

I

Demonstrações Financeiras Individuais e consolidadas

Mental Health Participações S.A.

31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Administradores e aos acionistas da
Mental Health Participações S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Mental Health Participações S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6		2	812	10.790
Títulos e valores mobiliários	6	360	50	55.274	1.711
Contas a receber	7		-	59.569	37.741
Estoques	8		-	2.629	2.520
Impostos a recuperar		29	59	988	823
Partes relacionadas	10		-	-	-
Outros			-	3.413	4.301
		389	112	122.685	57.886
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Depósitos judiciais	19		-	687	421
Outros			-	3.247	3.302
			-	3.934	3.723
Investimentos	9	148.070	117.230	-	-
Imobilizado	11		-	27.749	22.044
Direito de uso – Arrendamento	12		-	33.209	20.774
Intangível	13	15.334	15.334	191.001	166.746
Total do ativo não circulante		163.405	132.564	255.893	209.564
Total do Ativo		163.794	132.676	378.578	271.173
Passivo					
Circulante					
Fornecedores			-	6.318	7.757
Empréstimos	17		-	34.107	268
Tributos parcelados	15		-	2.340	2.321
Salários, provisões e encargos sociais	14		-	19.359	19.406
Obrigações fiscais	14		-	2.780	1.931
Contas a pagar por aquisição	16		-	10.075	4.406
Passivo de arrendamento	12		-	1.774	1.054
Outros			-	4.087	1.836
			-	80.840	38.193
Passivo não circulante					
Empréstimos e Financiamentos			-	-	-
Tributos parcelados	15		-	831	2.907
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	7.880	10.436	13.162	16.710
Contas a pagar por aquisição	16		-	44.366	35.520
Provisão para contingências	19		-	3.924	3.677
Passivo de arrendamento	12		-	34.041	21.175
Outros			-	48	-
		7.880	10.436	96.372	79.989
Total do passivo		7.880	10.436	177.212	118.968
Patrimônio líquido					
Capital social (integralizado e a integralizar)	20	206.912	168.165	206.912	168.165
Reflexo de participação no capital de controlada		1.638	(35)	1.638	(35)
Prejuízos acumulados		(52.636)	(45.891)	(52.636)	(45.891)
Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas		155.914	122.240	155.914	122.240
Participação de não controladores			-	45.452	29.965
Total do passivo e patrimônio líquido		163.794	132.677	378.578	271.173

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

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

	Controladora		Consolidado	
Nota	2024	2023	2024	2023
Receita líquida	21	-	192.766	132.145
Custos dos serviços prestados	22	-	(93.046)	(78.414)
Lucro bruto			99.720	53.731
Despesas gerais e administrativas	23	(854)	(80.287)	(58.240)
Equivalência Patrimonial	9	(703)	-	-
Outras despesas operacionais	24	(5.246)	(18.728)	(7.859)
Lucro (prejuízo) antes das receitas e despesas financeiras		(6.803)	705	(12.368)
Receitas financeiras	25	67	2.034	1.888
Despesas financeiras	25	(8)	(9.437)	(11.249)
Prejuízo antes dos impostos sobre o lucro		(6.744)	(6.698)	(21.728)
Impostos sobre o lucro	18	-	(348)	2.468
Prejuízo do exercício		(6.745)	(7.046)	(19.261)
Participação de não controladores		-	301	2.758
Prejuízo do exercício		(6.745)	(6.745)	(16.504)

Mental Health Participações S.A.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

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	
	2024	2023	2024	2023
Prejuízo do exercício	(6.745)	(16.504)	(7.046)	(19.262)
Participação de não controladores	-	-	301	2.758
Total do resultado abrangente	(6.745)	(16.504)	(6.745)	(16.504)

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	Nota	Capital social	Capital social a integralizar	Reserva de capital	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas	Participação de acionistas não controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022		16.701	(1.496)	493	(29.387)	(13.689)	10.019	(3.670)
Aumento de capital		157.680	-		-	157.680	22.627	180.307
Capital a integralizar		-	(3.223)		-	(3.223)	-	(3.223)
Plano de opção de ações de controlada				258		258	77	335
Prejuízo do exercício		-	-		(16.504)	(16.504)	(2.758)	(19.262)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		174.380	(4.719)	751	(45.891)	123.025	29.965	154.487
Aumento de capital	20	34.028				34.028	15.522	49.550
Capital a integralizar	20		4.719			4.719	-	4.719
Plano de opção de ações de controlada	20			887		887	266	1.153
Prejuízo do exercício					(6.745)	(6.745)	(301)	(7.046)
Saldos em 31 de dezembro de 2024		206.912	-	1.638	(52.636)	155.914	45.452	201.367

