

VALSA CONSULTORIA E GESTÃO DE SAÚDE S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023

VALSA CONSULTORIA E GESTÃO DE SAÚDE S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores da
Valsa Consultoria e Gestão De Saúde S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Valsa Consultoria e Gestão De Saúde S.A ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido 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, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na sessão a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Valsa Consultoria e Gestão De Saúde S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho, individual e consolidado, de suas operações e os seus fluxos de caixa, individuais e consolidados, para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião com ressalva

Limitação sobre os saldos iniciais

As demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 da Companhia e de suas controladas, apresentadas para fins comparativos, não foram examinadas por nós e tampouco por outros auditores independentes e, conseqüentemente, não emitimos opinião sobre elas. Além disso, as análises adicionais desenvolvidas, decorrentes de uma primeira auditoria, sobre transações e valores que compõem os saldos em 31 de dezembro de 2022, conforme determina a NBC TA 510 - Trabalhos iniciais, saldos iniciais, não foram suficientes para assegurar que tais saldos não tenham efeitos relevantes sobre o resultado do exercício e o patrimônio líquido, individual e consolidado, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Limitação sobre os saldos do ativo imobilizado

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 10, a Companhia e sua controlada direta encontram-se em processo de análise e implementação de controles analíticos para os bens integrantes de seu ativo imobilizado, cujo saldo em 31 de dezembro de 2023 correspondia a R\$ 1.852.717 (R\$ 2.697.503 consolidado), não sendo possível, nas circunstâncias, aplicarmos procedimentos de auditoria que nos permitisse obter evidência apropriada e suficiente para conclusão dos referidos saldos, bem como as despesas de depreciação no montante de R\$ 39.079 (R\$188.261 consolidado) lançadas no resultado do exercício. Adicionalmente, a Companhia e sua controlada não efetuaram o teste de recuperabilidade desses ativos (impairment), bem como não procederam a revisão de sua vida útil, como previsto no CPC 27 - Ativo Imobilizado. Para o exercício de 2024, foram contratados especialistas terceirizados para revisão das vidas úteis e valores residuais, trabalho esse que se encontra em andamento.

Aquisição de participação societária

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 9, durante o exercício de 2023 a Companhia adquiriu participação societária na Companhia Clínicas D.O.C. - Saúde Personalizada S.A., entretanto, não efetuou os estudos de alocação do preço pago, no montante de R\$ 3.999.999 mil, bem como as correspondentes contabilizações, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico CPC 15 - combinações de negócios. A aplicação do CPC 15 requer que a Companhia realize a mensuração ao valor justo da participação detida anteriormente à aquisição do controle, e a mensuração a valor justo dos ativos identificáveis adquiridos, os passivos assumidos e a contrapartida transferida na aquisição de controle da subsidiária. O resultado dessas mensurações poderia impactar em um reconhecimento de ágio como parte do valor contábil do investimento, ou ganho de compra vantajosa por montante diferente ao anteriormente calculado pela Companhia. Adicionalmente, a mensuração dos ativos adquiridos e passivos assumidos inicialmente a valor justo teriam impactos na aplicação da equivalência patrimonial sobre esse investimento, podendo afetar o resultado dos períodos subsequentes. Se a transação tivesse sido contabilizada de acordo com o CPC 15, vários elementos das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 poderiam ser afetados de maneira relevante. Os efeitos desse assunto não foram determinados.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia, 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 (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

Responsabilidades da Diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 contábeis individuais e consolidadas.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis 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 Diretoria;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 a não mais se manterem em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 contábeis 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 22 de agosto de 2024.

VALSA CONSULTORIA E GESTÃO DE SAÚDE S.A.

Balanços patrimoniais individuais e consolidados

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em Reais)

Ativo	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022 (não auditado)	31/12/2023	31/12/2022 (não auditado)
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	95.649	3.602.478	389.557	-
Clientes	5	1.685.394	87.592	3.317.414	-
Tributos a recuperar	6	76.018	30.231	670.735	-
Adiantamentos	7	36.076	36.516	36.076	-
Despesas antecipadas		-	-	48.258	-
Total do ativo circulante		1.893.138	3.756.817	4.462.040	-
Não circulante					
Contas a receber		-	30.000	-	-
Depósitos em garantia		30.000	-	30.000	-
Partes relacionadas	8	71.456	-	71.456	-
Investimento em coligadas e controladas	9	3.592.689	-	3.999.999	-
Outros investimentos		-	-	55.583	-
Imobilizado	10	1.852.717	1.399.047	2.697.503	-
Total do ativo não circulante		5.546.862	1.429.047	6.854.541	-
Total do ativo		7.440.000	5.185.865	11.316.582	-
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores		24.200	407.887	95.173	-
Empréstimos e financiamentos	11	-	-	2.324.569	-
Obrigações tributárias	12	118.231	60.400	609.075	-
Obrigações trabalhistas	13	139.933	139.669	627.993	-
Adiantamento de clientes		650	6.205	26.509	-
Total do passivo circulante		283.014	614.161	3.683.318	-
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	11	-	-	961.027	-
Obrigações tributárias	12	-	-	784.438	-
Partes relacionadas	8	2.749.024	20.000	2.752.542	-
Total do passivo não circulante		2.749.024	20.000	4.498.007	-
Patrimônio líquido					
Capital social	14	4.105.000	4.105.000	4.105.000	-
Reserva de lucros		446.703	446.703	446.703	-
Prejuízos acumulados		(143.741)	-	(143.741)	-
		4.407.962	4.551.703	4.407.962	-
Patrimônio líquido dos Sócios não controladores		-	-	(1.272.706)	-
Total do patrimônio líquido consolidado		4.407.962	4.551.703	3.135.256	-
Total do passivo e patrimônio líquido		7.440.000	5.185.865	11.316.582	-

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

VALSA CONSULTORIA E GESTÃO DE SAÚDE S.A.

