicações e utilização de medicamentos e materiais.	Reconhecimento da receita quando o medicamento e /ou material hospitalar é dispensado ao paciente, ou seja, no mesmo momento do consumo.
Fornecimento de acomodação, refeições e visitas médicas.	Reconhecimento da receita diária desde a data de admissão hospitalar até a data de alta hospitalar.

O preço da transação é determinado com base nas taxas *fee-for-service* (modelo de remuneração funcional e baseado no serviço executado) dos serviços prestados ou nos pacotes que reúnem um conjunto de serviços prestados (pacotes ou diária global).

Caso a taxa por serviços (*fee-for-service*) seja determinada como o preço de transação em contrato, configura que tudo o que for utilizado no atendimento de psiquiatria, incluindo materiais hospitalares, medicamentos e serviços, sendo utilizada no reconhecimento da receita e, conseqüentemente, faturada. Nesse formato, o preço é pago de acordo com cada procedimento, exame ou consulta realizada, além das internações, que incluem as acomodações do paciente e serviços médicos utilizados. Quando a modalidade do preço é determinada por pacotes, que envolvem serviços preestabelecidos e valores fixos, serão reconhecidos independentemente de o paciente ter utilizado todos os serviços disponíveis em contrato.

Além disso, as controladas atuam como principal em todos os seus contratos de receita, porque normalmente controla os produtos ou serviços antes de transferi-lo para o cliente.

Para os pacientes particulares é necessário a realização de um depósito adiantado, que é reconhecido como receita quando os bens ou serviços futuros são prestados.

Contraprestação variável

As controladas consideram que as glosas são contraprestações variáveis, de acordo com a CPC 47.

Se a contraprestação prometida no contrato incluir um valor variável, a entidade estima o valor da contraprestação à qual a entidade terá direito em troca da transferência dos bens ou serviços prometidos ao cliente. A variabilidade relativa à contraprestação prometida ao cliente pode ser declarada expressamente no contrato ou calculada pela melhor estimativa do período.

4.2 Estimativas e premissas contábeis críticas

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e se baseiam na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Companhia e suas controladas fazem estimativas em relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo período, estão contempladas a seguir:

(a) Perda (*impairment*) de ativos financeiros

As provisões para glosas e para créditos de liquidação duvidosa estão apresentadas como redução do saldo de contas a receber e são constituídas em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às perdas na realização dos valores faturados, considerando o histórico de recebimento por operadora, além de análise individual dos recebíveis para capturar riscos específicos da contraparte, se houver.

(b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Anualmente a Companhia e suas controladas avaliam a recuperabilidade do imposto de renda e contribuição social diferidos. O teste consiste em avaliar a capacidade de aproveitamento do ativo diferido ao período de cinco anos, através da análise do fluxo de caixa projetado.

(c) Taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário

A Companhia e suas controladas utilizam a taxa incremental de juros (*Incremental Borrowing Rates - IBR*) de empréstimo do arrendatário como taxa de desconto para seus contratos de arrendamento, ou seja, para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato.

A taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao tomar recursos emprestados para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo e garantia semelhantes, sendo os recursos necessários para obter o ativo com o valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar.

A obtenção dessa taxa envolve um elevado grau de julgamento e deve ser função do risco de crédito do arrendatário, do prazo do contrato de arrendamento, da natureza e qualidade das garantias oferecidas e do ambiente econômico em que a transação ocorre. O processo de apuração da taxa utiliza preferencialmente informações prontamente observáveis, a partir das quais deve proceder aos ajustes necessários para se chegar à sua taxa incremental de empréstimo.

A adoção da CPC 06 (R2) permite que a taxa incremental seja determinada para um agrupamento de contratos, uma vez que essa escolha está associada à validação de que os contratos agrupados possuem características similares.

(d) Principais premissas utilizadas nos cálculos do valor em uso

No mínimo uma vez ao ano, a Companhia e suas controladas testam eventuais perdas (*impairment*) no ágio. Os valores recuperáveis de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas e projeções orçamentárias aprovadas pela Administração.

A Administração realizou análise de *impairment* dos ágios sobre os exercícios de 31 de dezembro de 2023 mediante a comparação dos saldos contábeis com os fluxos de caixa projetados e não identificou a necessidade de registrar qualquer provisão de perda.

(e) Provisão para contingência

A Companhia e suas controladas reconhecem provisão para causas cíveis, tributárias trabalhistas.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

(f) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa

A provisão para perdas de crédito esperadas foi reconhecida como redução das contas a receber com base em análise da natureza das contas a receber envolvidas, considerando a antiguidade dos valores a receber, cenário econômico e riscos envolvidos em cada situação cujo montante é considerado pela Administração como suficiente para cobrir eventuais perdas e considera principalmente a inadimplência esperada.

5. Combinação de negócios**Combinação de negócio ocorrida em 2023****(a) Vila Verde Saúde Mental Ltda.**

Em 02 de maio, a Companhia realizou a aquisição do Vila Verde Saúde Mental Ltda. (Vila Verde), com base no balanço patrimonial encerrado em 30 de abril de 2023. A Companhia adquiriu 100% do capital social do Vila Verde pelo preço de R\$19.590, sendo R\$15.672 pagos à vista e R\$3.918 que serão pagos em 2 (duas) parcelas, corrigidas pela variação do IPCA desde a data de fechamento da transação até a data do efetivo pagamento de cada parcela do preço diferido. Em 02 de novembro de 2023 a Companhia efetuou a apuração do ajuste de preço baseado na dívida líquida do Vila Verde. O ajuste de preço foi negativo, e os vendedores deverão pagar a Compradora o montante de R\$1.759. Além disso, o contrato de compra e venda prevê *earn out* baseado em meta de Lucro Bruto, no montante de R\$14.900, sendo a apuração compreendida entre 01 de janeiro de 2024 a 31 de dezembro de 2027. A controlada possui como principal objetivo a prestação de serviços psiquiátricos e está localizada na cidade de Juiz de Fora – Minas Gerais.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Adquirente	Clínica da Gávea S.A.
Adquirida	Vila Verde Saúde Mental Ltda.
Local	Rio de Janeiro - RJ – Brasil
Data do Controle	02 de maio de 2023
Porcentagem de participação acionária com direito a voto adquirida	100%
Preço pago	R\$32.730
Fatores qualitativos que compõem o goodwill reconhecido	Atribuível ao potencial de ganhos futuros e sinergias relativas à entrada em uma nova unidade geradora de caixa, redução em custos administrativos e perspectiva de forte crescimento
Principais razões para combinação de negócios	Consolidação do setor de saúde mental no Brasil
Ativo/ passivo indenizável na aquisição	Sim