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		
	Nota	2024	2023	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Prejuízo antes dos impostos sobre o lucro		(6.745)	(16.504)	(6.698)	(21.729)
Depreciações e amortizações		4.961	2.261	11.880	6.600
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos		(57)	(29)	1.128	2.984
Resultado de equivalência patrimonial	9	703	6.435	-	-
Provisão para Glosas e PCLD, líquido de reversões	7			(568)	1.980
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos					
(Aumento) de contas a receber de clientes e outras			-	(17.864)	(12.277)
(Aumento) de estoques			-	234	(993)
Impostos a Recuperar		33	8	333	(79)
Depósitos Judiciais			-	(266)	(126)
(Redução) de outros ativos		1	12	(16.065)	(2.400)
(Redução) Aumento de contas a pagar a fornecedores e outras			-	8.947	34.001
Salários e Encargos sociais			-	2.718	6.191
Obrigações tributárias		12	5	(383)	8.290
Provisão para contingências			-	197	157
Outros passivos		4.719	(1)	15.119	4.231
		(3.627)	(7.813)	(2.976)	26.830
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		-	-	(1.173)	(1.038)
Pagamento de juros por empréstimos e debentures		-	-	(515)	(5.870)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		(3.627)	(7.813)	(7.695)	12.461
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Pagamento em aquisição de negócios, líquido do caixa adquirido			-	(27.748)	(27.428)
Aumento de capital em investidas	9	(37.388)	(52.795)	-	-
Adições ao imobilizado			-	(4.015)	(14.144)
Adições do intangível			-	(4.062)	(47.347)
Títulos e valores mobiliários (líquidos de resgates)		(267)	(24)	(51.098)	3.036
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos		(37.655)	(52.819)	(86.923)	(85.883)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos					
Aumento de Capital	20	34.028	152.960	34.028	152.960
Captações de Empréstimos	17		-	36.506	10.533
Pagamento de Empréstimos	17		(20.774)	(268)	(31.523)
Pagamento de Debêntures			(71.554)	-	(70.856)
Pagamento de Arrendamento	12			(5.768)	(3.618)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos		34.028	60.632	64.498	57.496
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		(2)	1	(9.978)	6.544
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3	2	1	10.790	4.246
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3	-	2	812	10.790

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 2024

(a) Aquisição de controle

Em 01 de agosto de 2024, a controlada Clínica da Gávea S.A. concluiu a aquisição de 100% das quotas do Grupo Green House Ltda. (“Green House” ou Controlada”) (Nota 9).

Em 02 de setembro de 2024, a controlada Clínica da Gávea S.A. concluiu a aquisição de 100% das quotas da Clínica Crescer Humanizada em Psiquiatria Ltda. (“Crescer” 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 2024, bem como a administração continua avaliando os potenciais impactos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os próximos anos, mas no momento não é possível determinar se serão materiais ou não.

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 pelo Conselho de Administração em 28 de fevereiro de 2025.

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 da Controladora em suas investidas. 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 das empresas operacionais do exercício findo em 31 de dezembro de 2024:



2.3 Informações por segmento

Para fins de análise e gerenciamento das operações da controladora e suas investidas, 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.

Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 da controladora e suas investidas.

2.4 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.

2.5 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.

2.6 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.

2.7 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 2024 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.

2.8 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.

2.9 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.

2.10 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.

2.11 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 nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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, vide Nota 20.

2.12 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.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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 (taxa de perpetuidade). 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.

(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.

2.17 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, vide Nota 5.

2.18 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 pode ser mensurado com segurança, o serviço foi prestado e é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade.

2.19 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 2024:

Alteração ao IAS 1/CPC 26 - 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 compreenderem 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.

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

Alteração ao IFRS 16/CPC 06(R2) – 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.

Essa alteração não teve impacto material para a controladora e suas investidas.

Alterações ao IAS 7/CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa e IFRS 7/CPC 40 - 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 avaliarem 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.

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

2.20 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 2024. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- **Alteração ao IAS 21** - Falta de conversibilidade: em agosto de 2023, o IASB alterou o IAS 21 - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis, adicionando novos requisitos com o objetivo de ajudar as entidades a determinarem se uma moeda é conversível em outra moeda e, quando não for, qual a taxa de câmbio à vista a ser utilizada. Antes dessas alterações, o IAS 21 somente estabelecia a taxa de câmbio a ser utilizada quando a falta de conversibilidade fosse temporária. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2025. A Companhia não espera que essas alterações tenham um impacto material em suas operações ou demonstrações financeiras.
- **Alterações ao IFRS 9 e IFRS 7** - Classificação e Mensuração de Instrumentos Financeiros: em 30 de maio de 2024, o IASB emitiu alterações ao IFRS 9 - Instrumentos Financeiros e IFRS 7 - Instrumentos Financeiros: Evidenciação para responder a questões práticas recentes, melhorar o entendimento, bem como incluir novos requisitos aplicáveis às empresas em geral e não apenas às instituições financeiras.

As alterações:

(a) esclarecem a data de reconhecimento e desreconhecimento de alguns ativos e passivos financeiros, com uma nova exceção para alguns passivos financeiros liquidados por meio de um sistema de transferência eletrônica de caixa;

(b) esclarecem e adicionam orientação para avaliar se um ativo financeiro atende ao critério de somente pagamento de principal e juros ("*SPPI test*"), incluindo situações de ocorrência de um evento contingente;

(c) adicionam novas divulgações para certos instrumentos com termos contratuais que podem alterar os fluxos de caixa (como alguns instrumentos financeiros com características vinculadas ao cumprimento de metas ESG); e

(d) atualizam as divulgações para instrumentos de patrimônio designados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("*FVOCI*").

As referidas alterações têm vigência a partir de 1º de janeiro de 2026. A Companhia não espera que essas alterações tenham um impacto material em suas operações ou demonstrações financeiras.

Alterações ao IFRS 9 e IFRS 7 – Contratos que tenham como referência energia e cuja geração dependa da natureza[1]: em dezembro de 2024, o IASB alterou os requisitos de aplicação de *own use* e *hedge accounting* previstos no IFRS 9 – Instrumentos Financeiros, bem como adicionou certos requerimentos de divulgações do IFRS 7 - Instrumentos Financeiros - Evidenciação, com o objetivo de assegurar que as demonstrações financeiras apresentem de forma adequada os efeitos de contratos que tenham como referência energia e cuja geração dependa da natureza (ex.: energia eólica, energia solar, etc.), descritos como '*contracts referencing nature-dependent electricity*'. Portanto, se aplicam somente a contratos que expõem uma entidade a variabilidade em função da volatilidade na geração de energia que dependa de condições da natureza.