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em Reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022 (não auditado)	31/12/2023	31/12/2022 (não auditado)
Receita operacional líquida	15	8.547.795	7.408.227	20.557.260	-
Lucro bruto		8.547.795	7.408.227	20.557.260	-
Despesas operacionais					
Despesas com pessoal	16	(1.599.909)	(757.060)	(5.004.087)	-
Serviços prestados por terceiros	17	(5.602.241)	(5.212.147)	(12.073.019)	-
Despesas gerais e administrativas	18	(1.040.032)	(379.726)	(3.179.200)	-
Resultado da equivalência patrimonial		(407.311)	-	-	-
Resultado antes do resultado financeiro		(101.698)	1.059.294	300.954	-
Resultado financeiro, líquido					
Despesas financeiras	19	(6.813)	(5.836)	(1.077.701)	-
Receitas financeiras	19	204.066	38.532	339.805	-
		197.253	32.696	(737.897)	-
Resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social		95.555	1.091.990	(436.943)	-
CSLL - corrente	20	(94.304)	(110.766)	(137.341)	-
IRPJ - corrente	20	(144.992)	(215.235)	(247.884)	-
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício		(143.741)	765.988	(822.168)	-
Atribuído a					
Resultado atribuído ao controlador		-	-	(143.741)	-
Resultado atribuído aos não controladores		-	-	(678.427)	-
Resultado por ação (básico e diluído) - em R\$		(0,035)	0,185	-	-

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

VALSA CONSULTORIA E GESTÃO DE SAÚDE S.A.

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022 (não auditado)	31/12/2023	31/12/2022 (não auditado)
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício	(143.741)	765.988	(822.168)	-
Resultado abrangentes do exercício	<u>(143.741)</u>	<u>765.988</u>	<u>(822.168)</u>	<u>-</u>
Atribuível a				-
Acionista controlador	-	-	(143.741)	-
Acionistas não controladores	-	-	(678.427)	-

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

VALSA CONSULTORIA E GESTÃO DE SAÚDE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em Reais)

	Capital social	Reserva de lucros	Resultado do exercício	Patrimônio líquido do controlador	Participação de não controladores	Patrimônio líquido do consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	15.000	125.215	-	140.215	-	140.215
Aumento de capital social	4.090.000	-	-	4.090.000	-	4.090.000
Lucro líquido do exercício	-	-	765.988	765.988	(594.280)	171.709
Transferência para reservas	-	765.988	(765.988)	-	-	-
Distribuição de dividendos	-	(444.500)	-	(444.500)	-	(444.500)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	4.105.000	446.703	-	4.551.703	(594.280)	3.957.423
Prejuízo do exercício	-	-	(143.741)	(143.741)	(678.427)	(822.168)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	4.105.000	446.703	(143.741)	4.407.962	(1.272.706)	3.135.256

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

VALSA CONSULTORIA E GESTÃO DE SAÚDE S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Atividades operacionais				
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício	(143.741)	765.988	(143.741)	-
Ajustes para				
Resultado da equivalência patrimonial	407.311	-	-	-
Depreciação e amortização	39.079	32.618	188.261	-
	302.648	798.606	44.520	-
(Aumento)/redução de ativos operacionais				
Contas a receber	(1.567.802)	(86.570)	(3.199.822)	-
Tributos a recuperar	(45.787)	(30.198)	(640.504)	-
Despesas antecipadas	-	-	(48.258)	-
Adiantamentos	440	8.484	440	-
Depósitos em garantia	(30.000)	-	(30.000)	-
	(1.643.149)	(108.284)	(3.918.144)	-
(Redução)/aumento de passivos operacionais				
Fornecedores	(383.687)	(45.107)	(312.715)	-
Obrigações fiscais	57.831	(58.095)	1.333.112	-
Contas a pagar	-	-	-	-
Obrigações sociais e trabalhistas	264	71.850	488.325	-
Adiantamento de clientes	(5.555)	-	20.304	-
	(331.147)	(31.352)	1.529.026	-
Caixa (aplicado nas)/gerado pelas atividades operacionais	(1.671.648)	658.970	(2.344.598)	
Aumento em investimentos	(4.000.000)	-	(5.328.288)	-
Aumento de Imobilizado	(492.749)	(805.125)	(1.486.717)	-
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(4.492.749)	(805.125)	(6.815.005)	
Partes relacionadas	2.657.568	(490.000)	2.661.086	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	3.285.596	-
Integralização de capital	-	4.090.000	-	-
Distribuição de lucros	-	(444.500)	-	-
Caixa gerado pelas atividades de financiamento	2.657.568	3.155.500	5.946.683	-
(Redução)/aumento do caixa e equivalentes de caixa	(3.506.828)	3.009.345	(3.212.921)	-
Caixa e equivalentes de caixa no exercício				
Disponibilidades no final do exercício	95.649	3.602.478	389.557	-
Disponibilidades no início do exercício	3.602.478	593.133	3.602.478	-
(Redução)/aumento do caixa e equivalentes de caixa	(3.506.828)	3.009.345	(3.212.921)	-

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

1. Contexto operacional

A Valsa Consultoria E Gestão Em Saúde S.A. denominada “Valsa” ou “Companhia” foi constituída em fevereiro de 2020 sob a forma de sociedade anônima de capital fechado, com sede em Copacabana, RJ tendo por objeto social a realização de atendimentos médicos e realização de exames com diferencial de atendimento.

1.1. Eventos relevantes no período:

No segundo semestre de 2023 a Companhia adquiriu ações, que representam 40% de participação na Companhia Clínicas D.O.C. - Saúde Personalizada S.A. com objetivo de ampliar suas operações nos Estados de São Paulo, Espírito Santo, Minas Gerais, Paraná, Mato Grosso do Sul, Bahia e no Distrito Federal.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na NBC TG 1000 (R1) - Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas e com observância à legislação societária brasileira e nos pronunciamentos, orientações e interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Dessa forma, todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela administração na sua gestão.

As políticas contábeis materiais adotadas pela Companhia estão descritas na Nota 3, as quais foram aplicadas de modo uniforme no exercício corrente e estão consistentes com o exercício anterior.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram aprovadas e autorizadas para divulgação pela Diretoria em 22 de agosto de 2024.