Os detalhes do valor justo dos ativos líquidos adquiridos e do ágio são os seguintes:

Composição analítica dos valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Vila Verde
	02 de maio de 2023
Parcela à vista	15.672
Parcela à prazo	17.059
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Total de ativos líquidos identificáveis	1.408
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	31.322
Total da contraprestação transferida	32.730
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Caixa e equivalentes de caixa	1.605
Contas a receber de clientes	5.349
Estoques	283
Tributos a recuperar	509
Ativo indenizável	708
Outros ativos e passivos	1.811
Ativo imobilizado	1.624
Investimentos	73
Ativo intangível (carteira de clientes a valor justo)	20.962
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(7.127)
Fornecedores	(574)
Obrigações tributárias	(595)
Obrigações trabalhistas	(1.877)
Parcelamento Tributários	(6.200)
Provisões para contingências a valor justo	(708)
Empréstimos e financiamentos	(12.862)
Outras obrigações	(1.573)
Total de ativos e passivos líquidos identificáveis	1.408
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	31.322
Caixa pago pela obtenção do controle líquido do caixa adquirido	
Caixa pago pela obtenção do controle	19.590
Menos: Caixa adquirido da controlada	(1.605)
	17.985
Impacto nas informações consolidadas a partir da data de aquisição	
Receita líquida	29.773
Custos e despesas	(23.913)
Resultado financeiro	(989)
Imposto de renda e contribuição social	(2.419)
Lucro	2.451

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Impacto nas informações consolidadas se a combinação de negócios ocorresse em 1º de janeiro de 2023

Receita líquida	38.536
Custos e despesas	(31.280)
Resultado financeiro	(1.871)
Imposto de renda e contribuição social	(2.613)
Lucro	2.771

(b) Cadmo Clínica Médica Ltda.

Em 01 de agosto, a Companhia realizou a aquisição da Cadmo Clínica Médica Ltda. Com base no balanço patrimonial encerrado em 31 de julho de 2023. A Companhia adquiriu 100% do capital social da Cadmo pelo preço de R\$18.582, sendo R\$8.900 pagos à vista e R\$5.117, ajustados a valor presente no período findo em 31 de dezembro de 2023, que serão pagos em 5 (cinco) parcelas, corrigidas pela variação do IPCA desde a data de fechamento da transação até a data do efetivo pagamento de cada parcela do preço diferido. Além disso, o contrato de compra e venda prevê *earn out* baseado em meta de Lucro Bruto, no montante de R\$4.565, ajustados a valor presente no período findo em 31 de dezembro de 2023, sendo a apuração compreendida entre 01 de janeiro de 2024 a 31 de dezembro de 2027. A controlada possui como principal objetivo a prestação de serviços psiquiátricos e está localizada na cidade de Piraquara – Paraná

Adquirente	Clínica da Gávea S.A.
Adquirida	Cadmo Clínica Médica Ltda.
Local	Rio de Janeiro - RJ – Brasil
Data do Controle	01 de agosto de 2023
Porcentagem de participação acionária com direito a voto adquirida	100%
Preço pago	R\$18.582
Fatores qualitativos que compõem o goodwill reconhecido	Atribuível ao potencial de ganhos futuros e sinergias relativas à entrada em uma nova unidade geradora de caixa, redução em custos administrativos e perspectiva de forte crescimento
Principais razões para combinação de negócios	Consolidação do setor de saúde mental no Brasil
Ativo/ passivo indenizável na aquisição	Sim

Os detalhes do valor justo dos ativos líquidos adquiridos e do ágio são os seguintes:

Composição analítica dos valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Cadmo
	01 de agosto de 2023
Parcela à vista	8.900
Parcela à prazo	9.682
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Total de ativos líquidos identificáveis	11.140
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	7.442
Total da contraprestação transferida	18.582
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Caixa e equivalentes de caixa	101
Contas a receber de clientes	2.165
Estoques	98
Outros ativos e passivos	91
Depósitos judiciais	12
Ativo indenizável	150
Ativo imobilizado	680
Investimentos	12
Ativo intangível (carteira de clientes a valor justo)	15.676
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(5.381)
Fornecedores	(519)
Obrigações tributárias	(202)
Obrigações trabalhistas	(155)
Empréstimos e financiamentos	(1.355)
Outras obrigações	(83)
Provisões para contingências a valor justo	(150)

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Total de ativos e passivos líquidos identificáveis	11.140
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	7.442
Caixa pago pela obtenção do controle líquido do caixa adquirido	
Caixa pago pela obtenção do controle	17.800
Menos: Caixa adquirido da controlada	(101)
	17.699
Impacto nas informações consolidadas a partir da data de aquisição	
Receita líquida	7.672
Custos e despesas	(6.869)
Resultado financeiro	(33)
Imposto de renda e contribuição social	(339)
Lucro	430
Impacto nas informações consolidadas se a combinação de negócios ocorresse em 1º de janeiro de 2023	
Receita líquida	15.612
Custos e despesas	(12.250)
Resultado financeiro	(162)
Imposto de renda e contribuição social	(541)
Lucro	2.659

Combinação de negócio ocorrida em 2022

(c) Clínica da Gávea S.A.