As alterações trazem: (i) orientações para a determinação pela entidade se os contratos de energia, que dependem de condições da natureza, devem ser tratados contabilmente como contratos de '*own use*', (ii) condições a serem consideradas para aplicação de *hedge accounting* (*cash flow hedge*) e (iii) divulgações sobre características contratuais que expõem a entidade a variabilidades, compromissos contratuais ainda não reconhecidos (fluxos de caixa estimados) e efeitos dos contratos na performance da entidade durante o exercício.

As referidas alterações são aplicáveis a exercícios/períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2026. A controladora e suas investidas estão em processo inicial de análise dos efeitos dessas alterações em suas demonstrações financeiras, porém não espera que resultem em impactos materiais.

- **IFRS 18** - Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras: essa nova norma contábil substituirá o IAS 1 - Apresentação das Demonstrações Contábeis, introduzindo novos requisitos que ajudarão a alcançar a comparabilidade do desempenho financeiro de entidades semelhantes e fornecerão informações mais relevantes e transparência aos usuários. Embora o IFRS 18 não tenha impacto no reconhecimento ou mensuração de itens nas demonstrações financeiras, espera-se que seus impactos na apresentação e divulgação sejam generalizados, em particular aqueles relacionados à demonstração do desempenho financeiro e ao fornecimento de medidas de desempenho definidas pela administração dentro das demonstrações financeiras. A administração está atualmente avaliando as implicações detalhadas da aplicação da nova norma nas demonstrações financeiras da Companhia. A partir de uma avaliação preliminar realizada, os seguintes impactos potenciais foram identificados:

Embora a adoção do IFRS 18 não tenha impacto no lucro líquido da controladora e suas investidas, espera-se que o agrupamento de itens de receitas e despesas na demonstração do resultado nas novas categorias tenha impacto em como o resultado operacional é calculado e divulgado

Os itens de linha apresentados nas demonstrações financeiras primárias podem mudar como resultado da aplicação dos princípios aprimorados sobre agregação e desagregação. Além disso, como o ágio deverá ser apresentado separadamente no balanço patrimonial, a Mental Health desagregará o ágio e outros ativos intangíveis e os apresentará separadamente no balanço patrimonial.

A Mental Health não espera que haja mudança significativa nas informações que são atualmente divulgadas nas notas explicativas, uma vez que o requisito de divulgação de informações materiais permanece inalterado; no entanto, a maneira como as informações são agrupadas pode mudar como resultado dos princípios de agregação/desagregação. Além disso, haverá novas divulgações significativas necessárias para: (i) medidas de desempenho definidas pela administração; (ii) abertura da natureza de determinadas linhas de despesas apresentados por função na categoria operacional da demonstração de resultado; e (iii) para o primeiro ano de aplicação do IFRS 18, uma reconciliação para cada linha da demonstração de resultado entre os valores reapresentados pela aplicação do IFRS 18 e os valores apresentados anteriormente pela aplicação do IAS 1.

No que se refere à demonstração dos fluxos de caixa, haverá mudanças em como os juros recebidos e pagos são apresentados. Os juros pagos serão apresentados como fluxos de caixa de financiamento e os juros recebidos como fluxos de caixa de investimento.

A nova norma tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2027, com aplicação retrospectiva, isto é, as informações comparativas para o exercício social de 31 de dezembro de 2026 serão reapresentadas de acordo com o IFRS 18.

- **IFRS 19** - Subsidiárias sem Obrigação Pública de Prestação de Contas: Divulgações: emitida em maio de 2024, essa nova norma permite que certas subsidiárias elegíveis de entidades controladoras que reportam sob IFRS apliquem requisitos de divulgação reduzidos. A nova norma IFRS 19 tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2027. A Companhia não espera que essas alterações tenham impactos em suas demonstrações financeiras.

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 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 pelas aquisições do Instituto São José, Vila Verde, Cadmo, Green House e Crescer 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.

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

(c) 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 2024				
Fornecedores e outras obrigações	6.318			
Arrendamento	1.774	1.208	4.146	28.698
Empréstimos e financiamentos	34.107			
Contas a pagar por aquisições	10.075	22.316	22.050	
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

(d) Risco cambial

Durante os exercícios de 2024 e 2023, os empréstimos e financiamentos da Companhia e suas controladas foram realizados em moeda nacional (R\$), dessa forma, não há impacto de variação cambial na Companhia e suas controladas.

a. 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:

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).

b. Instrumentos financeiros por categoria

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Ativos financeiros				
Ativos ao custo amortizado				
Caixa e equivalente de caixa		2	812	10.790
Títulos e valores mobiliários	360	50	55.274	1.711
Contas a receber de clientes	-	-	59.569	37.741
Total	360	52	115.655	50.242
	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Passivos financeiros				
Passivos ao custo amortizado				
Fornecedores	-	-	6.318	7.751
Empréstimos e financiamentos	-	-	34.107	268
Contas a pagar por aquisição	-	-	56.108	40.182
Passivos de arrendamento	-	-	35.815	22.229
Total	-	-	132.348	70.430

c. 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 2024 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 críticos 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, transtorno do espectro autista, transtornos alimentares, dependências em jogos, dependência em álcool e outras drogas. 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 2024 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.