2.2. Base de preparação

A preparação das demonstrações contábeis 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 do Grupo. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações contábeis, estão divulgadas na Nota Explicativa nº 2.7.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2.3. Base de consolidação e investimentos em controladas

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as demonstrações contábeis da Companhia (Controladora), de suas controladas diretas e do fundo de investimento exclusivo mencionadas a seguir, na mesma data base e de acordo com as mesmas políticas contábeis.

Quando necessário, as demonstrações contábeis das controladas diretas são ajustadas para adequar suas políticas contábeis àquelas estabelecidas pela Companhia. Todos os saldos e transações (receitas e despesas e ganhos e perdas não realizados) entre as entidades incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas são eliminadas integralmente para fins de consolidação.

Controladas são todas as entidades para as quais a Companhia tem o poder de determinar as políticas financeiras e operacionais, geralmente acompanhada por uma participação de mais do que metade dos direitos a voto (capital votante). A existência e o efeito de possíveis direitos a voto atualmente exercíveis ou conversíveis são considerados quando se avalia se a Companhia controla outra entidade.

As controladas são integralmente consolidadas a partir da data de aquisição, sendo esta, a data na qual a Companhia obtém o controle, e continuam a ser consolidadas até a data em que esse controle deixe de existir.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais - R\$)

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui as seguintes controladas:

Controladas	Moeda funcional	Percentual de participação (%)	
		31/12/2023	31/12/2022
Participação direta			
Clínicas D.O.C. - Saúde Personalizada Ltda.	Reais	40%	-
Participação indireta			
SmartCare Soluções em Saúde Ltda.	Reais	40%	-

2.4. Moeda funcional e de apresentação

As informações contábeis da Companhia foram preparadas, e estão apresentadas, em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. A moeda funcional foi determinada em função do ambiente econômico primário de suas operações.

2.5. Informações por segmento

Segmentos operacionais são definidos como componentes de um empreendimento para os quais informações financeiras estão disponíveis e são avaliadas de forma regular pelo tomador de decisões operacionais na decisão de alocar recursos para um segmento individual e na avaliação de desempenho do segmento. Tendo em vista que todas as decisões são tomadas com base em relatórios consolidados e que todas as decisões relativas a planejamento estratégico, financeiro, de compras, de investimento e de aplicação de recursos são efetuadas em bases consolidadas, conclui-se ser adequado a apresentação das informações contábeis da Companhia em segmento único.

2.6. Demonstração dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 03 (R2).

2.7. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis materiais

Na aplicação das principais políticas contábeis do Grupo (Nota 3), a Administração exerce julgamentos e desenvolve estimativas para os valores contábeis dos ativos e passivos que não são facilmente obtidos por meio de outras fontes. As estimativas e premissas associadas são baseadas na experiência histórica e demais fatores considerados relevantes e, portanto, os resultados futuros podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e as premissas subjacentes são continuamente revisadas pela Administração. Os efeitos das revisões nas estimativas contábeis são reconhecidos prospectivamente.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais - R\$)

A Administração concluiu que os julgamentos e estimativas consideradas mais significativas na elaboração dessas demonstrações contábeis são os seguintes:

2.7.1. Determinação das vidas úteis dos bens do ativo imobilizado

Os valores contábeis do ativo imobilizado são baseados em estimativas, premissas e julgamentos relativos aos custos capitalizados e as vidas úteis dos ativos. As estimativas, premissas e julgamentos refletem a experiência histórica e as expectativas sobre o futuro das condições do setor e das suas operações. O Grupo calcula a depreciação utilizando o método linear.

A administração da Companhia, optou pela contratação no ano de 2024, de empresa especializada, para a realização de levantamento integral do ativo imobilizado e a sua adequação às boas práticas contábeis.

2.7.2. Ágio na aquisição de investimentos

No exercício de 2023, a Companhia efetuou a aquisição de participações societárias - divulgadas na nota explicativa 1.1 - Eventos relevantes no período.

A Companhia iniciou os estudos para a determinação do valor justo dos ativos e passivos para alocação do preço de compra e, até a data de emissão deste relatório, o ágio considerado pela administração é demonstrado ao custo na data da combinação do negócio, líquido da perda acumulada por redução ao valor recuperável, se houver.

O Pronunciamento Técnico CPC 15 (R1) - Combinação de Negócios estabelece as regras para conclusão da mensuração do ágio. A Companhia espera concluir a contabilização desta combinação de negócios no exercício de 2024.

O valor preliminar do ágio dos ativos adquiridos, desta combinação de negócio está demonstrado a seguir:

	<u>Clínicas DOC</u>
Valor patrimonial	1
Ágio na aquisição	3.999.999
Valor total investido	<u>4.000.000</u>

2.7.3 Provisões para perdas em processos judiciais e outras obrigações

As reclamações contra o Grupo, incluindo reclamações não declaradas ou avaliações, são reconhecidas como passivo e/ou divulgadas em nota explicativa às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a menos que a probabilidade de perda seja considerada remota. O saldo total das provisões para perdas em processos judiciais e outras obrigações é registrado no passivo não circulante, uma vez que não é possível estimar o prazo de liquidação com confiabilidade.

Créditos e provisões para outras obrigações são registrados quando a perda é provável e o montante puder ser estimado de forma confiável. As reclamações e demais obrigações similares poderão ser liquidadas quando ocorrerem um ou mais eventos futuros. Normalmente, a ocorrência de tais eventos não está sob o controle do Grupo e, portanto, a avaliação desses passivos está sujeita a diversos graus de incerteza jurídica e interpretação, e requerem que a Administração faça uso de estimativas e exerça julgamentos significativos.

Certas condições podem existir na data da emissão das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, podendo resultar em prejuízos para o Grupo, mas que somente serão resolvidos quando ocorrerem ou não ocorrerem tais eventos futuros. A Administração, consubstanciada por seus assessores legais externos, avalia tais passivos contingentes, e tal avaliação envolve inerentemente um exercício de julgamento. Os assessores legais externos do Grupo avaliam as perdas decorrentes de processos judiciais pendentes contra o Grupo ou de reclamações não garantidas que possam resultar desses processos, avaliando os méritos percebidos de quaisquer processos judiciais ou reclamações não declaradas, bem como os méritos percebidos do montante de negociação neles procurados ou esperados. 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 próprios assessores legais externos do Grupo.

