

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Athena Saúde Brasil S.A.

31 de março de 2022
com relatório de revisão do auditor independente

Athena Saúde Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2022

Índice

Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas	1
Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas revisadas	
Balancos patrimoniais	3
Demonstrações dos resultados	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa (método indireto)	8
Demonstrações do valor adicionado	9
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas	10

Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Aos
Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Athena Saúde Brasil S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Athena Saúde Brasil S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem os balanços patrimoniais em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações dos resultados e dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações contábeis intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e com a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Brasília, 16 de maio de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6



Wagner dos Santos Junior
Contador CRC-1SP216386/O-T

Athena Saúde Brasil S.A.

Balancos patrimoniais
31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	439.953	511.796	628.261	725.380
Aplicações financeiras vinculadas	4	-	-	288.591	278.404
Contas a receber	5	-	-	294.925	259.833
Estoques	6	-	-	52.622	46.962
Tributos a recuperar	7	5.285	2.240	78.104	71.565
Partes relacionadas	20	847	-	-	-
Adiantamentos a fornecedores		431	2	15.668	19.344
Despesas antecipadas	9	156	223	30.933	26.608
Outros ativos		-	1.136	5.918	5.457
Total do ativo circulante		446.672	515.397	1.395.022	1.433.553
Não circulante					
Garantia de reembolso de contingências - ativo indenizatório	8	12.355	16.716	163.706	216.399
Despesas antecipadas	9	-	-	44.259	35.737
Partes relacionadas	20	8.660	-	64.135	59.935
Ativos fiscais diferidos	26	16.681	15.202	184.089	174.232
Tributos a recuperar	7	-	-	72	72
Depósitos judiciais	21	-	-	70.022	68.073
Outros ativos		-	-	14.623	14.380
Investimentos	10	2.291.264	2.264.371	-	-
Imobilizado	11	-	-	690.841	686.885
Intangível	13	-	-	1.620.472	1.610.067
Total do ativo não circulante		2.328.960	2.296.289	2.852.219	2.865.780
Total do ativo		2.775.632	2.811.686	4.247.241	4.299.333

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores		704	3.512	85.838	72.059
Passivo de arrendamento	12	-	-	20.614	20.998
Provisões técnicas (ANS)	14	-	-	296.407	300.540
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	8.889	30.614	73.261	94.483
Dividendos a pagar		-	-	2.687	2.690
Obrigações sociais e trabalhistas	16	8.561	9.742	109.880	95.554
Obrigações tributárias	17	509	421	109.868	107.413
Contas a pagar - aquisição de empresas	19	-	8.631	53.206	60.339
Parcelamentos de tributos	18	-	-	8.746	8.863
Outros passivos		-	133	21.052	11.749
Total do passivo circulante		18.663	53.053	781.559	774.688
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	1.017.366	994.051	1.110.193	1.098.571
Passivo de arrendamento	12	-	-	230.304	226.799
Provisões técnicas (ANS)	14	-	-	23.151	17.889
Passivos fiscais diferidos	26	-	-	16.926	16.543
Parcelamentos de tributos	18	-	-	49.988	51.167
Contas a pagar - aquisição de empresas	19	-	-	140.944	146.246
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	21	4.288	8.426	141.570	193.993
Obrigações tributárias	17	-	-	5.553	5.359
Outros passivos		-	-	4.849	5.128
Total do passivo não circulante		1.021.654	1.002.477	1.723.478	1.761.695
Total do passivo		1.040.317	1.055.530	2.505.037	2.536.383
Patrimônio líquido					
Capital social	22	1.559.797	1.553.156	1.559.797	1.553.156
Transações de capital		280.602	280.612	280.602	280.612
Pagamentos baseado em ações	28	39.904	34.564	39.904	34.564
Prejuízos acumulados		(144.988)	(112.176)	(144.988)	(112.176)
Total do patrimônio líquido atribuível a controladora		1.735.315	1.756.156	1.735.315	1.756.156
Participação de não controladores		-	-	6.889	6.794
Total do patrimônio líquido		1.735.315	1.756.156	1.742.204	1.762.950
Total do passivo e do patrimônio líquido		2.775.632	2.811.686	4.247.241	4.299.333

As notas explicativas são partes integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Athena Saúde Brasil S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto resultado por ação expresso em reais)

	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022 (Acumulado)	31/03/2021 (Acumulado)	31/03/2022 (Acumulado)	31/03/2021 (Acumulado)
Receita líquida	23	-	-	700.506	491.047
Custo dos serviços prestados	24	-	-	(518.028)	(313.808)
Lucro bruto		-	-	182.478	177.239
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas comerciais	24	(67)	-	(16.307)	(19.586)
Gerais e administrativas	24	(8.589)	(5.135)	(164.399)	(133.657)
Resultado de equivalência patrimonial	10	(5.454)	30.806	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	24	(109)	-	(2.648)	16.179
Total		(14.219)	25.671	(183.354)	(137.064)
(Prejuízo) lucro operacional antes do resultado financeiro		(14.219)	25.671	(876)	40.175
Resultado financeiro, líquido					
Receitas financeiras	25	10.355	1.739	32.829	7.834
Despesas financeiras	25	(30.427)	(5)	(58.347)	(16.648)
Total		(20.072)	1.734	(25.518)	(8.814)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		(34.291)	27.405	(26.394)	31.361
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	26	-	(467)	(15.513)	(17.818)
Diferido	26	1.479	1.615	9.436	15.849
Total		1.479	1.148	(6.077)	(1.969)
(Prejuízo) lucro líquido do período		(32.812)	28.553	(32.471)	29.392
(Prejuízo) lucro líquido atribuído aos acionistas controladores		(32.812)	28.553	(32.812)	28.553
(Prejuízo) lucro líquido atribuído aos acionistas não controladores		-	-	341	839
Resultado básico por ação	22.2	(0,0794)	0,0699	(0,0785)	0,0720
Resultado diluído por ação	22.2	(0,0794)	0,0673	(0,0785)	0,0693

As notas explicativas são partes integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Athena Saúde Brasil S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022 (Acumulado)	31/03/2021 (Acumulado)	31/03/2022 (Acumulado)	31/03/2021 (Acumulado)
(Prejuízo) lucro líquido do período	(32.812)	28.553	(32.471)	29.392
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total do período	(32.812)	28.553	(32.471)	29.392
Atribuível a				
Acionistas controladores	(32.812)	28.553	(32.812)	28.553
Acionistas não controladores	-	-	341	839

As notas explicativas são partes integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Athena Saúde Brasil S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora				Consolidado		
	Capital social	Transações de capital	Pagamento baseado em ações	Prejuízos acumulados	Patrimônio atribuível à controladora	Participação de acionistas não controladores	Total Patrimônio líquido
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.496.028	246.668	22.323	(47.992)	1.717.027	50.517	1.767.544
Efeitos de transações entre sócios (Nota 22.3)	1.938	26.086	-	38	28.062	(28.328)	(266)
Remuneração com base em ações	-	-	4.311	-	4.311	-	4.311
Lucro líquido do período	-	-	-	28.553	28.553	839	29.392
Saldo em 31 de março de 2021	1.497.966	272.754	26.634	(19.401)	1.777.953	23.028	1.800.981
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.553.156	280.612	34.564	(112.176)	1.756.156	6.794	1.762.950
Integralização de capital (Nota 1.1)	8.641	-	-	-	8.641	-	8.641
Efeitos de transações entre sócios (Nota 22.3)	-	(10)	-	-	(10)	(24)	(34)
Efeito cisão (Nota 1.1)	(2.000)	-	-	-	(2.000)	-	(2.000)
Remuneração com base em ações	-	-	5.340	-	5.340	-	5.340
Prejuízo do período	-	-	-	(32.812)	(32.812)	341	(32.471)
Participação de acionistas não controladores	-	-	-	-	-	(222)	(222)
Saldo em 31 de março de 2022	1.559.797	280.602	39.904	(144.988)	1.735.315	6.889	1.742.204