5. Combinação de negócios**Combinação de negócio ocorrida em 2024****(a) Grupo Green House Ltda.**

Em 01 de agosto, a Companhia realizou a aquisição do Grupo Green House Ltda. (Green House), com base no balanço patrimonial encerrado em 31 de julho de 2024. A Companhia adquiriu 100% do capital social de Green House pelo preço de R\$16.420, sendo R\$9.925 pagos à vista e R\$5.015, ajustados à valor presente, que serão pagos em 5 (cinco) parcelas anuais, 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 29 de novembro de 2024 a Companhia efetuou a apuração do ajuste de preço baseado na dívida líquida e capital de giro de Green House. O ajuste de preço foi negativo, e os Vendedores deverão pagar a Compradora o montante de R\$753. Além disso, o contrato de compra e venda prevê *earn out* baseado em meta de Lucro Bruto, no montante de R\$1.480, ajustados à valor presente, sendo a apuração compreendida entre 01 de janeiro de 2027 a 31 de dezembro de 2027. A controlada possui como principal objetivo a prestação de serviços psiquiátricos e está localizada nas cidades de Fundão e Guarapari-Espírito Santo.

Adquirente	Clínica da Gávea S.A.
Adquirida	Grupo Green House Ltda.
Local	Espírito Santo – ES – Brasil
Data do Controle	01 de agosto de 2024
Porcentagem de participação acionária com direito a voto adquirida	100%
Preço pago	R\$16.420
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 Ativo/ passivo indenizável na aquisição	Consolidação do setor de saúde mental no Brasil 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 2024 e 2023

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

	Green House
	01 de agosto de 2024
Parcela à vista	9.925
Parcela à prazo	6.495
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Total de ativos líquidos identificáveis	5.684
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	10.736
Total da contraprestação transferida	16.420
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Caixa e equivalentes de caixa	569
Contas a receber de clientes	1.498
Estoques	75
Tributos a recuperar	31
Ativo imobilizado	831
Ativo de arrendamento	1.434
Ativo intangível (carteira de clientes a valor justo)	7.392
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.513)
Outros ativos e passivos	(182)
Fornecedores	(529)
Obrigações tributárias	(276)
Obrigações trabalhistas	(1.059)
Provisões para contingências a valor justo	(74)
Empréstimos e financiamentos	(49)
Passivo de arrendamento	(1.464)
Total de ativos e passivos líquidos identificáveis	5.684
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	10.736
Caixa pago pela obtenção do controle líquido do caixa adquirido	
Caixa pago pela obtenção do controle	16.420
Menos: Caixa adquirido da controlada	(569)
	15.851
Impacto nas informações consolidadas a partir da data de aquisição	
Receita líquida	6.551
Custos e despesas	(5.277)
Resultado financeiro	(142)
Imposto de renda e contribuição social	(382)
Lucro	750
Impacto nas informações consolidadas se a combinação de negócios ocorresse em 1º de janeiro de 2024	
Receita líquida	8.889
Custos e despesas	(8.270)
Resultado financeiro	(139)
Imposto de renda e contribuição social	(427)
Lucro	53

(b) Clínica Crescer Humanizada em Psiquiatria Ltda.

Em 02 de setembro, a Companhia realizou a aquisição da Clínica Crescer Humanizada em Psiquiatria Ltda. (Crescer), com base no balanço patrimonial encerrado em 31 de agosto de 2024. A Companhia adquiriu 100% do capital social da Crescer pelo preço de R\$18.140, sendo R\$9.821 pagos à vista e R\$8.332, ajustados à valor presente, que serão pagos em 3 (três) parcelas anuais, corrigidas pela variação do IPCA desde a data de fechamento da transação até a data do efetivo pagamento de cada parcela do preço diferido. A controlada possui como principal objetivo a prestação de serviços psiquiátricos e está localizada na cidade de Riacho Fundo – Brasília.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

Adquirente	Clínica da Gávea S.A.
Adquirida	Clínica Crescer Humanizada em Psiquiatria Ltda.
Local	Riacho Fundo – DF – Brasil
Data do Controle	02 de setembro de 2024
Porcentagem de participação acionária com direito a voto adquirida	100%
Preço pago	R\$19.821
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

	Crescer
	02 de setembro de 2024
Parcela à vista	9.821
Parcela à prazo	8.332
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Total de ativos líquidos identificáveis	7.173
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	10.980
Total da contraprestação transferida	18.153
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Caixa e equivalentes de caixa	36
Contas a receber de clientes	2.190
Adiantamentos	214
Estoques	130
Ativo imobilizado	953
Outros ativos e passivos	56
Ativo intangível (carteira de clientes a valor justo)	9.107
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(3.096)
Fornecedores	(332)
Obrigações tributárias	(234)
Obrigações trabalhistas	(1.778)
Provisões para contingências	(57)
Empréstimos e financiamentos	(17)
Total de ativos e passivos líquidos identificáveis	7.173
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	10.980
Caixa pago pela obtenção do controle líquido do caixa adquirido	
Caixa pago pela obtenção do controle	18.140
Menos: Caixa adquirido da controlada	(912)
	17.228
Impacto nas informações consolidadas a partir da data de aquisição	
Receita líquida	6.176
Custos e despesas	(5.979)
Resultado financeiro	(18)
Imposto de renda e contribuição social	(210)
Lucro	(31)
Impacto nas informações consolidadas se a combinação de negócios ocorresse em 1º de janeiro de 2024	
Receita líquida	18.986
Custos e despesas	(16.855)
Resultado financeiro	(29)
Imposto de renda e contribuição social	(1.270)
Lucro	832