Se a avaliação de uma contingência indicar que é provável que um prejuízo material tenha sido incorrido e o montante do passivo puder ser estimado de forma confiável, então o passivo estimado é provisionado nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Se a avaliação indicar que uma contingência de perda potencialmente material não é provável, mas é razoavelmente possível, então a natureza do passivo contingente é divulgada em nota explicativa às demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em consideração alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões nos tribunais.

3. Políticas contábeis materiais

As políticas contábeis aplicadas na elaboração destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão descritas a seguir, e vêm sendo aplicadas de forma consistente em todos os exercícios apresentados.

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa estão representados pelo caixa e depósitos bancários à vista e estão registrados pelo valor original com alta liquidez, não havendo impacto a ser contabilizado no patrimônio líquido da Companhia. Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa numerários em conta corrente ou aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

3.2. Ativos financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo custo amortizado quando a Companhia assume direitos contratuais de receber caixa ou outros ativos financeiros de contratos no qual é parte. Ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber caixa atrelados ao ativo financeiro expiram ou foram transferidos substancialmente os riscos e benefícios para terceiros.

Ativos e passivos são reconhecidos quando direitos e/ou obrigações são retidos na transferência. Passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia assume obrigações contratuais para liquidação em caixa ou na assunção de obrigações de terceiros por meio de um contrato no qual é parte. Passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo custo amortizado e são baixados quando são quitados, extintos ou expirados.

Os instrumentos financeiros mensurados pelo custo amortizado são mensurados por meio da taxa efetiva de juros. As receitas e despesas de juros, a variação monetária e a variação cambial, deduzidas das estimativas de perda por não recebimento de ativos financeiros, são reconhecidas quando incorridas na demonstração de resultado do exercício como "Resultado financeiro".

Ativos e passivos financeiros somente são apresentados pelos seus valores líquidos se a Companhia detiver o direito incondicional de compensar tais valores ou liquidá-los simultaneamente, bem como ter a intenção de fazê-lo.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os instrumentos financeiros da Companhia são: Caixa e equivalentes de caixa, Contas a receber, Partes relacionadas, Fornecedores, Empréstimos e financiamentos, os quais foram classificados como "Custo amortizado".

A Companhia avalia mensalmente as estimativas por perda pela não realização de ativos financeiros. Uma estimativa por perda é reconhecida quando há evidências objetivas que a Companhia não conseguirá receber todos os montantes a vencer ou vencidos.

Quando o recebimento de um ativo financeiro é improvável, o seu valor contábil e a respectiva estimativa de perda são reconhecidos no resultado do exercício.

3.3. Contas a receber de clientes

O contas a receber de clientes compreende os valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades das empresas do Grupo, apresentados, a valores líquidos de provisões para perdas, quando aplicáveis. Caso o prazo de recebimento seja equivalente a um ano ou menos, são classificados no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

O Grupo aplica a abordagem simplificada do Pronunciamento Técnico CPC 48 - Instrumentos Financeiros (IFRS 9) para mensurar as perdas de crédito esperadas, utilizando uma matriz de provisão baseada nas perdas esperadas para a totalidade do saldo de contas a receber.

3.4. Investimentos

Nas demonstrações contábeis individuais, os investimentos do Grupo em suas controladas são reconhecidos inicialmente ao custo e contabilizados subsequentemente com base no método da equivalência patrimonial.

O valor contábil do investimento é ajustado para fins de reconhecimento das variações na participação do Grupo no patrimônio líquido a partir da data de aquisição. O ágio relativo é incluído no valor contábil do investimento, não sendo, no entanto, amortizado nem separadamente testado para fins de redução no valor recuperável dos ativos.

A demonstração do resultado reflete a participação do Grupo nos resultados operacionais. Eventual variação em outros resultados abrangentes destas investidas é apresentada como parte de outros resultados abrangentes do Grupo. Adicionalmente, quando houver variação reconhecida diretamente no patrimônio, o Grupo reconhecerá sua participação em quaisquer variações, quando aplicável, na demonstração das mutações do patrimônio líquido. Ganhos e perdas não realizados em decorrência de transações entre o Grupo e a controlada são eliminados em proporção à participação.

A soma da participação do Grupo nos resultados é apresentada na demonstração do resultado, representando o resultado após os tributos e as participações de não controladores nas controladas. As demonstrações contábeis são elaboradas para o mesmo período de divulgação que as do Grupo. Quando necessário, são feitos ajustes para que as políticas contábeis fiquem alinhadas com as do Grupo.

Após a aplicação do método de equivalência patrimonial, o Grupo determina se é necessário reconhecer perda adicional sobre o valor recuperável do investimento do Grupo. O Grupo determina, em cada data de reporte, se há evidência objetiva de que o investimento sofreu perda por redução ao valor recuperável. Se assim for, o Grupo calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável e o valor contábil, e reconhece a perda em "Participação em lucros", na demonstração do resultado.

Ao perder influência significativa sobre o investimento, o Grupo mensura e reconhece qualquer investimento retido ao valor justo. Eventual diferença entre o valor contábil, no momento da perda de influência significativa, e o valor justo do investimento retido e dos resultados da alienação são reconhecidos no resultado.

3.5. Imobilizado

O ativo imobilizado é mensurado pelo custo de aquisição e/ou construção, acrescido dos encargos de financiamentos incorridos durante a fase de construção, quando aplicável, e deduzido de depreciação acumulada e eventuais perdas por redução ao valor recuperável ("impairment").

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais - R\$)

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual, após sua vida útil, seja integralmente baixado, exceto para imobilizações em andamento. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados ao final de cada exercício, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. As taxas médias utilizadas no exercício de 2023 foram as seguintes:

	Vida útil média estimada
Máquinas e equipamentos	10 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Computadores e periféricos	5 anos

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado, no exercício em que o ativo for baixado.