As notas explicativas são partes integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Athena Saúde Brasil S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa (método Indireto)
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022 (Acumulado)	31/03/2021 (Acumulado)	31/03/2022 (Acumulado)	31/03/2021 (Acumulado)
Fluxo de caixa das atividades Operacionais (Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e contribuição social	(34.291)	27.405	(26.394)	31.361
Ajustes para reconciliar o lucro (prejuízo):				
Resultado de equivalência patrimonial	5.454	(30.806)	-	-
Provisão para perda sobre crédito e glosa	-	-	21.826	9.414
Provisão (reversão) para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e ativo indenizatório	222	-	(3.475)	5.974
Provisão (reversão) de eventos ocorridos e não avisados	-	-	(8.174)	6.576
Baixas de imobilizado e intangível	-	-	980	2.788
Depreciação e amortização	560	-	26.828	17.648
Juros e variações monetárias líquidas	30.152	-	49.024	8.561
Pagamento baseado em ações	4.159	4.722	4.159	4.722
Varição nos ativos e passivos:				
Contas a receber	-	-	(56.918)	(31.086)
Estoques	-	-	(5.660)	1.666
Tributos a recuperar	(3.045)	(169)	(6.539)	(12.243)
Adiantamentos a fornecedores	(429)	-	3.676	3.557
Despesas antecipadas	67	(7.683)	(12.847)	(22.465)
Outros ativos	1.146	-	(704)	(65.177)
Depósitos judiciais	-	-	(1.949)	(2.466)
Garantia de reembolso de contingência - ativo indenizatório	420	1.036	5.720	(7.839)
Fornecedores	(2.808)	1.754	13.779	(5.241)
Provisões técnicas (ANS)	-	-	9.303	(2.824)
Obrigações sociais e trabalhistas	-	-	15.507	(3.970)
Obrigações tributárias	88	(279)	4.595	6.970
Outros passivos	(679)	2.228	(3.396)	1.122
Caixa (aplicado nas) gerado pelas operações	1.016	(1.792)	29.341	(52.952)
Pagamento de parcelamentos de impostos	-	-	(1.295)	(732)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos e parcelamentos de impostos	(50.458)	-	(55.062)	(2.070)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(17.459)	(23.828)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(49.442)	(1.792)	(44.475)	(79.582)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Integralização de capital em controlada	(34.800)	(309.702)	-	-
Transações societárias	10	-	(2.000)	-
Obrigações pagas por aquisição de investimento	-	-	(13.216)	(55.485)
Aplicações financeiras	-	-	(10.187)	7.194
Aquisição de imobilizado e intangível	-	-	(21.735)	(22.570)
Transações com partes relacionadas	(9.507)	21.266	(4.200)	(377)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(44.297)	(288.436)	(51.338)	(71.238)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e arrendamentos	296.896	-	297.505	137
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(275.000)	-	(286.905)	(802)
Pagamento de passivos de arrendamento	-	-	(11.903)	(8.736)
Aquisição de parcela minoritária de investimentos	-	-	-	(304)
Dividendos pagos de subsidiárias	-	-	(3)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	21.896	-	(1.306)	(9.705)
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(71.843)	(290.228)	(97.119)	(160.525)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	511.796	405.077	725.380	529.124
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	439.953	114.849	628.261	368.599

As notas explicativas são partes integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Athena Saúde Brasil S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022 (Acumulado)	31/03/2021 (Acumulado)	31/03/2022 (Acumulado)	31/03/2021 (Acumulado)
Receitas	144	-	731.750	506.888
Prestação de serviços	-	-	743.150	505.513
Outras receitas	144	-	1.580	1.916
Provisão para perda esperada de crédito	-	-	(12.980)	(541)
Insumos adquiridos de terceiros	(4.188)	(330)	(510.750)	(320.026)
Custo dos serviços prestados	-	-	(351.448)	(212.571)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(3.935)	(31)	(162.777)	(98.710)
Perda/Recuperação de valores ativos	-	-	-	1.155
Outras	(253)	(299)	3.475	(9.900)
Valor adicionado bruto	(4.044)	(330)	221.000	186.862
Depreciação e amortização	(560)	-	(26.828)	(17.648)
Valor adicionado líquido produzido	(4.604)	(330)	194.172	169.214
Valor adicionado recebido em transferência	4.901	32.543	32.879	6.509
Resultado de equivalência patrimonial	(5.454)	30.806	-	-
Receitas financeiras	10.355	1.739	32.829	7.834
Outros	-	(2)	50	(1.325)
Valor adicionado total a distribuir	297	32.213	227.051	175.723
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos:	4.159	4.722	132.038	117.322
Remuneração direta	4.159	4.722	101.466	92.575
Benefícios	-	-	23.062	20.183
FGTS	-	-	7.510	4.564
Impostos, taxas e contribuições	(1.476)	(1.062)	64.651	19.028
Federais	(1.479)	(1.062)	46.631	17.941
Estaduais	3	-	104	13
Municipais	-	-	17.916	1.074
Remuneração de capital de terceiros	30.427	-	62.834	9.981
Juros	30.427	-	58.347	8.982
Aluguéis	-	-	4.487	999
Remuneração de capitais próprios	(32.813)	28.553	(32.472)	29.392
(Prejuízo) lucro líquido do período	(32.813)	28.553	(32.813)	28.553
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	341	839
Valor adicionado distribuído	297	32.213	227.057	175.723

As notas explicativas são partes integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Athena Saúde Brasil S.A. (“Companhia” ou “Controladora” ou “Athena Brasil”), quando em conjunto com as suas controladas (“Grupo”), é uma companhia aberta, com sede na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 8501, 4º andar, sala F, cidade de São Paulo. Em 11 de maio de 2021, a Companhia obteve o registro de emissor de valores mobiliários de acordo com a instrução nº 480, de 07 de dezembro de 2009, da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), na categoria “A”, sem *free float*. A Companhia é controlada pelo Brazilian Private Equity V - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“Fundo V”).

A Companhia tem como principal atividade a participação em outras sociedades, como sócia ou acionista no Brasil e cujo objeto social das investidas ou controladas estejam relacionadas ao segmento de saúde. O Grupo atua em operadoras de saúde (incluindo planos de saúde e odontológicos), hospitais e clínicas.

1.1. Reestruturação societária

1.1.1. Mudanças societárias ocorridas no trimestre findo em 31 de março de 2022

Incorporação da Clínica Perinatal Vitória Ltda. (“Utin”) pelo Vitória Apart Hospital (“VAH”)

Em 06 de dezembro de 2021, através da Assembleia Geral Extraordinária, foi deliberada a incorporação da Utin pelo VAH em decorrência do programa de reorganização societária do Grupo, sendo todos os direitos e obrigações transferidos automaticamente para o VAH. A incorporação ocorreu em 03 de janeiro de 2022.

Incorporação da MR dos Reis Azi Unipessoal Ltda. (“MR dos Reis”) pela Athena Brasil

Em 19 de janeiro de 2022, através da Assembleia Geral Extraordinária (AGE), foi deliberada a incorporação da MR Reis Azi Unipessoal Ltda. (“MR”) pela Companhia nos termos e condições do Protocolo e Justificação, com o aumento de capital na Companhia em R\$ 8.641 e emissão de 373.324 novas ações ordinárias.

Com a aprovação da incorporação, o patrimônio líquido da incorporada foi absorvido pela Companhia e, desta forma, a MR foi extinta, sendo a Companhia sucessora de seus bens, direitos e obrigações e passando a deter, direta e indiretamente, 100% da participação no Hospital das Clínicas de Alagoinhas. O minoritário dessa transação passou a deter 0,0887% do capital social da Athena Brasil.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional—Continuação

1.1. Reestruturação societária--Continuação

Cisão parcial da Athena Saúde Brasil S.A.