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

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)	31.233
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	2.452
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	2.772

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***(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)
Total de ativos e passivos líquidos identificáveis	11.140
Goodwill (Ágio por expectativa de rentabilidade futura)	7.422

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Caixa pago pela obtenção do controle líquido do caixa adquirido

Caixa pago pela obtenção do controle	17.800
Menos: Caixa adquirido da controlada	(101)
	<u>17.699</u>

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	<u>431</u>

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	<u>2.659</u>

Lucro líquido

1.719

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

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa				
Bancos	-	2	812	10.790
Títulos e valores mobiliários				
Aplicação financeira	360	50	55.274	1.711
	<u>360</u>	<u>52</u>	<u>56.086</u>	<u>12.501</u>

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) e Fundos de investimentos, foi de 104,11% 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:

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação da provisão para glosas e créditos de liquidação duvidosa

	Consolidado	
	2024	2023
Contas a receber de clientes	64.180	41.785
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e glosa	(4.611)	(4.043)
	59.569	37.742
	Consolidado	
	2024	2023
Saldo no início do exercício	(4.043)	(2.064)
Constituição de provisão para glosas e crédito de liquidação duvidosa	(568)	(1.980)
Saldo no final do exercício	(4.611)	(4.044)

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	
2024	64.180	52.555	6.667	2.667	653	679	452	507
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

8. Estoques

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

	Consolidado	
	2024	2023
Medicamentos	1.187	1.704
Almoxarifado	970	588
Alimentos	423	190
Outros	49	38
	2.629	2.520

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
Aportes de capital na controlada	37.388
Equivalência patrimonial	(703)
Reflexo de participação no capital de controlada (a)	887
Amortização de Carteira de Clientes	(7.517)
31 de dezembro de 2024	148.071

(a) Plano de opção de compra de ações e incentivos atrelados a ações em controlada, vide Nota 20.

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:

	Consolidado	
	2024	2023
Salários e bônus	4.304	4.561
Remuneração baseada em ações (i)	887	784
	5.191	5.345

(i) Maiores detalhes sobre o plano de remuneração baseada em ações, vide Nota 20.

11. Imobilizado

Descrição	Taxa de depreciação	Consolidado		
		Custo	Depreciação	Valor líquido
Computadores e Periféricos	12% a 20%	3.082	(1.227)	1.855
Móveis e utensílios	10%	6.551	(2.908)	3.643
Máquinas e equipamentos	10%	4.082	(1.484)	2.598
Máquinas e equipamentos hospitalares	10%	759	(152)	607
Veículos	20%	285	(164)	121
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	3% a 4%	13.190	(836)	12.354
Instalações	10%	2.259	(827)	1.432
Imobilizações em andamento	-	5.140		5.140
		35.348	(7.598)	27.749

Movimentação em 2024

	2023	Adições	Baixas	Acervo advindo de controlada adquirida	2024
	Custo				
Computadores e Periféricos	1.920	670	(1)	493	3.082
Móveis e utensílios	4.412	400	(19)	1.758	6.551
Máquinas e equipamentos	1.869	1.004	(5)	1.214	4.082
Máquinas e equipamentos hospitalares	676	178		(95)	759
Veículos	93			192	285
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	10.969	433		1.788	13.190
Instalações	2.051	208			2.259
Imobilizações em andamento (i)	2.366	6.844		(4.070)	5.140
	24.356	9.737	(25)	1.280	35.348
Depreciação					
Computadores e Periféricos	(903)	(308)		(16)	(1.227)
Móveis e utensílios	(2.289)	(100)	8	(528)	(2.909)
Máquinas e equipamentos	(280)	(579)	2	(628)	(1.485)
Máquinas e equipamentos hospitalares	(94)	(64)		6	(152)
Veículos	(90)	(6)		(68)	(164)
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	(323)	(499)		(14)	(836)
Instalações	(620)	(198)		(9)	(827)
	(4.599)	(1.754)	10	(1.257)	(7.600)
Imobilizado líquido	19.757	7.983	(15)	23	27.748

(i) Obras de expansão nos hospitais e Investimentos na construção de novos negócios como por exemplo, as novas unidades de Hospital dia e Hospital Psiquiátrico em Belo Horizonte.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação em 2023

	2022	Adições	Baixas	Acervo advindo de controlada adquirida	2023
Custo					
Computadores e Periféricos	868	1.518	(172)	270	2.484
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	2.050
Terrenos	(0)	-	(674)	674	-
Imobilizações em andamento (i)	3.009	6.541	(8.164)	980	2.366
	13.404	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)	(742)
Máquinas e equipamentos hospitalares	(50)	(45)	-	-	(95)
Veículos	(187)	(11)	100	(23)	(121)
Edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros	(22)	(302)	-	-	(324)
Instalações	(475)	(153)	2.612	(2.603)	(619)
	(3.825)	(1.026)	3.656	(3.751)	(4.944)
Imobilizado líquido	9.578	18.872	(23.402)	16.995	22.044

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	
	2024	2023
Ativo de direito de uso		
Edificações	33.209	20.774
Passivos de arrendamento		
Circulante	1.774	1.054
Não circulante	34.041	21.175
	35.815	22.229

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(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 2024:

Saldo em 31 de dezembro de 2023	20.774
Adição por novos contratos (i)	15.016
Despesa de depreciação	(2.581)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	33.209

- (i) Contratos oriundos dos Investimentos em novos negócios: Locação de imóvel no bairro Barreiro em Minas Gerais para abertura da unidade de Hospital dia e locação de imóvel no município de Carangola para abertura do Hospital Psiquiátrico. Ambos no estado de Minas Gerais.