A Administração da Companhia, optou pela contratação no ano de 2024, de empresa especializada, para a realização de levantamento integral do ativo imobilizado e a sua adequação às boas práticas contábeis.

3.6. Classificação de ativos e passivos, circulante e não circulante

Os ativos e passivos são classificados no circulante quando se estima que sua realização ou liquidação ocorrerá nos próximos 12 meses, caso contrário, são demonstrados no não circulante.

Um ativo é reconhecido no balanço quando é provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e quando seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia tem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso financeiro seja requerido para liquidá-la. Alguns passivos envolvem incerteza quanto ao prazo e valor, sendo estimados na medida em que são incorridos e registrados por meio de provisão. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

3.7. Reconhecimento das receitas e custo com prestação de serviços

As receitas com serviços prestados englobam as contraprestações advindas das operações com operadoras de planos de assistência à saúde e o atendimento médico-hospitalar a particulares.

Estas receitas são reconhecidas, tomando-se como base, o período de apresentação das contas médicas às operadoras de planos de assistência à saúde, ou, pela data de emissão das respectivas Notas Fiscais de Serviços prestados a clientes particulares. As eventuais glosas incidentes sobre as receitas apresentadas, são registradas contabilmente pela Companhia, no momento em que as mesmas, são formalmente comunicadas pela operadora de planos de assistência à saúde, que efetuou a respectiva glosa.

As receitas e as despesas são registradas de acordo com o regime contábil de competência, que estabelece que sejam incluídas na apuração de resultado dos períodos em que ocorrerem, simultaneamente, quanto se correlacionarem e independentemente de seu recebimento ou pagamento. A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de serviços no curso normal da atividade e é apresentada líquida de cancelamentos, descontos incondicionais e abatimentos.

3.8. Resultado por ação (básico e diluído)

O cálculo do lucro por ação foi baseado no resultado atribuído aos detentores das ações ordinárias, conforme CPC 41 - Resultado por Ação. Os resultados por ação, básico e diluído, são iguais, pois no período não houve instrumentos diluidores, tais como opções, contratos a serem liquidados em ações e outras ações diluidoras. O resultado por ação foi calculado dividindo-se o lucro/prejuízo (o numerador) pelo número médio ponderado de ações ordinárias em poder dos acionistas (o denominador).

3.9. Tributação

3.9.1. Impostos sobre as vendas

As receitas e despesas são reconhecidas líquidas dos impostos sobre vendas, exceto:

- Quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não for recuperável junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas; e
- Quando o valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais - R\$)

As receitas de vendas e serviços da Sociedade estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

	Alíquotas
ISS - Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza	3,00% a 5,00%
COFINS - Contribuição para Seguridade Social	3%
PIS - Programa de Integração Social	0,65%

3.9.2. Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais, e são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização e/ou liquidação. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor data do balanço.

A tributação correspondente ao Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e a Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido, é computada, considerando-se o modelo de tributação atribuído a cada uma das empresas, Lucro Presumido ou Lucro Real. Sobre a base de cálculo positiva destes impostos, considera-se, para cálculo do imposto de renda, a alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre a parcela que exceder a R\$ 240.000 no período de 12 meses, enquanto, a contribuição social, é calculada à alíquota de 9% sobre base de cálculo tributável, reconhecidos pelo regime de competência. A Companhia optou pelo regime de tributação com base no Lucro Presumido, para os exercícios de 2022 e 2023.

3.10. Novas normas e interpretações

3.10.1. Novas normas e alterações em vigor no exercício corrente

Os pronunciamentos, orientações e interpretações que entraram em vigor para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023 não impactaram essas demonstrações contábeis, exceto quando detalhado a seguir.

Alterações à IAS 1 (CPC 26) Apresentação das Demonstrações Contábeis e IFRS Declaração de Prática 2 - Fazendo Julgamentos de Materialidade

A Companhia adotou as alterações à IAS 1 (CPC 26) pela primeira vez no exercício corrente. As alterações modificam as exigências contidas na IAS 1 (CPC 26) com relação à divulgação das políticas contábeis. As alterações substituem todos os exemplos do termo 'principais políticas contábeis' por 'informações materiais da política contábil', gerando alterações de texto nesta nota explicativa. As informações da política contábil são materiais se, quando consideradas em conjunto com outras informações incluídas nas demonstrações contábeis de uma entidade, puderem razoavelmente influenciar as decisões dos principais usuários das demonstrações contábeis de propósito geral, tomadas com base nessas demonstrações contábeis.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais - R\$)

Os parágrafos de apoio na IAS 1 (CPC 26) também são alterados para esclarecer que as informações da política contábil relacionadas a transações, outros eventos ou condições imateriais são irrelevantes e não precisam ser divulgadas. As informações da política contábil podem ser materiais devido à natureza das correspondentes transações, outros eventos ou condições, mesmo que os valores sejam irrelevantes. Porém, nem todas as informações da política contábil relacionadas a transações, outros eventos ou condições relevantes são materiais por si só.

Alterações à IAS 8 (CPC 23) - Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erros – Definição de Estimativas Contábeis

A Companhia adotou as alterações à IAS 8 (CPC 23) pela primeira vez no exercício corrente. As alterações substituem a definição de mudança nas estimativas contábeis pela definição de estimativas contábeis. De acordo com a nova definição, estimativas contábeis são “valores monetários nas demonstrações contábeis sujeitos à incerteza na mensuração”. A definição de mudança nas estimativas contábeis foi excluída.

3.10.2. Novas normas e interpretações ainda não aplicáveis

Na data de autorização destas demonstrações contábeis, a Companhia ainda não adotou as normas novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não aplicáveis:

- Alterações à IFRS 10 (CPC 36 (R3)) - demonstrações consolidadas e à IAS 28 (CPC 18 (R2)) - Investimentos em Coligadas, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto – Venda ou Contribuição na forma de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Controlada em Conjunto;
- Alterações à IAS 1 - Apresentação das demonstrações contábeis (CPC 26 (R1)) - Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes;
- Alterações à IAS 1 - Apresentação das demonstrações contábeis (CPC 26 (R1)) - Passivo Não Circulante com Covenants;
- Alterações a IAS 7 (CPC 03) - Demonstração dos Fluxos de Caixa e ao IFRS 7 (CPC 40 (R1)) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação;
- Alterações à IFRS 16 (CPC 06 (R2)) - Arrendamentos - Passivo de arrendamento em uma transação de “Sale and Leaseback”; e
- IFRS 18 - Apresentação e divulgação nas demonstrações contábeis.