Em 22 de fevereiro de 2022, por meio da Assembleia Geral Extraordinária (AGE), foi deliberada a cisão parcial da Athena Brasil nos termos e condições do Protocolo e Justificação. O capital social da Companhia foi reduzido no montante total de R\$ 2.000, sem cancelamento de ações, representado por 420.758.081 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. A parcela cindida foi incorporada pela Athena Bahia, que não sofreu alteração no valor do capital social, tendo em vista que a parcela cindida era composta pelas próprias ações de emissão da empresa.

1.1.2. Mudanças societárias ocorridas no trimestre findo em 31 de março de 2021

Minoritários da Athena Saúde Nordeste Holding S.A.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de março de 2021, foi aprovado um aumento de capital na Athena Saúde Brasil S.A. no valor de R\$1.938.386,00 (um milhão, novecentos e trinta e oito mil, trezentos e oitenta seis reais), mediante a emissão de 10.683.750 (dez milhões, seiscentas e oitenta e três mil, setecentas e cinquenta) novas ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, de sua própria emissão.

Minoritários da Athena Saúde Nordeste Holding S.A.

As novas ações emitidas pela Companhia foram totalmente subscritas por Marcos Dias Leão (“Marcos” ou “Acionista Minoritário da Athena Nordeste”), pelo valor total de R\$1.938.386,00 (um milhão, novecentos e trinta e oito mil, trezentos e oitenta seis reais), e foram integralizadas mediante a conferência de 25.681.088 (vinte e cinco milhões, seiscentas e oitenta e uma mil e oitenta e oito) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizadas, de titularidade de Marcos, representativas de 13,90% (treze vírgula noventa por cento) do capital social da Athena Saúde Nordeste Holding S.A. (“Athena Nordeste”), controlada indireta da Companhia, o que resultou em uma transação de capital entre os acionistas complementar de R\$ 23.360, o que resultou em uma transação de capital entre acionistas no montante de R\$ 25.299.

Em razão do roll-up do Acionista Minoritário da Athena Nordeste, a Companhia passou a deter a totalidade das ações ordinárias do capital social da Athena Nordeste.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional—Continuação

1.2. Reestruturação societária--Continuação

Aumento de participação da controlada Athena Healthcare S.A.

Em 15 de março de 2021, por meio da Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada, foi deliberado as seguintes matérias: (i) retificação do número de ações ordinárias emitidas em nome do acionista minoritário Marcos Dias Leão, que passou de 24.750.000 para 25.681.088 e (ii) o resgate da totalidade das ações preferenciais, emitidas pela Athena Nordeste S.A., e de titularidade do acionista Marcos Leão, no montante R\$ 5.297.

Em decorrência das deliberações da AGE acima, a Athena Nordeste S.A passou a deter apenas ações ordinárias, a Athena Healthcare S.A., por sua vez passou a deter 86,10% de participação no capital social da Athena Nordeste. Esse evento resultou em uma transação de capital entre acionistas no montante de R\$ 2.725.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.3. Athena Saúde Brasil S.A. e controladas

Em 31 de março de 2022, a Companhia possui as seguintes controladas:

Empresas por Ramo de Atuação	Controladora Direta	Local da operação	31/03/2022		31/12/2021	
			Direta	Indireta	Direta	Indireta
Holdings						
Athena Healthcare Holding S.A. ("Athena Healthcare")	Athena Brasil	São Paulo	100,00%	-	100,00%	-
ASG Holding S.A. ("ASG")	Athena Healthcare	São Paulo	-	100,00%	-	100,00%
Athena Nordeste Holding S.A. ("Athena Nordeste")	Athena Healthcare	São Paulo	13,90%	86,10%	13,90%	86,10%
Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A. ("ASES")	Athena Healthcare	São Paulo	6,87%	93,13%	6,99%	93,01%
Multivida Participações S.A. ("Multivida")	Med Imagem	Maringá	-	100,00%	-	100,00%
Athena Bahia Participações S.A. ("Athena Bahia") (a)	Athena Brasil	São Paulo	-	-	100,00%	-
Hospitais						
Hospital Med Imagem S.A. ("Med Imagem")	Humana	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
Hospital São Pedro Ltda. ("São Pedro")	Medplan	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
Hospital Santa Maria Ltda. ("Santa Maria")	Medplan	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
Vitória Apart Hospital S.A. ("VAH")	SAMP	Vitória	-	99,71%	-	99,71%
Hospital Bom Samaritano de Maringá S.A. ("HBSM")	Multivida	Maringá	-	100,00%	-	100,00%
Hospital do Coração de Natal Ltda. ("HCN")	Athena Nordeste	Natal	3,67%	93,64%	3,67%	93,64%
Centro Médico Maranhense S.A. ("CMM")	Humana	São Luís	-	100,00%	-	100,00%
São Bernardo Apart Hospital S.A. ("SBAH")	SAMES	Colatina	-	91,07%	-	91,07%
Hospital das Clínicas de Alagoinhas S.A. ("HCA")	UNIHOSP	Alagoinhas	6,25%	93,75%	6,25%	93,75%
Hospital e Maternidade São Marcos Ltda. ("São Marcos")	HBSM	Maringá	27,40%	72,60%	27,40%	72,60%
Planos de Saúde						
Humana Paraná S.A. (antiga "Santa Rita Saúde") (b)	Multivida	Maringá	-	100,00%	-	100,00%
Medplan Assistência Médica Ltda. ("Medplan")	Athena Healthcare	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
Humana Assistência Médica Ltda. ("Humana")	Athena Healthcare	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
SAMP - Espírito Santo Assistência Médica Ltda. ("SAMP")	ASES	Vitória	-	100,00%	-	100,00%
Unihosp Serviços de Saúde S.A. ("Unihosp")	Humana	São Luís	1,16%	98,84%	1,16%	98,84%
Casa de Saúde São Bernardo S.A. ("CSSB")	SAMES	Colatina	-	100,00%	-	100,00%
Hospitais com Planos de Saúde						
Pro Salute - Serviços Para a Saúde Ltda. ("Fatima Saúde")	Humana Paraná	Caxias do Sul	0,66%	99,34%	0,66%	99,34%
Hospital Marechal Cândido Rondon S.A. ("HMCR")	Humana Paraná	M. C.Rondon	-	100,00%	-	100,00%
Clínicas especializadas e serviços						
Clínica Imagem Plena Ltda. ("Plena")	Santa Maria	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
Serviços e Assistência Médica Especializada Ltda. ("SAMES")	ASES	Vitória	-	100,00%	-	100,00%
Serviços de Hemodinâmica do Vitória Apart Hospital Ltda. ("Hemodinâmica")	VAH	Serra	-	100,00%	-	100,00%
Clínica Luiza Coelho Ltda. ("CLC")	Humana	São Luís	-	100,00%	-	100,00%
Instituto de Radiologia de São Luís Ltda. ("Instituto de Radiologia")	Humana	São Luís	-	100,00%	-	100,00%
Clínica Perinatal Vitória Ltda. ("Utin") (b)	VAH	Serra	-	-	-	99,68%
Call Express Central de Atendimento Ltda. ("Call Express")	SAMES	Colatina	-	100,00%	-	100,00%
Centro Médico de Especialidades Terap. E Diag. Capixaba Ltda. ("CMETDC")	SAMES	Colatina	-	100,00%	-	100,00%
São Bernardo Emergência Ltda. ("SBE")	SAMES	Colatina	-	100,00%	-	100,00%
Ativa Serviços Empresariais Ltda. ("Ativa")	SAMES	Colatina	-	100,00%	-	100,00%

(a) Em 22 de fevereiro de 2022 a Athena Bahia foi cindida em decorrência do programa de reorganização societária.

(b) Em 22 de dezembro de 2021, ocorreu a alteração da razão social da Santa Rita Saúde S.A. para Humana Paraná S.A.