Passivo de arrendamento

A seguir é demonstrada a movimentação do passivo de arrendamento em 31 de dezembro de 2024:

Saldo em 31 de dezembro de 2023	22.229
Adições a passivos de arrendamento	14.937
Saídas de caixa totais para arrendamentos (i)	(5.768)
Despesas de juros	4.417
Saldo em 31 de dezembro de 2024	35.815

- (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 2024:

Prazos	Taxa% a.a.
De 5 a 20 anos	12 a 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 2024:

Vencimento das prestações	Valor
Até 1 ano	6.643
Entre 1 e 2 anos	6.167
Entre 2 e 5 anos	17.807
Entre 5 e 10 anos	27.419
Entre 10 e 15 anos	21.624
Entre 15 e 20 anos	4.097
Valores não descontados	83.757
Juros embutidos	(47.941)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	35.816

13. Intangível

	Consolidado			
	Custos de desenvolvimento e licenças de software	Ágio	Carteira de Clientes	Total
Custo				
Saldo em 31/12/2023	9.529	86.040	94.005	189.574
Adição (i)	1.871			1.871
Aquisição de Controlada Green House		10.736	7.392	18.128
Aquisição de Controlada Crescer		10.980	9.107	20.087
Saldo em 31/12/2024	11.400	107.756	110.504	229.660
Amortização				
Saldo em 31/12/2023	(1.671)	-	(21.156)	(22.827)
Amortização	(4.524)		(11.308)	(15.832)
Saldo em 31/12/2024	(6.195)	-	(32.464)	(38.659)
Saldo residual em 31/12/2024	5.205	107.756	78.040	191.001
Vida útil estimada	5 anos		6 anos	

- (i) Em 2024, a Companhia por meio de sua controlada, capitalizou em torno de R\$1.871 em virtude da construção do novo ERP denominado Tasy (R\$4.197 em 2023).

Os saldos de ágio foram gerados em combinações de negócios efetuadas. As aquisições realizadas em 2024 e 2023 estão descritas na Nota 5.

(a) Teste do ágio para verificação de *impairment*

	<u>2024</u>
Crescimento ROL - %	10,33 - 20,82
Margem bruta (EBTIDA) - %	20,19 - 28,80
Taxa de desconto - %	15,4%

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 2024.

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.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (iv) Em 31 de dezembro a taxa de desconto utilizada foi de 15,4% e perpetuidade de 3,6% 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.

(b) Análise de sensibilidade

Os principais riscos relacionados à concretização do plano de negócio são: (i) sucesso na negociação com operadoras, impactando sobretudo no capital de giro da Companhia e nas negociações de repasse de preço; (ii) fatores macroeconômicos que, por sua vez, impactam em preço dos insumos e medicamentos; e (iii) cenários do setor de saúde como por exemplo: verticalizações, consolidação do mercado, mudanças em regulamentações e normas da ANS etc.

A Companhia conduziu uma análise de sensibilidade no teste de redução ao valor recuperável de cada UGC ao qual o ágio foi alocado. A Administração acredita que mudanças com provável possibilidade de ocorrer nas principais premissas não alteram a conclusão de que o valor recuperável é maior que o valor contábil das correspondentes UGCs.

14. Obrigações trabalhistas e fiscais

(a) Obrigações sociais e trabalhistas

	Consolidado	
	2024	2023
Salários	4.291	3.108
Gratificações	8.181	8.323
Provisão de férias	4.870	6.356
INSS	1.373	1.394
Outros	644	225
	19.359	19.406

(b) Obrigações tributárias

	Consolidado	
	2024	2023
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	309	276
ISS - Impostos sobre Serviços	321	65
IRRF - Imposto de renda retido na fonte	939	866
IRPJ	549	430
CSLL	334	192
Outros	(327)	
Total	2.780	1.829

15. Tributos parcelados

	Consolidado	
	2024	2023
Parcelamento Municipal	10	16
Parcelamento Federal	702	722
Parcelamento Previdenciário (a)	2.459	4.489
	3.171	5.227
Curto Prazo	2.340	2.321
Longo Prazo	831	2.907

- (a) Parcelamento oriundo da aquisição de Vila Verde

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2024 o saldo em aberto possui o seguinte cronograma de vencimento:

	Consolidado
Ano	2024
2025	2.340
2026	277
2027	277
2028	277
Total	3.171

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.