Em 31 de janeiro, ocorreu a aquisição da Clínica da Gávea S.A., com base no balanço patrimonial encerrado em 31 de janeiro de 2022. A Companhia adquiriu 70% do capital social da Clínica da Gávea. A controlada possui como principal objetivo a prestação de serviços psiquiátricos e está localizada na cidade do Rio de Janeiro – Rio de Janeiro.

Adquirente	Mental Health Participações S.A.
Adquirida	Clínica da Gávea S.A.
Local	Rio de Janeiro - RJ – Brasil
Data do Controle	31 de janeiro de 2022
Porcentagem de participação acionária com direito a voto adquirida	70%
Preço pago	R\$ 64.139
Fatores qualitativos que compõem o goodwill reconhecido	Atribuível ao potencial de ganhos futuros e sinergias relativas à entrada em uma nova unidade geradora de caixa, redução em custos administrativos e perspectiva de forte crescimento
Principais razões para combinação de negócios	Consolidação do setor de saúde mental no Brasil
Ativo/ passivo indenizável na aquisição	Sim

Os detalhes do valor justo dos ativos líquidos adquiridos e do ágio são os seguintes:

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***Composição analítica dos valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos**

	<u>Clinica da Gávea</u> <u>31 de janeiro de 2022</u>
Parcela à vista	<u>64.139</u>
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Total de ativos líquidos identificáveis	32.291
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	31.848
Total da contraprestação transferida	<u>64.139</u>
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Caixa e equivalentes de caixa	3
Contas a receber de clientes	4.874
Estoques	189
Tributos a recuperar	4
Ativo indenizável	1.145
Outros ativos	80
Depósitos judiciais	129
Ativo imobilizado	444
Ativo intangível (carteira de clientes a valor justo)	45.100
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(15.334)
Fornecedores	(686)
Obrigações tributárias	(633)
Obrigações trabalhistas	(1.878)
Provisões para contingências a valor justo	(1.145)
Outras obrigações	(1)
Total de ativos e passivos líquidos identificáveis	<u>32.291</u>
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	<u>31.848</u>
Caixa pago pela obtenção do controle líquido do caixa adquirido	
Caixa pago pela obtenção do controle	64.139
Menos: Caixa adquirido da controlada	(3)
	<u>64.136</u>
Impacto nas informações consolidadas a partir da data de aquisição	
Receita líquida	48.231
Custos e despesas	(39.016)
Resultado financeiro	(821)
Imposto de renda e contribuição social	762
Prejuízo	<u>(9.156)</u>
Impacto nas informações consolidadas se a combinação de negócios ocorresse em 1º de janeiro de 2022	
Receita líquida	74.286
Custos e despesas	(86.325)
Resultado financeiro	(1.333)
Imposto de renda e contribuição social	(274)
Prejuízo	<u>(13.647)</u>

(d) Instituto São José Ltda.

Em 15 de março, a Companhia por meio de sua controlada realizou a aquisição do Instituto São José Ltda., com base no balanço patrimonial encerrado em 15 de março de 2022. A Companhia adquiriu 100% do capital social do Instituto São José pelo preço de R\$19.600, sendo R\$9.800 pagos à vista e R\$9.800 que serão pagos em 5 (cinco) parcelas anuais, corrigidas pela variação da taxa CDI desde a data de fechamento da transação até a data do efetivo pagamento de cada parcela do preço diferido. Em 14 de junho de 2022 a Companhia por meio de sua controlada efetuou o pagamento por ajuste de preço de dívida líquida aos vendedores no montante de R\$2.500 pagos à vista. Em 29 de agosto de 2022 a Companhia por meio de sua controlada efetuou o pagamento por ajuste de preço de capital de giro aos vendedores no montante de R\$700 pagos à vista. A controlada possui como principal objetivo a prestação de serviços psiquiátricos e está localizada na cidade de São José – Santa Cantaria.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Adquirente	Clínica da Gávea S.A.
Adquirida	Instituto São José Ltda.
Local	São José – SC – Brasil
Data do Controle	15 de março de 2022
Porcentagem de participação acionária com direito a voto adquirida	100%
Preço pago	R\$ 24.300
Fatores qualitativos que compõem o goodwill reconhecido	Atribuível ao potencial de ganhos futuros e sinergias relativas à entrada em uma nova unidade geradora de caixa, redução em custos administrativos e perspectiva de forte crescimento
Principais razões para combinação de negócios	Consolidação do setor de saúde mental no Brasil

Os detalhes do valor justo dos ativos líquidos adquiridos e do ágio são os seguintes:

Composição analítica dos valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

Parcela à vista	13.000
Parcela a prazo	11.300
	24.300

Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

Total de ativos líquidos identificáveis	8.872
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	15.428
Total da contraprestação transferida	24.300

Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

Caixa e equivalentes de caixa	3.155
Contas a receber de clientes	3.002
Estoques	225
Tributos a recuperar	19
Ativo indenizável	1.034
Outros ativos	86
Ativo imobilizado	1.136
Investimentos	625
Ativo intangível (carteira de clientes a valor justo)	12.267
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(4.171)
Fornecedores	(904)
Obrigações tributárias	(308)
Obrigações trabalhistas	(1.184)
Provisões para contingências a valor justo	(1.034)
Empréstimos e financiamentos	(4.852)
Outras obrigações	(224)
Total de ativos e passivos líquidos identificáveis	8.872
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	15.428

Caixa pago pela obtenção do controle líquido do caixa adquirido

Caixa pago pela obtenção do controle	19.600
Menos: Caixa adquirido da controlada	(3.155)
	16.445

Impacto nas informações consolidadas a partir da data de aquisição

Receita líquida	21.330
Custos e despesas	(17.379)
Resultado financeiro	(514)
Imposto de renda e contribuição social	(765)
Lucro líquido	2.671

Impacto nas informações consolidadas se a combinação de negócios ocorresse em 1º de janeiro de 2022

Receita líquida	26.289
Custos e despesas	(23.796)
Resultado financeiro	(591)
Imposto de renda e contribuição social	(948)
Lucro líquido	1.719

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***6. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa				
Bancos	2	1	10.790	4.246
Títulos e valores mobiliários				
Aplicação financeira	50	2	1.711	1.191
	52	3	12.501	5.437

Todas as aplicações financeiras são contratadas com instituições financeiras de primeira linha, ao preço e condições de mercado.

