

# CLÍNICA VILLAS BOAS S/A

CNPJ 04.965.438/0001-65

BALANÇO PATRIMONIAL DO EXERCÍCIO FINDO EM 31/12/2011			DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO FINDO EM 31/12/2011				DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA DO EXERCÍCIO FINDO EM 31/12/2011		
	2011	2010		2011	2010		2011	2010	
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>8.535.884,81</b>	<b>4.600.853,29</b>	<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>32.671.357,03</b>	<b>29.552.797,54</b>	<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS - AO</b>			
Caixa	29.165,56	8.646,71	(-) DEDUÇÕES SOBRE VENDAS	(1.679.084,98)	(1.949.602,42)	Recebimentos de Clientes	30.227.462,78	26.336.037,91	
Bancos C/Movimento	105.402,94	69.370,69	(-) Impostos sobre as Vendas	(1.845.931,70)	(1.669.733,08)	Pagamentos a Fornecedores	(7.729.028,23)	(7.517.027,79)	
Aplicação de Liquidez Imediata	4.155.725,99	1.988.431,57	(-) Devoluções e Cancelamentos	166.846,72	(279.869,34)	Pagamentos a Empregados	(5.418.757,62)	(4.691.502,92)	
Clientes	4.017.801,07	2.242.507,20	<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>30.992.272,05</b>	<b>27.603.195,12</b>	<b>Caixa Gerado Pelas Operações</b>	<b>17.079.676,93</b>	<b>14.127.507,20</b>	
Adiantamentos Diversos	196.647,30	260.710,84	(-) CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(18.690.223,76)	(17.018.428,67)	Recebimentos de Juros	306.489,65	251.888,56	
Tributos a Compensar	31.141,95	31.186,28	<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>12.302.048,29</b>	<b>10.584.766,45</b>	Pagamentos de Juros	(530.023,47)	(577.550,02)	
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>27.445.554,31</b>	<b>32.614.899,53</b>	(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(4.312.913,42)	(1.324.381,19)	Pagamentos de Tributos	(4.824.486,24)	(4.600.886,57)	
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>113.429,07</b>	<b>150.873,07</b>	(-) Despesas Gerais e Administrativas	(3.726.172,25)	(1.114.349,34)	Pagamento de Arrendamento de Imóvel	-	-	
Depósitos Judiciais	113.429,07	113.429,07	(-) Despesas Tributárias	(316.465,98)	(204.849,51)	<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES</b>	<b>12.031.656,87</b>	<b>9.200.959,17</b>	
Empréstimos a Empresas Ligadas	-	37.444,00	(-) Outras Receitas/Despesas Operacionais	(270.275,19)	(5.182,34)	<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - AI</b>			
<b>Imobilizado</b>	<b>27.332.125,24</b>	<b>32.464.026,46</b>	<b>LUCRO OPERAC. ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>7.989.134,87</b>	<b>9.260.385,26</b>	Pagamento Pela Compra de Imobilizado	(27.626,84)	(2.853.878,24)	
Bens em Operação	45.105.639,05	48.643.883,71	<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>597.720,96</b>	<b>(620.462,13)</b>	Recebimento Pela Venda de Imobilizado	-	901.870,00	
(-) Depreciações Acumuladas	(17.773.513,94)	(16.179.857,38)	<b>RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO</b>	<b>307.346,59</b>	<b>252.523,76</b>	<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>(27.626,84)</b>	<b>(1.952.008,24)</b>	
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>35.981.439,12</b>	<b>37.215.752,82</b>	(+) Receitas Financeiras	905.067,55	(872.985,89)	<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS - AF</b>			
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>6.301.142,68</b>	<b>5.800.694,67</b>	(-) Despesas Financeiras	(905.067,55)	(872.985,89)	Recebimento de Empréstimo de Coligada	37.444,00	16.305,88	
Fornecedores	757.971,89	548.300,49	<b>LUCRO OPERAC. APÓS RESULT. FINANCEIRO E ANTES DO IRPJ E CSLL</b>	<b>7.391.413,91</b>	<b>8.639.923,13</b>	Recebimento de Empréstimo de Longo Prazo	-	1.557.000,00	
Financiamentos de Ativos Fixos	4.951.864,64	4.588.924,34	(-) Provisão do IRPJ e CSLL	(1.086.774,85)	(972.084,24)	Financiamento de Longo Prazo	(846.674,40)	(898.554,14)	
Dividendos	55.078,56	265.631,35	<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>6.304.639,06</b>	<b>7.667.838,89</b>	Pagamento Passivo Por Arrendamento	(10.326,48)	(123.917,76)	
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	387.001,91	343.538,78	Lucro por Ação	2,17	2,64	Dividendos Pagos	(5.623.752,79)	(5.373.605,00)	
Provisões para Férias e Encargos	65.131,02	54.242,16	<b>DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO FINDO EM 31/12/2011</b>			Empréstimos à Coligada	-	(53.749,88)	
Outras Obrigações	2.846,62	57,55	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>2.900.000,00</b>	<b>580.000,00</b>	Amortizações de Empréstimos	(3.336.874,84)	(3.241.436,11)	
Parcelamento de Tributos	81.248,04	-	<b>RESERVA DE LUCROS</b>	<b>14.073.788,55</b>	<b>17.553.788,55</b>	<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DOS FINANCIAMENTOS</b>	<b>(9.780.184,51)</b>	<b>(8.117.957,01)</b>	
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>8.504.029,94</b>	<b>11.143.430,71</b>	<b>LUCROS ACUMULADOS</b>	<b>7.667.838,89</b>	<b>7.667.838,89</b>	<b>AUMENTO/DIMINUIÇÃO DE CAIXA + EQUIVALENTE DE CAIXA</b>	<b>2.223.845,52</b>	<b>(869.006,08)</b>	
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>8.504.029,94</b>	<b>11.143.430,71</b>	<b>TOTAL</b>	<b>14.073.788,55</b>	<b>17.553.788,55</b>	<b>SALDO DE CAIXA + EQUIVALENTE DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO</b>	<b>2.066.448,97</b>	<b>2.935.455,05</b>	
Financiamentos de Ativo Fixo	7.820.191,67	11.130.230,71	Saldo em 31/12/2009	2.900.000,00	580.000,00	<b>SALDO DE CAIXA + EQUIVALENTE DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO</b>	<b>4.290.294,49</b>	<b>2.066.448,97</b>	
Contas a Pagar Empresas Ligadas	-	13.200,00	Resultado do Exercício	-	-		2.223.845,52	(869.006,08)	
Parcelamento de Tributos	683.838,27	-	Dividendos	-	-				
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>21.176.266,50</b>	<b>20.271.627,44</b>	Distribuídos	-	-				
Capital Social	2.900.000,00	2.900.000,00	Saldo em 31/12/2010	2.900.000,00	580.000,00				
Reservas de Lucros	580.000,00	580.000,00	Resultado do Exercício	-	-				
Lucros Acumulados	17.696.266,50	16.791.627,44	Dividendos	-	-				
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>35.981.439,12</b>	<b>37.215.752,82</b>	Distribuídos	-	-				
			Saldo em 31/12/2011	2.900.000,00	580.000,00				