Em 31 de dezembro de 2024 o saldo em aberto possui o seguinte cronograma de vencimento:

Aquisições	Índice de correção	Consolidado	
		Data da aquisição	2024
Instituto São José Ltda.	CDI	15/03/2022	9.899
Vila Verde	IPCA	30/03/2023	18.125
CADMO	IPCA	31/07/2023	11.070
Green House	IPCA	01/08/2024	6.822
Crescer	IPCA/CDI	02/09/2024	8.525
Passivo Circulante			10.075
Passivo Não Circulante			44.366

A seguir é apresentado a movimentação do contas a pagar por aquisição:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2023	39.926
Novas aquisições	18.415
Pagamentos no exercício	(4.321)
Juros no exercício	421
Saldo em 31 de dezembro de 2024	54.441
Passivo Circulante	10.075
Passivo não circulante	44.366

17. Empréstimos e financiamentos

	Consolidado	
	2024	2023
Empréstimos bancários (i)	34.107	268
Total	34.107	268

- (i) 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*.
- (ii) 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*.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (iii) Em 20/12/2024, a Companhia por meio da sua controlada direta realizou captação de cédula de crédito bancário, no valor de R\$36.506, e com vencimento em 18/06/2025. A taxa de juros é 100% do CDI composto com a taxa fixa 2,6% 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 financiamentos:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2023	268
Captação	36.506
Juros incorridos	(2.399)
Amortização de principal	(268)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	34.107
Passivo Circulante	34.107
Passivo Não Circulante	-

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 2024 são compostas como segue:

	Consolidado	
	2024	2023
Diferido		
Imposto de renda	3.042	4.323
Contribuição social	1.095	1.556
	4.137	5.879
Corrente		
Imposto de renda	(2.990)	(2.379)
Contribuição social	(1.495)	(1.031)
	(4.485)	(3.410)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(348)	2.468

A Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Diferenças temporárias				
Provisão para glosas			(705)	482
Provisão para créditos de liquidação duvidosa			507	137
Amortização arrendamento			845	365
Apropriação Juros Arrendamento			1.998	910
Gratificação e Bônus			2.513	1.764
Prejuízo Fiscal e Base Negativa			9.102	4.830
Outros			(738)	52
Total de ativo fiscal diferido			13.522	8.540
Passivo				
Arrendamento (IFRS 16)		-	(2.485)	(1.102)
IR/CS diferido carteira de clientes	(7.880)	(10.436)	(24.199)	(24.118)
Outros				(30)
Total de passivo fiscal diferido	(7.880)	(10.436)	(26.684)	(25.250)
Efeito líquido - ativo (passivo)	(7.880)	(10.436)	(13.162)	(16.710)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 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 2024.

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

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2024	2023
Ativo de imposto diferido		
Entre um e dois anos	5.052	4.830

A expectativa da Companhia 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 2024 são apresentados a seguir:

	Consolidado	
	2024	2023
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		
Impostos sobre o lucro às alíquotas da legislação (34%)	(2.277)	(7.388)
Ajustes para obtenção da alíquota efetiva		
Glosas	(240)	420
Despesas do plano de opções de ações	306	87
Arrendamento mercantil	121	116
Bônus	854	1.476
Efeito pelo regime do lucro presumido	-	-
Efeito pelo regime do lucro real	-	-
Outros (ajustes permanentes)	888	2.823
Total	(348)	(2.468)

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:

(a) Processos com risco de perda provável

	Consolidado			
	Depósitos judiciais	Provisão para contingências	Depósitos judiciais	Provisão para contingências
	2024	2024	2023	2023
Fiscais (*)		158	-	-
Trabalhistas (*)	687	2.878	99	2.764
Cíveis (*)		888	322	755
	687	3.924	421	3.519

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

(b) Processos com risco de perda possível

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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	
	2024	2023
Trabalhistas	5.791	2.398
Cíveis	194	194
	5.985	2.592

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 2024 o capital social subscrito e totalmente integralizado da Companhia é de R\$206.907 (R\$168.165 em 31 de dezembro de 2023).

Aumento de capital

Em 20 de março de 2024 foi aprovado o aumento de capital da Companhia em R\$2.900 (dois milhões, e novecentos mil reais) através da emissão de 72.500 (setenta e duas milhões e quinhentas mil) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a ser integralizado em até 12 meses contados ao da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

Em 19 de abril de 2024 foi aprovado o aumento de capital da Companhia em R\$735 (setecentos e trinta e cinco mil reais) através da emissão de 19.577 (dezenove milhões e quinhentas e setenta e sete mil) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a ser integralizado em até 12 meses contados ao da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

Em 27 de junho de 2024 foi aprovado o aumento de capital da Companhia em R\$4.483 (quatro milhões e quatrocentos e oitenta e três mil reais) através da emissão de 119.331 (cento e dezenove milhões, trezentas e trinta e um mil) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a ser integralizado em até 12 meses contados ao da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

Em 30 de agosto de 2024 foi aprovado o aumento de capital da Companhia em R\$25.910 (vinte e cinco milhões, novecentos e dez mil reais) através da emissão de 693.728 (seiscentas e noventa e três milhões, setecentas e vinte e oito mil) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a ser integralizado em até 12 meses contados ao da data da aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em moeda corrente do País.

Ao longo de 2024, foi integralizado o aumento de capital subscrito em 2023 através dos aportes realizados entre os meses de janeiro e julho de 2024, no montante de R\$4.719.

(b) Plano de opção de compra de ações de controlada 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 controlada Clínica da Gávea S.A. (Plano), o plano concede opções de ações aos executivos e funcionários (Beneficiários) que possuem cargos estratégicos e tem como principal objetivo incentivar a permanência dos executivos e funcionários elegíveis e estimular o desempenho dos mesmos.

As obrigações decorrentes desse plano são liquidadas em ações em favor dos executivos e funcionários, com base no número total de opções de ações acumuladas durante o período de vesting. Esse plano possui vesting period de cinco anos, tendo como contrapartida requerida a permanência dos executivos e funcionários na Companhia.

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 301.233 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.

Em 31 de dezembro de 2024, o impacto do referido Plano no resultado do exercício e que teve contrapartida no patrimônio líquido é de R\$887 (R\$258 em 31 de dezembro de 2023).