(c) Em 03 de janeiro de 2022 a Utin foi incorporada pelo VAH.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.3. Eventos relevantes durante o período

1.3.1. Impactos da Pandemia COVID-19 nos negócios do Grupo

Para fazer frente a nova realidade advinda do Covid-19, a Companhia adotou diversas ações para mitigar os riscos associados à pandemia. Dentre as medidas preventivas, a Companhia instituiu um comitê multidisciplinar com o objetivo de monitorar os seus principais indicadores operacionais, projetar diferentes cenários com base no contexto nacional e global e atuar para mitigar ou endereçar todos os riscos mapeados, conforme item “a)” desta nota.

a) *Medidas operacionais*

Diversas medidas operacionais já haviam sido adotadas desde o início da pandemia pela Companhia e continuam sendo executadas, além de novas medidas tomadas conforme evolução do cenário, entre elas:

- (i) Compra/aluguel de equipamentos (respiradores, leitos de UTI, entre outros) e importação de medicamentos de forma a aumentar sua capacidade para atender picos de demanda. Com a redução dos números de casos em 2022, parte dos leitos abertos para atender a demanda do Covid foram fechados e/ou remanejados para aproveitamento no atendimento conforme demanda de cada unidade hospitalar, foi avaliada devoluções de respiradores alugados, visando a readequação e otimização de cada operação conforme demanda;
- (ii) Criação de comitê permanente para dar suporte a colaboradores visando segurança e suporte psicológico;
- (iii) Lançamento da operação própria de Telemedicina com agendamento de consultas com médicos especialistas e do serviço de Pronto Atendimento Virtual com clínicos gerais disponíveis 24 horas por dia. Além disso, foi criado o atendimento eletivo virtual ampliando o escopo dos atendimentos de telemedicina;
- (iv) Criação de painéis de acompanhamentos diários com informações dos casos atendidos e internados em seus hospitais, do status da saúde de seus colaboradores e da situação de recursos críticos para operação, além de painéis com o acompanhamento dos casos confirmados no Brasil;

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.3. Eventos relevantes durante o período--Continuação

- (v) Revisão de escalas e implementação de rodízios nas áreas operacionais, adoção de trabalho remoto para o setor administrativo (política ainda em vigor para uma parte dos colaboradores). Além disso, houve negociação de férias dos colaboradores dessas áreas.

b) *Impactos financeiros*

Visando proteger a liquidez durante a crise provocada pela pandemia da Covid-19, a Companhia manteve controle e acompanhamento dos indicadores de risco financeiro, com o seguinte resultado:

- (i) Não houve necessidade de registro de redução do valor recuperável em outros instrumentos financeiros, além dos recebíveis mencionados no item anterior. A política de investimentos da Companhia e controladas concentra as aplicações em títulos e produtos de renda fixa;
- (ii) Não houve quebras de *covenants* financeiros e operacionais dos instrumentos de dívida, não gerando, portanto, quaisquer vencimentos antecipados de empréstimos e financiamentos contraídos ou debêntures emitidas;
- (iii) A Companhia também não identificou indicadores de perdas por *impairment* para seu ativo imobilizado e intangível;
- (iv) A Companhia e suas controladas mantém controle dos prazos de validade de medicamentos e produtos hospitalares. Com a retomada dos serviços médicos, nossos níveis de estoque voltaram a normalidade e não identificamos nenhuma perda potencial referente a esses medicamentos.

A administração avalia ainda que a posição de caixa, equivalentes e títulos e valores mobiliários, em 31 de março de 2022, de R\$439.953 (controladora) e R\$628.261 (consolidado) excluindo aplicações financeiras restritas, é suficiente para atender os compromissos financeiros já contratados assim como necessidades adicionais que possam surgir em virtude da pandemia.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional—Continuação

1.3. Eventos relevantes durante o período--Continuação

c) *Risco de continuidade operacional*

A extensão em que o COVID-19 afeta os negócios, a situação financeira, os resultados das operações e as perspectivas da Companhia e suas controladas dependerá de desenvolvimentos futuros, incertos e que não podem, por enquanto, serem precisamente previstos.

A efetividade das medidas governamentais, a evolução da curva doença, a disseminação de novas cepas do coronavírus, o avanço da vacinação, novos protocolos de tratamento, entre outras variáveis tornam impossível quantificar com precisão os impactos futuros no negócio da Companhia. Entretanto, nossas projeções de receitas e fluxos de caixa operacionais apresentam plenas condições de continuidade das operações.

A Companhia e suas controladas monitoram continuamente a evolução da pandemia, avaliam os possíveis impactos em seus negócios e implementam medidas que possam mitigar riscos existentes.

2. Base de preparação e apresentação

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas para o período de três meses findo em 31 de março de 2022 de acordo com o *International Accounting Standards* ("IAS") 34 - "*Interim Financial Reporting*", com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR e apresentam informações comparativas em relação ao período anterior.

A Companhia, ao elaborar estas informações contábeis intermediárias, utilizou os seguintes critérios de divulgação: (i) requerimentos regulatórios; (ii) relevância e especificidade da informação das operações da Companhia aos usuários; e (iii) necessidades informacionais dos usuários das informações contábeis intermediárias. Assim, a Administração confirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas por ela na gestão da Companhia e de suas controladas.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação--Continuação

2.1. Declaração de conformidade--Continuação

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, estão divulgadas na nota explicativa nº 2 das demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 emitidas em 22 de março de 2022, e, portanto, essas peças devem ser lidas em conjunto. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente nos exercícios e períodos apresentados.

A emissão destas Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia em 16 de maio de 2022.

2.2. Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, e com base na premissa de continuidade operacional de suas operações.

2.3. Declaração de relevância

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades do Grupo, conforme Orientação Técnica OCPC 07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral.

2.4. Declaração de continuidade

A Administração avaliou a capacidade do Grupo e de suas controladas em continuar operando normalmente e está convencida de que elas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação--Continuação

2.5. Moeda funcional, moeda de apresentação e transações em moeda estrangeira

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas. As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia utilizando a taxa de câmbio nas datas de cada de transação. Os saldos das transações patrimoniais são convertidos nas datas de fechamento dos balanços. Os ganhos e perdas de variação cambial resultantes da liquidação de ativos ou passivos contratados em moeda estrangeira são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício conforme o regime de competência.

2.6. Uso de estimativas e julgamentos contábeis

A preparação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e do exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das práticas contábeis. As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros consideradas razoáveis para as circunstâncias. Tais estimativas e premissas podem diferir dos resultados efetivos. Os efeitos decorrentes das revisões das estimativas contábeis são reconhecidos no período da revisão.

Não ocorreram mudanças significativas nas estimativas e premissas usadas na preparação das informações contábeis intermediárias para o período findo em 31 de março de 2022, bem como nos métodos de cálculo utilizados, em relação àquelas apresentadas na nota explicativa nº 2 das demonstrações financeiras do Grupo referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	62	22	25.817	20.233
Certificados de depósitos bancários - CDBs e outras aplicações	346.394	308.794	472.316	452.235
Fundos de investimento - liquidez imediata	93.497	202.980	130.128	252.912
Total	439.953	511.796	628.261	725.380

As aplicações financeiras incluem substancialmente operações compromissadas, CDBs e fundos de investimento em renda fixa. As operações compromissadas, realizadas através da compra de títulos com compromisso de recompra por uma instituição financeira por um preço e prazo pré-estabelecido e isentas de IOF, são utilizadas para gestão de caixa de curto prazo.

As aplicações financeiras possuem alta liquidez, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. A carteira de aplicações financeiras em operações compromissadas e CDBs possui taxa média de remuneração entre 99% e 102,5% da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI. A rentabilidade das aplicações financeiras em fundos de investimento acompanha o valor da cota de tais fundos, conforme variação dos ativos de renda fixa que compõem cada um dos fundos, com remuneração média 110% do CDI.

4. Aplicações financeiras e aplicações financeiras vinculadas

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Fundo de Saúde Suplementar (a)	288.521	275.335
Fundos de Investimentos (b)	70	3.069
Total	288.591	278.404

(a) As aplicações financeiras relativas ao fundo de saúde suplementar são pertencentes às controladas, operadoras de saúde, e se constituem em lastro para fazer frente as respectivas provisões técnicas mencionadas na Nota 14. Esses recursos possuem sua movimentação ou desvinculação sujeita à aprovação prévia, conforme a regulamentação do sistema de saúde suplementar. As aplicações financeiras vinculadas são custodiadas, registradas e negociadas na SELIC - Sistema Especial de Liquidação e Custódia e CETIP - Câmara de Custódia e Liquidação.