A Companhia não espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as demonstrações contábeis em períodos futuros.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais - R\$)

4. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa (Fundo fixo de caixa), depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor:

	Controladora		Consolidado
	2023	2022 (não auditado)	2023
Fundo fixo de caixa	3.533	-	3.533
Bancos	2.543	2.912	296.399
Aplicações financeiras (i)	89.573	3.599.566	89.625
Total	<u>95.649</u>	<u>3.602.478</u>	<u>389.557</u>

- (i) As aplicações financeiras estão representadas substancialmente por aplicações em fundos de investimento de renda fixa (fundos não exclusivos) e Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), realizadas junto às instituições financeiras de primeira linha, todos vinculados a taxas pós-fixadas e com rentabilidade média anual próxima de 100% do valor da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). A disponibilidade dos resgates pode ser, à vista e em até dois dias úteis. Não há garantias atreladas aos seus saldos. As aplicações em CDB podem ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.

5. Clientes

	Controladora		Consolidado
	2023	2022 (não auditado)	2023
Contas a receber de clientes	1.147.948	87.592	1.935.122
Receitas a faturar	788.952	-	1.633.798
Provisão para perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa	(251.506)	-	(251.506)
Total	<u>1.685.394</u>	<u>87.592</u>	<u>3.317.414</u>

A movimentação da provisão para perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa sobre o contas a receber está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado
	2023	2022 (não auditado)	2023
Saldos iniciais	-	-	-
Constituição	(251.506)	-	(251.506)
Reversão	-	-	-
Baixas	-	-	-
Total	<u>(251.506)</u>	<u>(251.506)</u>	<u>(251.506)</u>

VALSA CONSULTORIA E GESTÃO EM SAÚDE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais - R\$)

6. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado
	2023	2022 (não auditado)	2023
PIS e COFINS a compensar	-	-	26.118
IRPJ a compensar	47.460	13	388.332
CSLL a compensar	-	-	215.279
INSS a compensar	16.300	17.960	18.192
Outros tributos a compensar	12.258	12.258	22.814
Total	76.018	30.231	670.735

7. Adiantamentos

	Controladora		Consolidado
	2023	2022 (não auditado)	2023
Adiantamento a fornecedores	36.076	12.877	36.076
Adiantamento a funcionários	-	3.639	-
Adiantamento a sócios	-	20.000	-
Total	36.076	36.516	36.076

8. Partes relacionadas

	Controladora		Consolidado
	2023	2022 (não auditado)	2023
Mútuo a receber			
Intensive Care	41.647	-	41.647
Revit Hospitais	29.089	-	29.089
Benie	720	-	720
	71.456	-	71.456
Mútuo a pagar			
Intensive Care	2.749.024	-	2.749.024
Eldry Saúde Holding	-	-	2.310
Valsa Consultoria em Saúde	-	-	720
Revit Hospitais	-	-	488
Alfredo Cardoso	-	10.000	-
Letícia Goldberg	-	10.000	-
	2.749.024	20.000	2.752.542
	(2.677.568)	(20.000)	(2.681.086)

Partes relacionadas refere-se, basicamente, a mútuos entre as empresas interligadas e com objetivo de cobrir deficiências de caixa entre as empresas.

VALSA CONSULTORIA E GESTÃO EM SAÚDE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais - R\$)

9. Investimentos em coligadas e controladas

No exercício de 2023, a Companhia adquiriu participação societária na Companhia Clínicas D.O.C. - Saúde Personalizada S.A.

O ágio gerado nas aquisições compreende o valor da diferença paga pela Companhia em relação ao patrimônio líquido da empresa adquirida. A Companhia iniciou os estudos para a determinação do valor justo dos ativos e passivos para alocação do preço de compra:

	<u>Clínicas DOC</u>
Participação no Capital Votante	40%
Capital Social - R\$	4.150.000
Patrimônio Líquido (Passivo descoberto) - R\$	<u>(1.680.016)</u>
Resultado do exercício - R\$	<u>(1.819.543)</u>
Investimento	
No início do exercício	-
Aporte efetuado	1
Reconhecimento do ágio	3.999.999
Equivalência patrimonial	(407.311)
No final do exercício	<u>3.592.689</u>

A aquisição das ações foi negociada em 6 de junho de 2023, passando a Companhia a exercer influência significativa na gestão da investida e indiretamente na empresa Smart Care Soluções em Saúde Ltda, na qual a Companhia detém 100% das quotas.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Reais - R\$)

10. Imobilizado

Controladora						
	Taxa Deprec.	Saldos em 2021	Aquisições	Baixas	Deprec.	Saldos em 2022 (não auditado)
Móveis e utensílios	10%	17.071	33.281	-	(2.838)	47.514
Equipamentos de informática	20%	27.017	22.602	-	(7.393)	42.226
Máquinas e equipamentos	10%	18.990	-	-	(1.937)	17.053
Benfeitorias	20%	563.462	749.242	-	(20.450)	1.292.254
		<u>626.540</u>	<u>805.125</u>	<u>-</u>	<u>(32.618)</u>	<u>1.399.047</u>
	Taxa Deprec.	Saldos em 2022	Aquisições	Baixas	Deprec.	Saldos em 2023
Móveis e utensílios	10%	47.514	33.120	-	(5.056)	75.578
Equipamentos de informática	20%	42.226	4.800	-	(10.505)	36.521
Máquinas e equipamentos	10%	17.053	22.391	-	(1.937)	37.507
Benfeitorias	20%	1.292.254	432.438	-	(21.581)	1.703.111
		<u>1.399.047</u>	<u>492.749</u>	<u>-</u>	<u>(39.079)</u>	<u>1.852.717</u>
Consolidado						
	Taxa Deprec.	Saldos em 2022	Aquisições	Baixas	Deprec.	Saldos em 2023
Móveis e utensílios	10%	645.429	33.120	(3.304)	(81.647)	593.598
Equipamentos de informática	20%	244.950	5.276	(28)	(84.220)	165.978
Máquinas e equipamentos	10%	243.522	22.686	-	(31.393)	234.815
Benfeitorias	20%	1.292.254	432.438	-	(21.580)	1.703.112
		<u>2.426.155</u>	<u>493.520</u>	<u>(3.332)</u>	<u>(218.840)</u>	<u>2.697.503</u>