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011:**

**1. CONTEXTO OPERACIONAL:** O objetivo da empresa Clínica Villas Boas S/A, é realizar diagnóstico por imagens em geral e especializada como ecografia, tomografia computadorizada, ressonância magnética, medicina nuclear, radiologia e PET/CT.

**2. APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS:** As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com

as disposições da Lei 11.638/07 e MP 449/08.

**3. PRÁTICAS CONTÁBEIS:** As principais práticas contábeis são: a. As demonstrações são apresentadas a preços correntes. Os ativos circulantes e não circulantes são reconhecidos pelo custo como base de valor e atualizados em seus direitos, na data do Balanço. Os exigíveis estão reconhecidos com as respectivas atualizações contratuais na data do Balanço. b. As receitas e despesas são apropriadas obedecendo ao regime de reconhecimento da receita e confrontação das despesas. c. Os clientes são registrados sem a provisão para perdas. d. Imobilizado: registrado ao custo de

aquisição, com as depreciações calculadas segundo o método linear, às taxas usuais que refletem as expectativas de vida útil dos bens. e. A empresa tem financiamentos em dólar americano acrescidos de juros fixos e variáveis, sendo estes últimos indexados pela libor semestral e todos são garantidos.

**4. CAPITAL SOCIAL:** O capital Social é composto por 2.900.000 (dois milhões e novecentas mil) ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

**Tito Lívio Mundim** - CPF: 106.053.637-49 - Presidente  
**Elimar Bernardes Curado** - CPF: 066.551.061-68 - Contador CRC-DF 005083/O-5