(b) As aplicações financeiras estão alocadas em fundos de investimento em renda variável. A carteira possui taxa média de remuneração entre 91% e 145% do CDI.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber

O saldo de contas a receber de clientes incluem operações comerciais com operadoras de saúde, conveniados dos planos de saúde e odontológicos e clientes particulares das controladas da Companhia, líquido da respectiva provisão para perda esperada de crédito e glosas. A composição das contas a receber de clientes é demonstrada abaixo:

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Clientes faturados	303.308	269.336
Clientes a faturar (i)	120.681	107.051
Cartão de crédito	6.104	5.713
(-) Provisão para perda esperada de crédito e glosa	(135.168)	(122.267)
Total	294.925	259.833

(i) Considera receita dos procedimentos realizados e serviços prestados aos beneficiários que ainda estão em processo de faturamento e/ou pendentes de envio aos convênios associados.

A composição dos valores a receber dos clientes faturados por idade de vencimento é como segue:

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
A faturar	120.681	107.051
A vencer	97.272	89.138
Vencidos:		
Até 90 dias	73.709	54.866
Entre 91 e 180 dias	21.239	23.374
Entre 181 e 360 dias	36.463	29.674
Acima de 360 dias	80.729	77.997
Subtotal	430.093	382.100
(-) Provisão para perda esperada de crédito	(135.168)	(122.267)
Total	294.925	259.833

Movimentação da provisão para perda esperada de crédito e glosas

A seguir a movimentação dos períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021:

	Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021
Saldo no início do período	(122.267)	(74.952)
Baixa por perda efetiva	8.925	4.034
Reversão (Complemento) de provisão PCLD	(12.980)	(6.843)
Reversão (Complemento) de provisão Glosas	(8.846)	(2.571)
Saldo no final do período	(135.168)	(80.332)

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Estoques

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Medicamentos	7.396	7.699
Materiais hospitalares	39.602	34.670
Materiais de laboratório	38	15
Materiais de higiene e limpeza	539	305
Almoxarifado	1.609	1.209
Outros materiais	3.438	3.064
Total	52.622	46.962

7. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
PIS e COFINS a recuperar	-	-	14.344	13.358
Imposto de renda e contribuição social	5.213	2.168	55.479	50.261
INSS a recuperar	-	-	4.231	4.414
ISS a recuperar	-	-	2.884	2.449
Outros impostos	72	72	1.238	1.155
Total	5.285	2.240	78.176	71.637
Circulante	5.285	2.240	78.104	71.565
Não circulante	-	-	72	72
Total	5.285	2.240	78.176	71.637

8. Garantia de reembolso de contingências - ativo indenizatório

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Garantia de reembolso de contingências – VAH	-	-	10.040	29.202
Garantia de reembolso de contingências – GMI	-	-	3.374	3.602
Garantia de reembolso de contingências – SAMP	-	-	13.199	14.435
Garantia de reembolso de contingências – Multivida	-	-	9.347	9.995
Deposito de garantia de aquisição de minoritários - GMI	-	-	1.451	1.429
Garantia de reembolso de contingências – Unihosp	10.266	12.007	32.811	35.475
Garantia de reembolso de contingências – CMM	-	-	4.429	4.593
Garantia de reembolso de contingências – HCN	277	373	7.359	9.345
Garantia de reembolso de contingências – Pro Salute	1.699	4.203	17.821	41.015
Garantia de reembolso de contingências – SempreVida	-	-	609	666
Garantia de reembolso de contingências – HCA	83	103	1.458	1.678
Garantia de reembolso de contingências – HSM	30	30	108	108
Garantia de reembolso de contingências – GSB	-	-	61.700	64.856
Total	12.355	16.716	163.706	216.399

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Garantia de reembolso de contingências – ativo indenizatório--Continuação

8.1. Movimentação da garantia de reembolso de contingências - ativo indenizatório

O saldo de garantia de reembolso de contingências - ativo indenizatório no consolidado é originado pela composição acima. Os riscos legais da Companhia e de suas controladas na combinação de negócios são garantidos por cláusulas de responsabilidade estabelecidas em acordo de investimentos entre seus acionistas, mediante penhor das ações e/ou ressarcimento de contingências pagas ou assumidas pela Companhia e suas controladas relativas a fatos ocorridos e/ou existentes antes das datas de aquisições das controladas.

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	11.582	157.747
Movimentação de valor (Adição)	-	12.375
Movimentação de valor (Baixa)	(1.036)	(9.289)
Saldo em 31 de março de 2021	<u>10.546</u>	<u>160.833</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	16.716	216.399
Movimentação de valor (Adição)	3	9.606
Movimentação de valor (Baixa)	(423)	(34.384)
Atualização de provisão para demandas judiciais (Nota 21.1)	(3.941)	(27.915)
Saldo em 31 de março de 2022	<u>12.355</u>	<u>163.706</u>

9. Despesas antecipadas

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Comissões diferidas (a)	-	-	70.307	58.537
Outras despesas antecipadas (b)	156	223	4.885	3.808
Total	<u>156</u>	<u>223</u>	<u>75.192</u>	<u>62.345</u>
Circulante	156	223	30.933	26.608
Não circulante	-	-	44.259	35.737
Total	<u>156</u>	<u>223</u>	<u>75.192</u>	<u>62.345</u>

- (a) As despesas de comercialização apuradas sobre vendas de contratos de planos de saúde e odontológicos são diferidas de acordo com a expectativa de vida útil calculada a partir do tempo médio (45 meses para contratos de coletivo empresarial, 40 meses de coletivo por adesão e 46 meses por contrato individual) de permanência dos beneficiários na carteira de clientes.
- (b) Despesas com pagamento antecipado, com vigência de utilização em períodos subsequentes à emissão dessas demonstrações intermediárias, as quais serão reconhecidas como despesas do período em que efetivamente forem incorridas, tais como apólices de seguros e contratos de serviços com prestação continuada.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Investimentos

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresenta os seguintes saldos de investimento:

	Participação direta	Controladora	
		31/03/2022	31/12/2021
Athena Healthcare Holding S.A.	100%	2.039.825	2.013.961
Hospital do Coração de Natal Ltda.	3,67%	43.385	43.291
Unihosp Serviços de Saúde S.A.	1,16%	96.626	96.982
Athena Saúde Nordeste Holding S.A.	13,90%	29.260	29.098
Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A.	6,87%	44.437	43.882
Pro Salute Servicos Para A Saúde Ltda	0,66%	8.110	8.115
Hospital das Clínicas de Alagoinhas S.A.	6,25%	8.431	8.455
HSM Hospital e Maternidade Ltda.	27,40%	21.190	20.587
Total		2.291.264	2.264.371

Composição do saldo de investimento:

	Composição							
	31/12/2021	Aumento de capital	Movimentação societária	Equivalência Patrimonial	Outras variações no patrimônio de aquisição de controladas	31/03/2022	Capital	Ágio por rentabilidade futura
Athena Healthcare Holding S.A.	2.013.961	32.800	-	(7.096)	160	2.039.825	2.039.825	-
Hospital do Coração de Natal Ltda.	43.291	-	-	158	(64)	43.385	2.498	40.887
Unihosp Serviços de Saúde S.A.	96.982	-	-	33	(389)	96.626	5.907	90.719
Athena Saúde Nordeste Holding	29.098	-	-	162	-	29.260	29.260	-
Athena Espírito Santo Holding S.A.	43.882	-	-	570	(15)	44.437	44.437	-
Pro Salute Servicos Para A Saude	8.115	-	-	9	(14)	8.110	1.344	6.766
Hospital das Clínicas de Alagoinhas S.A.	8.455	-	-	(10)	(14)	8.431	2.374	6.057
HSM Hospital e Maternidade Ltda.	20.587	2.000	(2.000)	720	(117)	21.190	6.681	14.509
Athena Bahia Participações S.A.								
Total	2.264.371	34.800	(2.000)	(5.454)	(453)	2.291.264	2.132.326	158.938