A Companhia não possui ativos imobilizados para os quais tenha titularidade restrita ou que tenham sido dados em garantia para passivos. Não existem compromissos contratuais para aquisição de ativo imobilizado. O saldo existente em 31 de dezembro de 2022, representa o valor oriundo da aquisição dos investimentos realizados pela Companhia em 2023.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Reais - R\$)

A Administração da Companhia, optou pela contratação no ano de 2024, de empresa especializada, para a realização de levantamento integral do ativo imobilizado e a sua adequação as boas práticas contábeis.

11. Empréstimo e financiamentos

	Taxa	Venc.	Controladora		Consolidado
			2023	2022 (não auditado)	2023
Banestes - Contrato n° 21058795	0,2% a.m.	23/06/2025	-	-	1.814.274
Sicoob - Contrato n° 2273797	0,4% a.m.	31/03/2024	-	-	12.187
Sicoob - Contrato n° 2385124/64	0,4%+CDI	28/02/2029	-	-	867.111
Sicoob - Contrato n° 2726334	5,00%a.m.	12/07/2025	-	-	23.658
Sicoob - Contrato n° 3457905	0,4% a.m.	28/02/2029	-	-	568.366
Total			-	-	3.285.596
Circulante			-	-	2.324.569
Não circulante			-	-	961.027
Total			-	-	3.285.596

Covenants

Em 31 de dezembro de 2023, os contratos de empréstimos e financiamentos mantidos pela Companhia não contêm cláusulas restritivas que estabeleçam obrigações quanto à manutenção de índices financeiros por parte destas.

Garantias de contratos de empréstimos

Não existem garantias para os empréstimos existentes em 31 de dezembro de 2023.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais - R\$)

12. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado
	2023	2022 (não auditado)	2023
ISS	49.489	22.395	137.482
PIS	4.590	13	4.590
COFINS	21.170	47	21.170
IRPJ	6.864	3.777	91.444
CSLL	9.276	1.595	29.606
IRRF a recolher	6.959	-	10.650
Impostos parcelados	-	-	1.010.194
Outros Impostos retidos a recolher	19.883	32.573	88.377
Total	118.231	60.400	1.393.513
Curto prazo	118.231	60.400	609.075
Longo prazo	-	-	784.438
Total	118.231	60.400	1.393.513

Os impostos parcelados são tributos federais de períodos anteriores a junho de 2023 que estavam em aberto e foram formalizados na modalidade de parcelamento simplificado junto à Receita Federal do Brasil.

Os parcelamentos dos impostos vêm sendo amortizados mensalmente, não havendo parcelas em atraso.

13. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado
	2023	2022 (não auditado)	2023
Salários e pró-labore	60.032	65.418	253.531
Rescisões a pagar	8.857	-	20.597
Autônomos a pagar	2.730	-	2.730
INSS a recolher	36.462	19.214	95.099
FGTS a recolher	4.228	5.657	30.074
Provisão de férias e encargos	27.624	49.380	225.962
Total	139.933	139.669	627.993

14. Patrimônio Líquido

a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social da Companhia é composto por 22.218 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal - no valor total de R\$ 4.105.000 - distribuídas da seguinte forma:

Acionistas	Número de ações	Participação
Alfredo Luiz de Almeida Cardoso	14.100	63,5%
Eldry Saúde Holding S.A.	8.118	36,5%
Total	22.218	100%

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais - R\$)

b) Reserva de lucros

b.1) Reserva legal

Em conformidade com o Art. 193 da Lei das Sociedades por Ações, a reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido de cada exercício, antes de qualquer outra destinação, e não deve exceder 20% do capital social ou 30% do capital social acrescido das reservas de capital. A Companhia poderá, ainda, por deliberação da Assembleia Geral, declarar dividendo intermediário ou juros sobre o capital próprio, à conta de lucros acumulados ou reservas de lucros existentes no último balanço anual, imputados ao valor do dividendo obrigatório, se houver. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia registrou prejuízo de R\$ 143.741, diante disso não constituiu a reserva legal e não distribuiu dividendos.

c) Dividendos

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Para o ano de 2023, não foram distribuídos dividendos mínimos obrigatórios, devido ao prejuízo auferido pela Companhia.

d) Lucro por ação

Conforme requerido pelo CPC 41 - Resultado por Ação, a seguir estão reconciliados o lucro e a média ponderada das ações em circulação com os montantes usados para calcular o lucro por ação básico e diluído:

	2023 (básico)	2022 básico (não auditado)
(Prejuízo)/ Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	<u>(143.741)</u>	<u>765.988</u>
Quantidade média ponderada de ações emitidas (em milhares)	4.150.000	4.150.000
(Prejuízo)/lucro por ação básico e diluído (em R\$)	<u>(0,035)</u>	<u>0,185</u>

VALSA CONSULTORIA E GESTÃO EM SAÚDE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais - R\$)

15. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado
	2023	2022 (não auditado)	2023
Receita bruta			
Receita de prestação de serviços	8.730.394	8.104.074	20.635.017
Outras receitas	788.953	-	1.660.430
	<u>9.519.347</u>	<u>8.104.074</u>	<u>22.295.447</u>
Deduções da receita			
ISS	(422.444)	(399.317)	(689.368)
PIS	(56.757)	(52.807)	(138.974)
COFINS	(261.956)	(243.723)	(641.232)
Glosas das operadoras	(230.395)	-	(268.613)
	<u>(971.552)</u>	<u>(695.847)</u>	<u>(1.738.187)</u>
Total	<u>8.547.795</u>	<u>7.408.227</u>	<u>20.557.260</u>