As aplicações financeiras classificadas como títulos e valores mobiliários referem-se a Certificados de depósitos Bancários (CDBs) e Fundos de investimentos. A remuneração média da carteira, referentes à Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), Fundos de investimentos, foi de 106,90% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

7. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes consistem em saldos a receber das operadoras de saúde e de particulares, como segue:

	Consolidado	
	2023	2022
Contas a receber de clientes	41.785	20.153
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e glosa	(4.043)	(2.064)
	37.741	18.090

Movimentação da provisão para glosas e créditos de liquidação duvidosa

	Consolidado	
	2023	2022
Saldo no início do exercício	(2.064)	-
Constituição de provisão para glosas e crédito de liquidação duvidosa	(1.980)	(2.064)
Saldo no final do exercício	(4.043)	(2.064)

Em 31 de dezembro, a análise do vencimento de saldos de contas a receber de clientes era:

Total	A vencer	Vencido						
		1 - 30 dias	31 - 60 dias	61 - 90 dias	91 - 120 dias	121 - 180 dias	181 - 360 dias	
2023	41.785	28.875	3.321	4.080	3.637	1.023	517	332

Total	A vencer	Vencido						
		1 - 30 dias	31 - 60 dias	61 - 90 dias	91 - 120 dias	121 - 180 dias	181 - 360 dias	
2022	20.153	15.201	1.773	1.368	212	246	774	579

8. Estoques

Os estoques são representados por material hospitalar, medicamentos e almoxarifado, como segue:

	Consolidado	
	2023	2022
Medicamentos	1.704	640
Almoxarifado	588	293
Alimentos	190	77
Descartáveis	38	44
Outros	-	64
	2.520	1.119

9. Investimentos

A movimentação do investimento é conforme segue:

	Controladora
31 de dezembro de 2022	78.033
Aportes de capital na controlada	53.149
Equivalência patrimonial	(6.435)
Amortização de Carteira de Clientes	(7.517)
31 de dezembro de 2023	117.230

10. Partes relacionadas

Consolidado

As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas.

(a) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia considerou como pessoal-chave da Administração somente os integrantes da sua diretoria.

A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração, por seus serviços, está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Salários e bônus	3.391	1.081	4.561	1.399
Remuneração baseada em ações	784	528	784	528
	4.175	1.609	5.345	1.927

Mental Health Participações S.A.
 Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
 Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado

Descrição	Taxa de depreciação	Consolidado 2023		
		Custo	Depreciação	Valor líquido
Computadores e Periféricos	12% a 20%	2.482	(721)	1.761
Móveis e utensílios	10%	5.666	(2.324)	3.342
Máquinas e equipamentos	10%	2.599	(741)	1.858
Máquinas e equipamentos hospitalares	10%	676	(94)	582
Veículos	20%	179	(121)	58
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	3% a 4%	10.969	(323)	10.647
Instalações	10%	2.051	(620)	1.430
Imobilizações em andamento	-	2.366	-	2.366
		26.988	(4.944)	22.044

Descrição	Taxa de depreciação	Consolidado 2022		
		Custo	Depreciação	Valor líquido
Computadores e Periféricos	12% a 20%	868	(330)	538
Móveis e utensílios	10%	3.574	(2.144)	1.430
Máquinas e equipamentos	10%	1.239	(617)	621
Máquinas e equipamentos hospitalares	10%	160	(50)	110
Veículos	20%	187	(187)	-
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	3% a 4%	2.633	(22)	2.610
Instalações	10%	1.734	(474)	1.259
Imobilizações em andamento	-	3.009	-	3.009
		13.404	(3.824)	9.579

Movimentação em 2023

	2022	Adições	Baixas	Acervo advindo de controlada adquirida	2023
Custo					
Computadores e Periféricos	868	1.518	(172)	270	2.482
Móveis e utensílios	3.574	1.420	(850)	1.522	5.666
Máquinas e equipamentos	1.239	1.217	(821)	964	2.599
Máquinas e equipamentos hospitalares	160	429	(9)	96	676
Veículos	187	-	(100)	92	179
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	2.633	8.336	-	-	10.969
Instalações	1.734	436	(16.268)	16.148	2.051
Terrenos	(0)	-	(674)	674	-
Imobilizações em andamento (i)	3.009	6.541	(8.164)	980	2.366
	13.403	19.897	(27.058)	20.746	26.988
Depreciação					
Computadores e Periféricos	(330)	(194)	-	(197)	(721)
Móveis e utensílios	(2.144)	(273)	644	(551)	(2.324)
Máquinas e equipamentos	(617)	(48)	300	(377)	(741)
Máquinas e equipamentos hospitalares	(50)	(45)	-	-	(94)
Veículos	(187)	(11)	100	(23)	(121)
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	(22)	(302)	-	-	(323)
Instalações	(475)	(153)	2.612	(2.603)	(620)
	(3.825)	(1.025)	3.656	(3.750)	(4.944)
Imobilizado líquido	9.579	18.872	(23.401)	16.995	22.044