Em 31 de março de 2022, a Companhia possuía as participações societárias em controladas diretas e indiretas (“holdings” e em “operação”) relacionadas na nota explicativa nº 1.3.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Investimentos--Continuação

Informações contábeis das controladas em 31 de março de 2022

As informações contábeis consolidadas resumidas relativas as controladas nas quais a Companhia possui participação são as seguintes:

Empresas	31/03/2022				31/12/2021			31/03/2021	
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado do período	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado do período	
ASG	69.765	5.272	64.493	(112)	63.538	3.924	59.614	(2.238)	
Athena Healthcare	2.079.927	40.103	2.039.825	(7.096)	2.047.021	33.060	2.013.961	30.328	
ASES	676.114	23.967	652.147	8.298	665.363	33.205	632.158	(542)	
Athena Nordeste	212.063	1.320	210.743	1.167	210.409	833	209.576	4.045	
Ativa	1.106	1.001	105	166	1.037	1.098	(61)	-	
CALL	2.016	2.379	(363)	490	1.912	2.766	(854)	-	
CSSB	159.359	95.982	63.377	15.024	151.388	103.036	48.352	-	
CME	4.106	4.230	(124)	425	4.633	5.182	(549)	-	
CMM	56.230	33.549	22.681	(2.877)	50.517	31.289	19.228	(1.312)	
Clinica de Prevenção	-	-	-	-	-	-	-	46	
PLENA	8.866	2.437	6.429	(71)	8.616	2.216	6.400	(91)	
CLC	4.767	5.269	(502)	70	4.036	4.609	(573)	(21)	
Utin	-	-	-	-	3.777	1.672	2.105	(30)	
HBSM	188.223	115.056	73.167	(96)	181.603	108.340	73.263	(349)	
HCA	55.553	26.987	28.566	(184)	56.157	27.408	28.749	-	
HCN	138.557	78.584	59.973	4.321	123.747	67.068	56.679	6.422	
HMCR	59.237	42.262	16.975	(3.291)	62.708	42.443	20.265	-	
Med Imagem	688.076	171.408	516.668	(7.480)	687.596	175.898	511.698	1.262	
Santa Maria	99.602	70.665	28.937	(644)	100.448	72.067	28.381	1.157	
São Pedro	25.917	9.288	16.629	(1.120)	25.094	7.345	17.749	(346)	
São Marcos	43.093	28.782	14.311	2.628	42.274	30.592	11.682	-	
Humana	1.214.069	187.698	1.026.371	(14.316)	1.199.888	179.036	1.020.852	20.046	
IRSL	18.882	7.835	11.047	(236)	18.077	6.793	11.284	862	
Maxlab	-	-	-	-	-	-	-	120	
Medplan	141.696	50.163	91.533	(1.684)	143.237	50.020	93.217	3.962	
Multivida	318.161	28.328	289.833	(2.226)	318.816	26.758	292.058	8.042	
Oncolife	-	-	-	-	-	-	-	(165)	
Fátima Saúde	77.646	37.292	40.354	1.342	79.190	40.178	39.012	-	
SAMP	286.929	95.443	191.486	7.941	274.854	91.309	183.545	93	
Humana Paraná (antiga "Santa Rita Saúde")	299.836	86.947	212.889	(2.126)	308.617	93.604	215.013	8.392	
SBAH	48.341	20.691	27.650	2.590	45.903	20.843	25.060	-	
SBES	537	363	174	53	478	357	121	-	
Hemodinâmica	122	1.265	(1.143)	(52)	133	1.424	(1.291)	(16)	
SAMES	490.699	130.406	360.293	11.598	479.596	134.981	344.615	361	
UNIHOPE	213.386	87.855	125.531	2.844	207.388	81.870	125.518	6.066	
VAH	212.107	129.245	82.862	6.012	190.377	113.527	76.850	(408)	

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado

A movimentação no período de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021 dos saldos do consolidado da Companhia foi a seguinte:

	Taxa anual de depreciação (a.a.) ponderada	Consolidado					Em 31 de março de 2022
		Em 31 de dezembro de 2021	Adição	Baixas	Depreciação	Transferências	
Terrenos		35.732	-	-	-	-	35.732
Computadores e periféricos	27%	20.424	2.628	(62)	(1.564)	180	21.606
Benfeitorias	12%	29.002	815	-	(808)	788	29.797
Edificações	3%	175.836	-	(116)	(1.243)	-	174.477
Instalações	12%	1.825	67	-	(55)	-	1.837
Máquinas e equipamentos	21%	117.589	2.354	(18)	(6.171)	2.432	116.186
Móveis e utensílios	12%	27.412	1.902	(1)	(849)	17	28.481
Veículos	36%	1.373	-	-	(127)	(13)	1.233
Direito de Uso	13%	233.620	9.990	(1.404)	(7.505)	-	234.701
Outros imobilizados	1%	44.072	6.229	(37)	(69)	(3.404)	46.791
		686.885	23.985	(1.638)	(18.391)	-	690.841

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado--Continuação

	Taxa anual de depreciação (a.a.) ponderada	Consolidado					Em 31 de março de 2021
		Em 31 de dezembro de 2020	Adição	Baixas	Depreciação	Transferências	
Terrenos		32.105	-	(1.185)	-	-	30.920
Computadores e periféricos	27%	9.638	2.804	(32)	(725)	12	11.697
Benfeitorias	12%	15.086	866	-	(538)	-	15.414
Edificações	3%	102.211	89	(32)	(729)	-	101.539
Instalações	12%	1.232	0	-	(42)	-	1.190
Máquinas e equipamentos	21%	82.319	3.088	-	(4.311)	1.979	83.075
Móveis e utensílios	12%	20.453	1.132	-	(641)	(1.841)	19.103
Veículos	36%	925	71	-	(50)	29	975
Direito de uso	13%	149.855	10.876	(554)	(4.508)	-	155.669
Outros imobilizados	1%	32.054	5.064	(12)	(943)	(179)	35.984
		<u>445.878</u>	<u>23.990</u>	<u>(1.815)</u>	<u>(12.487)</u>	<u>-</u>	<u>455.566</u>

Os ativos imobilizados estão sujeitos a análises periódicas, no mínimo anuais, sobre o teste para redução do valor recuperável ("impairment"). Para o período findo em 31 de março de 2022 e 2021 não há registros de *impairment* sobre o imobilizado.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Direito de uso e passivo de arrendamento

O Grupo possui arrendamentos com as naturezas de locação de imóveis e equipamentos e prestação de serviços utilizando as cláusulas normais de mercado para cancelamento e/ou extensão dos contratos.

A taxa nominal de empréstimo incremental (desconto) utilizada para o cálculo a valor presente dos contratos foi baseado em cotações efetuadas com instituições financeiras para aquisição de ativos em condições semelhantes aos contratos de arrendamento.

A taxa incremental de captação, aplicável a carteira de ativos arrendados. Por meio desta metodologia a Companhia obteve uma taxa média de 10,0% a.a. para imóveis e de 11,7% a.a. para equipamentos utilizada a seguir:

Movimentação do consolidado

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Direito de uso (registrado no ativo imobilizado)		
Saldo no início do período	233.620	149.855
Adição por combinação de negócios	-	54.599
Novos contratos e remensuração de contratos existentes	9.990	54.715
Depreciação	(7.505)	(25.549)
Baixa	(1.404)	-
Saldo no final do período (Nota 11)	234.701	233.620
	31/03/2022	31/12/2021
Arrendamentos a pagar (registrado no passivo exigível)		
Saldo no início do período	247.797	159.320
Adição por combinações de negócios	-	55.759
Novos contratos e remensuração de contratos existentes	9.990	54.715
Baixa por pagamento de passivos de arrendamento	(11.903)	(43.049)
Baixa	(1.404)	-
Juros sobre passivos de arrendamento	6.438	21.052
Saldo no final do período	250.918	247.797
Circulante	20.614	20.998
Não circulante	230.304	226.799
	Consolidado	
	01/01/2022 a	01/01/2021 a
	31/03/2022	31/03/2021
Despesa de depreciação com arrendamento	(7.505)	(4.508)
Despesas financeiras de juros com passivos de arrendamento	(6.438)	(4.289)
Efeito do arrendamento no resultado do período	(13.943)	(8.797)

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação

A Companhia não possui direito potencial de PIS/Pasep e COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, uma vez que as nossas operações de planos de saúde e hospitais são enquadradas no regime cumulativo.