16. Despesas com pessoal

	Controladora		Consolidado
	2023	2022 (não auditado)	2023
Salários e adicionais	(973.326)	(416.630)	(2.902.564)
Pró-labore	-	-	(25.988)
Bolsa Estágio	-	-	(4.751)
Indenizações	(28.299)	(7.755)	10.831
13º Salário	(65.606)	(55.193)	(176.502)
Férias	(84.800)	(51.123)	(490.966)
FGTS	(83.091)	(34.166)	(298.751)
INSS	(250.347)	(120.646)	(811.797)
Assistência médica	(14.643)	-	(16.233)
Vale transporte	(37.979)	(35.475)	(71.196)
Vale alimentação/refeição	(61.818)	(36.072)	(216.170)
Total	<u>(1.599.909)</u>	<u>(757.060)</u>	<u>(5.004.087)</u>

17. Serviços prestados por terceiros

	Controladora		Consolidado
	2023	2022 (não auditado)	2023
Serviços prestados por terceiros	(5.602.241)	(5.212.147)	(12.073.019)
Total	<u>(5.602.241)</u>	<u>(5.212.147)</u>	<u>(12.073.019)</u>

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais - R\$)

18. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado
	2023	2022 (não auditado)	2023
Despesa com seguros	(3.737)	(1.747)	(55.473)
Despesa com impostos e taxas	(11.085)	(20.737)	(137.871)
Despesa com comunicação	(92.529)	(4.979)	(170.600)
Despesa com materiais	(69.938)	(30.109)	(240.263)
Depreciação e amortização	(39.079)	(32.618)	(188.261)
Aluguéis de equipamentos	(448.033)	(165.356)	(1.625.541)
Outras despesas administrativas	(375.631)	(124.180)	(761.191)
Total	<u>(1.040.032)</u>	<u>(379.726)</u>	<u>(3.179.200)</u>

19. Resultado financeiro, líquido

	Controladora		Consolidado
	2023	2022 (não auditado)	2023
Receitas financeiras			
Rendimento de aplicações	204.066	38.532	326.541
Descontos obtidos	-	-	13.264
	<u>204.066</u>	<u>38.532</u>	<u>339.805</u>
Despesas financeiras			
Despesas bancárias	(6.385)	(5.171)	(58.428)
Juros	(2)	(665)	(964.723)
IOF	(426)	-	(39.331)
Descontos concedidos	-	-	(15.219)
	<u>(6.813)</u>	<u>(5.836)</u>	<u>(1.077.701)</u>
Total	<u>197.253</u>	<u>32.696</u>	<u>(737.897)</u>

20. Imposto de Renda e Contribuição Social

A Companhia optou no exercício de 2023, pela tributação do imposto de renda pessoa jurídica e da contribuição social sobre o lucro líquido, com base no lucro presumido. O valor computado é decorrente de receitas apuradas no exercício.

21. Provisões para demandas judiciais

Os passivos contingentes são provisionados quando a obrigação presente tenha sido classificada com a existência provável de saída de recursos para sua liquidação, conforme disposto no CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não existiam ações judiciais em curso impenetradas contra a Companhia.

22. Cobertura de seguros (não auditado)

A Companhia adota a manutenção adequada à cobertura de seguros para os bens do ativo sujeito a riscos, com base em orientações de seus consultores de seguros. As principais coberturas de seguro em vigor em 31 de dezembro de 2023 são referentes à seguros imobiliários das unidades de atendimento.

23. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

A Companhia possui e segue sua política de gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações financeiras e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa.

A Administração examina e revisa as informações relacionadas com o gerenciamento de risco, incluindo políticas significativas, procedimentos e práticas aplicadas no gerenciamento de risco.

Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a empréstimos, contas a pagar a fornecedores e partes relacionadas. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações da Companhia. A Companhia possui contas a receber de clientes, partes relacionadas que resultam diretamente de suas operações.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos contratados com propósitos especulativos.

Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõe a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. A gestão de risco da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro.

Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: risco de taxa de juros, risco cambial e risco de preço.

Exposição a riscos de taxas de juros

A Companhia está exposta a risco normais de mercado, relacionados às variações do CDI, relativos a aplicações financeiras.

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de aplicações financeiras e empréstimos em que são remunerados por taxas de juros variáveis, que podem ser indexados à variação de índices de inflação. A Companhia monitora oscilações que possam impactar suas operações mensalmente.

Exposição a riscos cambiais

Assim como as demais empresas atuantes no setor de saúde suplementar, a Companhia também está sujeita aos efeitos da variação cambial sobre suas transações.

Exposição de preço

A Companhia não é afetada pela volatilidade de preços.

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia também está sujeita a risco de crédito, uma vez que este risco é atenuado a partir da diversificação dos seus ativos.

Risco de liquidez

O risco de liquidez é gerenciado pela administração, que possui um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez para atender as necessidades financeiras de curto, médio e longo prazos. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, pode meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos financeiros.

Risco de taxas de juros

As taxas de juros nas aplicações financeiras são vinculadas à variação do CDI. As taxas de juros de empréstimos e financiamentos estão vinculadas a taxa de mercado contratualmente pré-fixadas não havendo riscos de flutuação ou exposição por conta de alterações de taxas.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais - R\$)

A Administração da Companhia é de opinião que os instrumentos financeiros, os quais estão reconhecidos nas demonstrações contábeis pelos seus valores contábeis, não apresentavam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado.

24. Eventos subsequentes

Em janeiro de 2024, a Valsa Saúde exerceu a sua opção de compra na Clínicas D.O.C - Saúde Personalizada S.A., adquirindo mais 222.222 ações pelo preço unitário de R\$ 18,00 e se tornando o sócio majoritário com 68% do capital social da Companhia.

Rio de Janeiro, RJ, 22 de agosto de 2024.

Alfredo Luiz de Almeida Cardoso
Presidente

Elias Xavier de França Junior
Contador CRC-RJ 090.827/O-2