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação em 2022

	2021	Adições	Baixas	Acervo advindo de controlada adquirida	2022
Custo					
Computadores e Periféricos	206	591	(164)	234	868
Móveis e utensílios	1.904	995	(625)	1.300	3.574
Máquinas e equipamentos	458	552	(210)	439	1.239
Máquinas e equipamentos hospitalares	-	89	(19)	90	160
Veículos	123	-	-	64	187
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	11	2.622	-	-	2.633
Instalações	58	856	(796)	1.616	1.734
Terrenos	-	-	(2.414)	2.414	0
Imobilizações em andamento (i)	-	3.009	-	-	3.009
	2.759	8.715	(4.228)	6.157	13.403
	2021	Adições	Baixas	Acervo advindo de controlada adquirida	2022
Depreciação					
Computadores e Periféricos	(175)	(127)	172	(199)	(330)
Móveis e utensílios	(1.361)	(267)	588	(1.105)	(2.144)
Máquinas e equipamentos	(400)	(96)	140	(261)	(617)
Máquinas e equipamentos hospitalares	-	(9)	12	(53)	(50)
Veículos	(118)	(17)	-	(52)	(187)
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	(1)	(20)	-	-	(22)
Instalações	(23)	(203)	285	(534)	(475)
	(2.078)	(740)	1.197	(2.204)	(3.825)
Imobilizado líquido	681	7.975	(3.031)	3.954	9.579

(i) Adições decorrentes da expansão dos leitos das controladas da Companhia.

12. Direito de uso e passivo de arrendamento

A controladas arrendam imóveis para condução das atividades de psiquiatria, sendo que o contrato mais relevante tem prazo de até 20 (vinte) anos. Na adoção do CPC06 (R2), a Companhia e suas controladas reconheceram os ativos de direito de uso e passivos de arrendamento a partir da data de assinatura de cada contrato de arrendamento.

O direito de uso é amortizado durante o prazo de vigência dos contratos de locação de edificações.

Os montantes registrados no direito de uso são amortizados pelo menor prazo entre a vida útil estimada dos bens e a duração prevista do contrato de arrendamento.

As informações sobre arrendamentos para os quais a Companhia é o arrendatário são apresentadas abaixo:

	Consolidado	
	2023	2022
Ativo de direito de uso		
Edificações	20.774	14.429
Passivos de arrendamento		
Circulante	1.054	1.424
Não circulante	21.175	13.440
	22.229	14.864

Mental Health Participações S.A.
 Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
 Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Direito de uso

A seguir é demonstrado os montantes registrados de direito de uso em 31 de dezembro de 2023:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	14.429
Adição por novos contratos	7.185
Despesa de depreciação	(840)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	20.774

Passivo de arrendamento

A seguir é demonstrada a movimentação do passivo de arrendamento em 31 de dezembro de 2023:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	14.864
Adições a passivos de arrendamento	7.185
Saídas de caixa totais para arrendamentos (i)	(3.142)
Despesas de juros	3.322
Saldo em 31 de dezembro de 2023	22.229

(i) Os ajustes são realizados anualmente para refletir a atualização dos fluxos de pagamentos dos contratos de arrendamentos.

A seguir é demonstrada a taxa de desconto do passivo de arrendamento em 31 de dezembro de 2023:

Prazos	Taxa% a.a.
20 anos	13,43%

A seguir é demonstrada a idade de vencimento do passivo de arrendamento contemplando o ajuste a valor presente em 31 de dezembro de 2023:

Vencimento das prestações	Valor
Até 1 ano	4.142
Entre 1 e 2 anos	7.815
Entre 2 e 5 anos	9.984
Entre 5 e 10 anos	12.722
Entre 10 e 15 anos	13.854
Entre 15 e 20 anos	6.737
Valores não descontados	55.254
Juros embutidos	(33.025)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	21.753

Mental Health Participações S.A.
 Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
 Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível

	Consolidado			Total
	Custos de desenvolvimento e licenças de software (i)	Ágio	Carteira de Clientes	
Custo				
Saldo em 31/12/2022	4.299	47.276	57.367	108.943
Adição	5.229	-	-	5.229
Aquisição de controladas (Nota 5)	-	38.764	36.638	75.402
Saldo em 31/12/2023	9.529	86.040	94.005	189.574
Amortização				
Saldo em 31/12/2022	(22)	-	(9.229)	(9.251)
Amortização	(1.649)	-	(11.927)	(13.576)
Saldo em 31/12/2023	(1.671)	-	(21.156)	(22.827)
Saldo residual em 31/12/2022	4.277	47.276	48.138	99.691
Saldo residual em 31/12/2023	7.858	86.040	72.849	166.746
Vida útil estimada	5 anos		6 anos	

- (i) Em 2023, a Companhia por meio de sua controlada, capitalizou em torno de R\$4.197 em virtude da construção do novo ERP denominado Tasy (R\$3.634 em 2022).

Os saldos de ágio foram gerados em combinações de negócios efetuadas. As aquisições realizadas em 2023 e 2022 estão descritas na Nota 5.

Teste do ágio para verificação de impairment

O valor recuperável de uma Unidade Geradora de Caixa (UGC) é determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Administração para um período de cinco anos. Os valores referentes aos fluxos de caixa posteriores ao período de cinco anos foram extrapolados com base nas taxas de crescimento estimadas pela Administração. Devido ao fato de o teste ser anual, consideramos a apresentação de 31 de dezembro de 2023.

As premissas utilizadas pela Administração foram:

- (i) O crescimento da receita bruta baseia-se no desempenho passado e nas expectativas da Administração para o desenvolvimento do mercado no horizonte para os próximos cinco anos e perpetuidade.
- (ii) A margem EBITDA reflete os crescimentos reais e nominais de acordo com a natureza das respectivas receitas e despesas da Companhia.
- (iii) Foi adotado critério de rateio das despesas corporativas operacionais.
- (iv) Em 31 de dezembro a taxa de desconto utilizada foi de 14,2% (*pre-tax*) e perpetuidade de 3,9% conforme inflação de longo prazo. A taxa de desconto utilizada corresponde à taxa antes dos impostos e reflete riscos específicos em relação ao setor
- (v) Os investimentos em Capex estão atrelados ao plano de expansão das unidades operacionais.