A Companhia, em conformidade com o CPC 06 (R2), na mensuração e remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedeu ao uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados, conforme vedação imposta pelo CPC 06 (R2). Essa vedação pode gerar distorções relevantes na informação a ser prestada, dada a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro. A Companhia avaliou esses efeitos, concluindo que são imateriais para suas informações contábeis intermediárias.

Os fluxos de caixa dos contratos de arrendamento são, em sua maioria, atualizados pelo IPCA, anualmente. A análise de maturidade de seus contratos é apresentada a seguir:

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
2022	34.382	45.051
2023	43.315	42.250
2024	40.580	39.040
2025	36.262	34.904
2026 a 2041	284.653	274.790
Valores não descontados	439.192	436.035
Juros embutidos	(188.274)	(188.238)
Passivo de arrendamento	250.918	247.797

Fluxo de pagamentos futuros	Consolidado				
	2022	2023	2024	2025	2026 a 2041
Fluxo de desembolso sem AVP	34.382	43.315	40.580	36.262	284.653
Cenário com inflação (*)	35.727	44.684	41.797	37.350	293.192

(*) Taxas obtidas através das projeções divulgadas pelo boletim Focus.

Complementarmente, os usuários dessas informações contábeis intermediárias podem, a seu critério, utilizar-se de outros itens fornecidos nesta nota explicativa, como o cronograma de vencimento dos passivos e taxas de juros utilizadas no cálculo, para realizar projeções dos fluxos de pagamentos futuros indexados pelos índices de inflação observáveis no mercado.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível

A movimentação no período de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021 dos saldos do consolidado da Companhia foi a seguinte:

	Taxa média anual de amortização	Consolidado					Em 31 de março de 2022
		Em 31 de dezembro de 2021	Adição	Baixas	Amortização	Transferência	
Ágio por rentabilidade futura (i)		1.242.577	4.722	-	-	1.239	1.248.538
Marca sem vida útil definida		10.385	-	-	-	(139)	10.246
Marca com vida útil definida	5%	23.914	-	-	(359)	139	23.694
Carteira de clientes	11%	280.061	8.456	(341)	(6.845)	(1.239)	280.092
Software e outros	10%	53.130	6.410	(405)	(1.233)	-	57.902
		<u>1.610.067</u>	<u>19.588</u>	<u>(746)</u>	<u>(8.437)</u>	<u>-</u>	<u>1.620.472</u>

	Taxa média anual de amortização	Consolidado					Em 31 de março de 2021
		Em 31 de dezembro de 2020	Adição	Baixas	Amortização	Transferência	
Ágio por rentabilidade futura		745.951	7.507	(973)	-	(1.795)	750.690
Marca sem vida útil definida		10.249	-	-	-	-	10.249
		20.322	-	-	-	-	20.128
Marca com vida útil definida	1,63%				(194)		
Carteira de clientes	4,67%	251.459	2.414	-	(3.986)	1.795	251.682
		35.288	7.039	-		-	41.346
Software e outros	9,77%				(981)		
		<u>1.063.269</u>	<u>16.960</u>	<u>(973)</u>	<u>(5.161)</u>	<u>-</u>	<u>1.074.095</u>

13.1. Teste de redução ao valor recuperável - *impairment*

O ágio é submetido anualmente a teste de redução do valor recuperável ou, quando há indicativos de que pode apresentar indicação de redução ao valor recuperável. Em 31 de dezembro de 2021 o valor recuperável foi superior aos valores contábeis, indicando que não existem indicativos de perda por redução ao valor recuperável. No período de três meses findo em 31 de março de 2022 não foram identificados quaisquer indicativos que os testes anuais realizados pela Companhia teriam mudanças que requeressem registros e/ou divulgações adicionais nas demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Provisões técnicas (ANS)

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Provisão de Prêmio não Ganho (PPNG)	(i) 55.904	55.202
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	(ii) 110.381	121.051
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA SUS)	(iii) 16.140	13.644
Provisão para Sinistros a Liquidar (PSL)	(iv) 94.179	88.872
Provisão para Sinistros a Liquidar - Sistema Único de Saúde - SUS	(v) 42.954	39.660
Total	319.558	318.429
Circulante	296.407	300.540
Não circulante	23.151	17.889
Total	319.558	318.429

- (i) A Provisão de Prêmio não Ganho (PPNG) é constituída em função do reconhecimento da receita por competência pelo método "pro rata die". Os valores registrados nesta provisão estão dispensados da exigência de lastro por meio de ativo garantidores.
- (ii) Provisão para pagamento de eventos que possivelmente já tenham ocorrido e não tenham sido avisados, constituída com base em metodologia regulamentar (atuarial).
- (iii) Provisão para pagamento de eventos e sinistros originados no Sistema Único de Saúde (SUS), que tenham ocorrido e não tenham sido avisados, constituído com base em metodologia regulamentar (atuarial).
- (iv) Provisão realizada para eventos já ocorridos, registrados contabilmente, mas ainda não pagos. O registro contábil deve ser realizado no momento da apresentação das cobranças às operadoras de planos de saúde, e na identificação da ocorrência das despesas médicas pela comunicação do prestador de serviço, independentemente da existência de qualquer mecanismo, processo ou sistema de intermediação da transmissão, direta ou indireta por meio de terceiros, ou da análise preliminar das despesas médicas. A provisão constituída está lastreada totalmente por ativos garantidores registrados contabilmente no grupo de aplicações financeiras garantidores de provisões técnicas.
- (v) Em 3 de junho de 1998, o Governo Federal promulgou a Lei nº 9.656, a qual prevê, em seu art. 32, o ressarcimento ao SUS pelos serviços de atendimento à saúde prestados por instituições integrantes do Sistema Único de Saúde aos beneficiários de planos de saúde privados.

A movimentação das provisões técnicas está assim demonstrada:

	PPNG	PEONA	PSL	PSL SUS	TOTAL
Saldo em 31 de dezembro de 2020	38.863	57.215	52.623	26.841	175.542
Varição de provisão	4.145	6.576	9.296	(87)	19.930
Varição de faturamento antecipado (a)	-	(10.260)	(5.918)	-	(16.178)
Saldo em 31 de março de 2021	43.008	53.531	56.001	26.754	179.294
Saldo em 31 de dezembro de 2021	55.202	134.695	88.872	39.660	318.429
Varição de provisão	702	(8.174)	5.307	3.294	1.129
Saldo em 31 de março de 2022	55.904	126.521	94.179	42.954	319.558

- (a) Varição de serviços a faturar Humana e Medplan.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Provisões técnicas (ANS)--Continuação

14.1. Teste de Adequação de Passivos - TAP

O CPC 11/IFRS 4 requer que as seguradoras e empresas equivalentes que emitem contratos classificados como contratos de seguro analisem os passivos registrados em cada data de divulgação das Demonstrações Financeiras por meio de um teste mínimo de adequação.

O TAP tem o objetivo de avaliar o resultado das carteiras de beneficiários ativos da Operadora, sem novos entrantes. A metodologia efetua a projeção dos fluxos de caixas futuros de entradas e saídas de recursos, no qual utiliza as informações de contraprestação, custo assistencial, comissionamento, despesas administrativas e impostos relacionados e averiguando a adequação do passivo. Premissas de retornos de investimentos e valor do dinheiro no tempo utilizando a ETTJ (Estruturas a Termo da Taxa de Juros Livre de Riscos), variação de reajuste por faixa etária na mensalidade e na despesa assistencial, inflação médico-hospitalar, taxa de cancelamento e tábua biométrica.