(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	
	2024	2023
Receita bruta (a)	203.198	140.795
Deduções da receita		
Cancelamentos, abatimentos e glosas (b)	61	(5.639)
Impostos incidentes sobre receitas	(10.493)	(3.011)
Receita líquida de serviços prestados	192.766	132.145

(a) Incremento da taxa de ocupação, mix de produtos e novos leitos absorvidos pelas aquisições ocorridas no exercício de 2024

(b) Provisão de glosa revertidas pelo reconhecimento como glosa aceita, vide Nota 24.

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Custo dos serviços prestados

	Consolidado	
	2024	2023
Pessoal	(39.598)	(38.166)
Materiais e medicamentos	(30.855)	(21.410)
Serviços de terceiros	(19.641)	(17.010)
Utilidade e serviços	(2.813)	(1.794)
Aluguéis	(70)	-
Depreciação e amortização	(69)	(34)
	(93.046)	(78.414)

23. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Pessoal (a)	-	-	(46.711)	(30.579)
Despesas do plano de opções de ações	-	-	(887)	(256)
Serviços de terceiros (b)	(854)	(5.290)	(20.359)	(20.497)
Viagens e hospedagens	-	-	(2.033)	(1.115)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(696)	(713)
Marketing	-	-	(1.223)	(902)
Arrendamento	-	-	(2.581)	(840)
Depreciação e amortização	-	-	(3.601)	(2.816)
Provisão para contingências	-	-	(494)	-
Outros	-	-	(1.700)	(522)
	(854)	(5.290)	(80.285)	(58.240)

- (a) Despesas com incremento de pessoal relacionado 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.

24. Outras receitas (despesas), líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Impostos, taxas e multas	-	-	(863)	(638)
Aluguéis de máquinas e equipamentos	-	-	(632)	(400)
Despesas com fretes	-	-	(36)	(18)
Despesas cartoriais e judiciais	(5)	(4)	(8)	(72)
Amortização da carteira de Clientes	(4.961)	(2.266)	(11.308)	(5.533)
Glosa aceita	-	-	(1.992)	-
Outras despesas e receitas	(280)	(5)	(3.888)	(1.197)
	(5.246)	(2.275)	(18.727)	(7.858)

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Receitas financeiras				
Rendimentos sobre aplicações financeiras	57	37	1.621	1.654
Outros	9	-	412	233
	66	37	2.033	1.887
Despesas financeiras				
Impostos sobre resultados financeiros	(3)	(2)	(33)	(78)
Juros sobre empréstimos	-	-	-	(667)
Despesa com variação monetária	-	-	14	(775)
Juros sobre passivo de arrendamento	-	-	(4.417)	(3.322)
Juros sobre contas a pagar por aquisição	-	-	(3.863)	(3.008)
Outros	(5)	(2.539)	(1.137)	(3.398)
	(8)	(2.541)	(9.436)	(11.248)
	59	(2.504)	(7.403)	(9.361)

26. Seguros

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Tipo de Cobertura	Valor Segurado		Valor Segurado	
Risco patrimonial		-	3.500	523
Responsabilidade civil administradores (D&O)		50.000	50.000	95.185
Responsabilidade civil geral			1.200	270
Compreensivo empresarial			9.345	
Riscos de engenharia			39.572	
Riscos nomeados		-	34.600	
		50.000	138.217	95.978

27. Eventos subsequentes

Em 02 de janeiro de 2025 a Companhia, por meio de sua controlada, celebrou o contrato de compra e venda para a aquisição direta de 100% das quotas representativas de capital social da Vivere Saúde Ltda. pelo preço de R\$5.409, sendo R\$4.409 pagos à vista e R\$1.000 que será pago em uma parcela, no quinto aniversário da data de fechamento, corrigida pela variação do IPCA desde a data de fechamento até a data do seu efetivo pagamento. A controlada, localizada na cidade de Anchieta – Espírito Santo, possui como principal objetivo a prestação de serviços psiquiátricos e marca a consolidação da Companhia no estado do Espírito Santo, juntamente com Green House. A avaliação do valor justo dos ativos e passivos adquiridos, bem como do *goodwill* (*purchase price allocation - PPA*), ainda está em andamento e em fase inicial, desta forma, ainda não é possível mensurar os valores justos destes ativos e passivos de forma confiável.

Em 02 de janeiro de 2025 a Companhia, por meio de sua controlada, celebrou o contrato de compra e venda para a aquisição direta de 100% das quotas representativas de capital social da Clínica Prisma Psiquiatria e Psicologia Ltda. pelo preço de R\$7.808, sendo R\$3.008 pagos à vista e R\$4.800, será dividido em dois tipos; (i) R\$3.000 será pago em cinco parcelas anuais iguais, corrigidas pela variação positiva do IPCA desde a data de fechamento até a data do efetivo pagamento; e (ii) R\$1.800 será pago em quatro parcelas de valores e cronograma específicos, corrigidas pela variação positiva do CDI desde a data de fechamento até a data do efetivo pagamento. A controlada, localizada na cidade de São Paulo – São Paulo, possui como principal objetivo a prestação de serviços de psicologia. A avaliação do valor

Mental Health Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

justo dos ativos e passivos adquiridos, bem como do *goodwill* (*purchase price allocation - PPA*), ainda está em andamento e em fase inicial, desta forma, ainda não é possível mensurar os valores justos destes ativos e passivos de forma confiável.