Não há qualquer indicativo de *impairment* de ativos intangíveis até a data de emissão do relatório de auditoria.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***14. Obrigações trabalhistas e fiscais****(a) Obrigações sociais e trabalhistas**

	Consolidado	
	2023	2022
Salário	3.108	1.219
Gratificações	8.323	2.000
Provisão de férias	6.356	2.966
INSS	1.394	771
FGTS	225	226
Outros	-	134
	19.406	7.316

(b) Obrigações tributárias

	Consolidado	
	2023	2022
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	276	262
ISS - Impostos sobre Serviços	65	7
IRRF - Imposto de renda retido na fonte	866	747
IRPJ	430	123
CSLL	192	79
Outros	1	94
Total	1.830	1.312

15. Tributos parcelados

	Consolidado	
	2023	2022
Parcelamento Municipal	16	-
Parcelamento Federal	722	-
Parcelamento Previdenciário (a)	4.489	-
	5.228	-

(a) Parcelamento oriundo da aquisição de Vila Verde

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo em aberto possui o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	Consolidado
	2023
2024	2.041
2025	2.041
2026	748
2027	398
Total	5.228

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***16. Contas a pagar por aquisição**

A contas a pagar por aquisição se refere ao saldo remanescente da aquisição das controladas realizada através da controlada Clínica da Gávea.

Aquisições	Índice de correção	Data da aquisição	Consolidado
			2023
Instituto São José Ltda.	CDI	15/03/2022	11.389
Vila Verde Saúde Mental Ltda.	IPCA	02/05/2023	18.382
Cadmo Clínica Médica Ltda	IPCA	01/08/2023	11.924
Passivo Circulante			4.406
Passivo Não Circulante			35.520

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo em aberto possui o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	Consolidado
	2023
2024	4.406
2025	3.452
2026	14.258
2027	6.728
2028	11.082
Total	39.926

17. Empréstimos e debêntures

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Empréstimos bancários (i)	-	20.774	268	23.418
Debêntures não conversíveis(ii)	-	71.554	-	71.554
Total	-	92.328	268	94.972

- (i) Em 14 de janeiro de 2022 foi aprovado, através de Assembleia Geral Extraordinária, a 1ª emissão de debênture simples, não conversíveis em ações, com garantia fidejussória, em série única, no valor total de até R\$69.320 e com quantidade de 69.320.000 nos termos da instrução CVM 476/2009. O prazo de vencimento final das debêntures ocorrerá no prazo de 421 dias contados da data de 13 de janeiro de 2022 (“data da emissão”). As Debêntures fazem jus ao pagamento de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100,00% (cem inteiros por cento) das taxas médias diárias do DI – Depósitos Interfinanceiros de 1 (um) dia, “over extra grupo”, denominadas “Taxa DI”, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, acrescida exponencialmente de uma sobretaxa de 1,75% (um inteiro e setenta e cinco centésimos por cento) ao ano. O contrato não prevê ativos dados em garantia e não há cláusulas de *covenants*.
- (ii) Em 12/01/2023 a Companhia por meio de sua controlada direta realizou captação de cédula de crédito bancário, no valor de R\$2.533, e com vencimento em 10/01/2024. A taxa de juros é 100% do CDI composto com a taxa fixa de 2,6% a.a. O contrato não prevê ativos dados em garantia e não há cláusula de *covenants*.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (iii) Em 25/07/2023 a Companhia por meio de sua controlada direta realizou captação de cédula de crédito bancário, no valor de R\$8.000, e com vencimento em 25/10/2023. A taxa de juros é 100% do CDI composto com a taxa fixa de 2,3% a.a. O contrato não prevê ativos dados em garantia e não há cláusula de *covenants*.

A seguir é apresentado a movimentação de empréstimos e debêntures:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2022	20.774	23.418
Captação	-	10.533
Juros incorridos	-	527
Amortização de juros	(764)	(1.432)
Amortização de principal	(20.010)	(32.778)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	268

18. Imposto de renda e contribuição social

As despesas com imposto de renda e contribuição social para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 são compostas como segue:

	Consolidado	
	2023	2022
Diferido		
Imposto de renda	4.323	1.116
Contribuição social	1.556	402
	5.879	1.518
Corrente		
Imposto de renda	(2.379)	(1.000)
Contribuição social	(1.031)	(521)
	(3.410)	(1.521)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	2.468	(3)

A Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Diferenças temporárias				
Provisão para glosas	-	-	482	170
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	137	-
Amortização arrendamento	-	-	365	258
Apropriação Juros Arrendamento	-	-	910	134
Gratificação e Bônus	-	-	1.764	340
Prejuízo Fiscal e Base Negativa	-	-	4.830	961
Outros	-	-	52	-
Total de ativo fiscal diferido	-	-	8.540	1.863
Passivo				
Arrendamento (IFRS 16)	-	-	(1.102)	(335)
IR/CS diferido carteira de clientes	(10.436)	(15.334)	(24.118)	(18.876)
Outros	-	-	(30)	-
Total de passivo fiscal diferido	(10.436)	(15.334)	(25.250)	(19.211)
Efeito líquido - ativo (passivo)	(10.436)	(15.333)	(16.710)	(17.348)

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram incluídos na rubrica "IR/CS Diferido", que compõe o passivo diferido constituído pela Companhia, valores referentes à mais valia da aquisição da carteira de clientes da Vila Verde e da Cadmo, ocorrida ao longo do ano de 2023.

A expectativa de compensação do ativo de imposto diferido é como segue:

	2023	2022
Ativo de imposto diferido		
Entre um e dois anos	4.830	961

A expectativa da Companhia é que os créditos fiscais é que os créditos fiscais diferidos sobre os saldos de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social sejam realizados entre um e dois anos. Para as demais diferenças temporárias a Administração estima a realização entre 1 e 5 anos.

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social contábeis e o montante determinado pela alíquota nominal para o exercício de 2023 são apresentados a seguir:

	Consolidado	
	2023	2022
Resultado antes dos impostos sobre o lucro (à alíquota nominal 34%)	(7.388)	(10.083)
Ajustes para obtenção da alíquota efetiva		
Glosas	420	159
Despesas do plano de opções de ações	87	180
Arrendamento mercantil	116	57
Bônus	1.476	340
Efeito pelo regime do lucro presumido	-	1.521
Efeito pelo regime do lucro real	-	3.094
Outros (ajustes permanentes)	2.823	4.736
Total	(2.468)	3

19. Provisões para contingência

As controladas são partes envolvidas em determinados assuntos legais decorrentes do curso normal de seus negócios, que incluem processos trabalhistas e cíveis e tributários.

A Companhia e suas controladas classificam o risco de perda dos processos legais como provável, possível ou remoto e registra provisões para perdas classificadas como provável, conforme determinado pela Administração da Companhia, com base na análise de seus assessores jurídicos, as quais refletem razoavelmente as perdas prováveis estimadas. Os passivos judiciais classificados como de perda possível são divulgados com base em valores razoavelmente estimados.

A Administração da Companhia acredita que, com base nos elementos existentes na data base destas informações trimestrais, a provisão para riscos trabalhistas e cíveis, são suficientes para cobrir eventuais perdas com processos administrativos e judiciais, conforme apresentado a seguir:

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Processos com risco de perda provável

	Consolidado			
	Depósitos judiciais 2023	Provisão para contingências 2023	Depósitos judiciais 2022	Provisão para contingências 2022
Fiscais (*)	-	-	-	158
Trabalhistas (*)	99	2.764	26	1.530
Cíveis (*)	322	755	244	500
	421	3.677	270	2.188

(*) Inclui as contingências oriundas das combinações de negócio.

(b) Processos com risco de perda possível

Os valores em risco dos processos cujos desfechos são considerados possíveis por seus assessores jurídicos e que são individualmente não relevantes, podem ser assim resumidos:

	Consolidado	
	2023	2022
Trabalhistas	2.398	1.101
Cíveis	194	484
	2.592	1.585

A natureza das provisões prováveis e possíveis podem ser sumariadas como segue:

- Contingências trabalhistas: A Companhia é parte integrante em processos trabalhistas, principalmente devido a demissões no curso normal de seus negócios. A Administração, com auxílio de seus consultores jurídicos, avalia essas demandas registrando provisões para perdas quando razoavelmente estimadas e prováveis, considerando as experiências anteriores em relação aos valores demandados.
- Ações cíveis: Os processos de natureza cível estão relacionados a ações movidas por pacientes e familiares diretamente relacionadas às atividades médicas, comuns ao setor psiquiátrico.
- Ação tributária: Refere-se à ação movida para exclusão da TUSD e seus componentes, da base de cálculo do ICMS devido nas operações com energia elétrica. O valor mensal do ICMS devido é depositado em juízo pela controlada. Conservadoramente a controlada optou pela provisão da obrigação no momento de seu ajuizamento.

20. Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 o capital social subscrito e totalmente integralizado da Companhia é de R\$168.165 (R\$15.205 em 31 de dezembro de 2022).

Aumento de capital

Em 04 de março de 2022, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social da Companhia no valor de R\$6.194 (seis milhões cento e noventa e quatro mil reais), com emissão de 11.061.275 (onze milhões, sessenta e um mil, duzentas e setenta e cinco) de ações ordinárias e sem valor nominal ao preço de emissão unitária de R\$0,56 (cinquenta e seis centavos) por ação. O Capital será integralmente subscrito pelo acionista e será integralizado em até 1 (um) ano a partir da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

Em 03 de junho de 2022, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social da Companhia no valor de R\$3.071 (três milhões e setenta e um reais), com emissão de 9.906.092 (nove milhões, novecentas e seis mil, noventa e duas) de ações ordinárias e sem valor nominal ao preço de emissão unitária de R\$0,31 (trinta e um centavos) por ação. O Capital será integralmente subscrito pelo acionista e será integralizado em até 10 (dez) meses a partir da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

Em 31 de outubro de 2022, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social da Companhia no valor de R\$1.836 (um milhão e oitocentos e trinta e seis reais), com emissão de 33.959.995 (trinta e três milhões, novecentos e cinquenta e nove mil, novecentos e noventa e cinco) de ações ordinárias e sem valor nominal ao preço de emissão unitária de R\$ 0,05 (cinco centavos) por ação. O Capital será integralmente subscrito pelo acionista e será integralizado em até 4 (quatro) meses a partir da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

Em 2 de janeiro de 2023 foi aprovado o aumento de capital da Companhia em R\$2.000 (dois milhões de reais) através da emissão de 40.000.000 (quarenta milhões) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a ser integralizado em até 12 meses contados a partir da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

Em 15 de fevereiro de 2023 foi aprovado o aumento de capital da Companhia em R\$127.000 (cento e vinte e sete milhões de reais) através da emissão de 2.540.000.000 (dois bilhões, quatrocentas e quarenta milhões) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. Até 30 de março de 2023 o montante de R\$118.530 já foi integralizado e o valor remanescente poderá ser integralizado em até 12 (doze) meses, contados a partir da data de realização da Assembleia em moeda corrente do País.

Em 18 de abril de 2023 foi aprovado o aumento de capital da Companhia em R\$11.764 (onze milhões, setecentos e sessenta e quatro mil reais) através da emissão de 235.280.000 (duzentas e trinta e cinco milhões, duzentas e oitenta mil) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a ser integralizado em até 12 meses contados a partir da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

Em 02 de outubro de 2023 foi aprovado o aumento de capital da Companhia em R\$18.280 (dezoito milhões, duzentos e oitenta mil reais) através da emissão de 1.077.658 (um milhão, setenta e sete mil seiscentos e cinquenta e oito) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a ser integralizado em até 12 meses contados a partir da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

(b) Plano de opção de compra de ações e incentivos atrelados a ações

Em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) de 08 de novembro de 2022 foi aprovado o primeiro programa de Outorga de Opções de Compra de Ações da Companhia (plano), o plano concede opções de ações à administração e funcionários (Beneficiários) que possuem cargos estratégicos.

O Plano está limitado a um número máximo de 321.320 (trezentos e vinte e uma mil trezentos e vinte) Opções, representativas de igual número de Ações (o "Limite Quantitativo").

Os Beneficiários do plano celebraram o contrato com a Companhia totalizando 88.360 opções (ações próprias) que serão exercidas se cumprindo com o prazo contratual de *vesting* de cada instrumento, a partir da data de concessão e se o executivo ainda estiver empregado naquela data.

O valor justo das opções é mensurado e reconhecido na data de concessão, com base modelo de Black, Scholes & Merton (1973) conforme Pronunciamento Técnico CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações.

A Administração firmou contratos para cada beneficiário a um preço de exercício, bem como o período para aquisição de ações próprias, posteriormente estes Beneficiários foram subdivididos por grupos, levando em consideração as datas de referência do preço.

Em 31 de dezembro de 2023 o impacto nas demonstrações financeiras consolidadas decorrente do plano de opção de compra de ações é de R\$256 mil (R\$528mil em 31 de dezembro de 2022).

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***(c) Reservas de lucros e distribuição de dividendos**

A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária na base de 5% do lucro líquido do exercício, quando existir, até atingir 20% do capital social. O estatuto da Companhia prevê a distribuição de dividendos mínimos anuais não inferior a 5% do lucro líquido do exercício, quando existir, conforme definido pela Lei das Sociedades por Ações.

O lucro líquido, quando existir, após as deduções, reservas e provisões legais, bem como quaisquer outras que a Companhia julgar necessárias para sua segurança, terão a destinação que for determinada por deliberação dos acionistas.

21. Receita líquida de contratos com clientes

	Consolidado	
	2023	2022
Receita bruta (a)	140.795	76.968
Deduções da receita		
Cancelamentos, abatimentos e glosas	(5.639)	(5.867)
Impostos incidentes sobre receitas	(3.011)	(1.540)
Receita líquida de serviços prestados	132.145	69.561

(a) Incremento da taxa de ocupação, mix de produtos e novos leitos absorvidos pelas aquisições ocorridas no exercício de 2023

22. Custo dos serviços prestados

	Consolidado	
	2023	2022
Pessoal	(38.166)	(29.816)
Materiais e medicamentos	(21.410)	(6.969)
Serviços de terceiros	(17.010)	(17.532)
Utilidade e serviços	(1.794)	(2.279)
Aluguéis	-	(100)
Depreciação e amortização	(34)	(37)
	(78.414)	(56.733)

23. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Pessoal (a)	-	-	(30.579)	(8.340)
Despesas do plano de opções de ações	-	-	(256)	(528)
Serviços de terceiros (b)	(5.290)	(2.064)	(20.497)	(6.966)
Viagens e hospedagens	-	-	(1.115)	(950)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(713)	(794)
Marketing	-	-	(902)	(293)
Arrendamento	-	-	(840)	(1.673)
Depreciação e amortização	-	-	(2.816)	(413)
Provisão para contingências	-	-	-	(571)
Outros	-	-	(522)	-
	(5.290)	(2.064)	(58.240)	(20.528)

(a) Despesas relacionadas com a estruturação da plataforma de negócios do Corporativo.

(b) Despesas relacionadas à serviços de consultoria para captação de recursos de terceiros e outros serviços de consultoria para plataforma de negócios do Corporativo.

Mental Health Participações S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Outras receitas (despesas), líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Impostos, taxas e multas	-	-	(638)	(516)
Aluguéis de máquinas e equipamentos	-	-	(400)	(34)
Despesas com fretes	-	-	(18)	(25)
Despesas cartoriais e judiciais	(4)	(47)	(72)	(146)
Amortização Carteira de Clientes	(2.266)	(7.286)	(5.533)	(7.286)
Outras despesas e receitas	(5)	(84)	(1.197)	(1.594)
	(2.275)	(7.417)	(7.859)	(9.601)

25. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas financeiras				
Rendimentos sobre aplicações financeiras	37	301	1.654	1.558
Outros	-	-	233	29
	37	301	1.888	1.587
Despesas financeiras				
Impostos sobre resultados financeiros	(2)	(365)	(78)	(420)
Juros sobre empréstimos e debêntures	-	(10.828)	(667)	(10.828)
Despesa com variação monetária	-	-	(775)	(1.108)
Juros sobre passivo de arrendamento	-	-	(3.322)	(886)
Juros sobre contas a pagar por aquisição	-	-	(3.008)	-
Outros	(2.539)	(129)	(3.398)	(702)
	(2.541)	(11.322)	(11.249)	(13.943)
	(2.504)	(11.021)	(9.361)	(12.356)

26. Seguros

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

Tipo de Cobertura	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
	Valor Segurado		Valor Segurado	
Risco Patrimonial	-	-	523	523
Responsabilidade civil administradores (D&O)	50.000	50.000	95.185	85.185
Responsabilidade civil geral	-	-	270	270
	50.000	50.000	95.978	85.978

27. Eventos subsequentes

Em 02 de fevereiro de 2024 a Companhia, por meio de sua investida, efetuou a apuração do ajuste de preço baseado na dívida líquida da Cadmo. O ajuste de preço foi negativo, e os vendedores deverão pagar a Compradora o montante de R\$1.767, acrescido da variação total acumulada do IPCA, desde a data devida até o efetivo pagamento.

Em 12 de janeiro de 2024 a Companhia, por meio de sua controlada, efetuou a liquidação integral do empréstimo no montante de R\$268.