Esse teste deve ser realizado utilizando-se premissas atuariais realistas para os fluxos de caixa futuros de todos os contratos classificados como contratos de seguro. As estimativas correntes dos fluxos de caixa consideraram todos os riscos assumidos até a data-base do teste. Quando é identificada qualquer insuficiência, a Companhia contabiliza a perda apurada no resultado do exercício.

Embora as projeções tenham sido desenvolvidas de forma consistente com as premissas apresentadas, a experiência real pode variar em relação às premissas adotadas - para avaliação de possíveis variações, efetuamos testes de sensibilidade e de estresse.

Para cada Provisão Técnica já constituída foi recalculado o respectivo compromisso assumido para identificar possíveis deficiências.

O estudo atuarial do TAP de 31 de dezembro de 2021 da carteira total de beneficiários de planos de saúde de modalidade de preço pré-estabelecido das operadoras apurou superávit, não gerando necessidade de provisão técnica adicional.

Em 31 de março de 2022 não foram observados indicativos de que os testes de adequação de passivos realizada na data base de 31 de dezembro de 2021, sofreram alterações nos resultados de suficiência.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Os empréstimos, financiamentos foram obtidos, basicamente, para aquisição de ativo imobilizado e para capital de giro. A captação através da emissão de debêntures tem o propósito de financiar o plano de fusões. Vide composição a seguir:

Contrato/Modalidade	Custo da dívida (% a.a.)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Debêntures	CDI + 2,0% a 2,3%	2026 - 2027	1.026.255	1.024.665	1.026.255	1.024.665
Cédula de Crédito Bancário - 4131 (a)	CDI + 1,6%	2025	-	-	140.667	151.704
Capital de giro	CDI + 2,4%	2022	-	-	14.099	13.702
Leasing - Investimentos	6,1% a 15,4%	2022 - 2026	-	-	1.491	1.681
Contrato de Empréstimo - General Electric Healthcare Financial Services	Variação cambal + Libor + 5,5% a 6,3%	2022 - 2024	-	-	942	1.302
Total			1.026.255	1.024.665	1.183.454	1.193.054
Circulante			8.889	30.614	73.261	94.483
Não circulante			1.017.366	994.051	1.110.193	1.098.571
Total			1.026.255	1.024.665	1.183.454	1.193.054

(a) As operações de empréstimos através de Cédulas de crédito bancário foram contratadas no mercado externo com fundamento na Lei 4.131/1962 e possuem swap (instrumento financeiro derivativo) atrelado para troca de moeda e de taxa de juros, resultando em um empréstimo em reais remunerado a CDI.

A movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures está assim demonstrada:

	Controladora	Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	-	152.106
Adição	-	137
Juros incorridos	-	1.291
Amortizações	-	(802)
Juros pagos	-	(1.297)
Saldo final em 31 de março de 2021	-	151.435
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	1.024.665	1.193.054
Adição	300.000	300.000
Juros incorridos e apropriação de custos	29.543	34.031
Amortizações	(275.000)	(286.905)
Juros pagos	(50.458)	(54.101)
Variação cambial	-	(130)
Custos de emissão	(2.495)	(2.495)
Saldo final em 31 de março de 2022	1.026.255	1.183.454

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Os vencimentos das parcelas classificadas no não circulante a valor presente são os seguintes:

Ano de vencimento	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
2023	32.592	44.321
2024	318.523	377.644
2025+	759.078	676.606
Total	1.110.193	1.098.571

15.1. Garantias e obrigações restritivas (“covenants”)

Os empréstimos, financiamentos e debêntures da Companhia são garantidos por: (i) aval e (ii) alienação fiduciária de bens financiados.

A Companhia se obriga ainda, como *covenant* referente à operação de debêntures (incluindo nova emissão de debêntures conforme Nota 15.2 e 15.3) e demais operações de crédito, de forma consolidada, a manter nível de alavancagem financeira, monitorado trimestralmente através da razão entre dívida financeira líquida e EBITDA, menor ou igual a 3,5x a partir de março de 2022.

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia encontra-se adimplente com os *covenants*.

Adicionalmente, os contratos possuem cláusulas e obrigações restritivas relacionadas a hipóteses de vencimento antecipado das dívidas, como por exemplo adimplemento de obrigações pecuniárias e não pecuniárias, protesto de títulos, transferência do controle acionário. Para o período findo em 31 de março de 2022, a Companhia e suas controladas cumpriram todos as cláusulas e obrigações contratuais.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

15.2. 2ª Emissão de Debêntures da Athena Brasil – Aquisição Facultativa

Em 14 de março de 2022, foi aprovada em Reunião do Conselho de Administração da Companhia a aquisição facultativa de 275.000 debêntures objeto da 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em série única, da Companhia (“Aquisição Facultativa”). A Aquisição Facultativa foi realizada no mercado secundário, pelo saldo do valor nominal unitário atualizado das debêntures, e as debêntures adquiridas foram canceladas pela Companhia. A Aquisição Facultativa foi concluída em 21 de março de 2022.

15.3. 1ª Emissão de Debêntures da Athena Brasil

Em 18 de março de 2022, a Athena Brasil realizou sua segunda emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, para distribuição pública com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM nº 476, no valor total de R\$300 milhões. As debêntures da primeira série, no valor de R\$200 milhões, são remuneradas a CDI + 2,00% ao ano, tem vencimento final em março de 2027, com amortização em 3 (três) parcelas anuais e consecutivas a partir de março de 2025. As debêntures da segunda série, no valor de R\$100 milhões, são remuneradas a CDI + 2,0% ao ano, tem vencimento final em agosto de 2026, com amortização em 3 (três) parcelas anuais e consecutivas a partir de agosto de 2024. Os recursos líquidos obtidos serão utilizados para negócios de gestão ordinária da Companhia e/ou de suas controladas, como reforço de capital de giro, de caixa e reperfilamento da dívida. A liberação dos recursos, com a integralização das debêntures, ocorreu em 28 de março de 2022. As condições contratuais restritivas (“*covenants*”) estão explicadas na Nota 15.1 acima.

16. Obrigações sociais e trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Salários e gratificações a pagar	-	-	24.534	20.913
INSS e FGTS a recolher	-	-	14.391	15.065
Provisão sobre férias e encargos	-	-	41.084	38.210
Provisão sobre 13º e encargos	-	-	7.436	328
Provisão para gratificações	-	-	829	2.467
Provisão para pagamento baseado em ações	8.561	9.742	8.561	9.742
Outras obrigações trabalhistas	-	-	13.045	8.829
Total	8.561	9.742	109.880	95.554

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
PIS e COFINS a recolher	186	228	16.544	16.298
ISS a recolher	-	-	59.733	58.904
IRPJ e CSLL a recolher	-	-	25.805	23.859
Retenções tributárias - Lei nº 10.833/2003	-	-	4.906	5.106
IRRF a recolher	80	48	2.804	2.787
INSS a recolher	-	-	2.413	2.984
Outros impostos a recolher	243	145	3.216	2.834
Total	509	421	115.421	112.772
Circulante	509	421	109.868	107.413
Não circulante	-	-	5.553	5.359
Total	509	421	115.421	112.772

18. Parcelamento de tributos

Entre os anos de 2011 e 2013, mediante Leis nº 11.941 e nº 12.966, e em 2017, mediante Lei nº 13.496/17, as investidas da Companhia realizaram parcelamentos de dívidas tributárias. Foram realizados parcelamentos de dívidas de PIS, COFINS, IPI e INSS.

O saldo em aberto no consolidado é como segue:

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Secretaria da Receita Federal - SRF	34.228	35.115
Procuradoria Geral da Fazenda Nacional - PGFN	11.286	11.366
Instituto Nacional de Seguro Social - INSS	13.220	13.549
Total	58.734	60.030
Circulante	8.746	8.863
Não circulante	49.988	51.167

A movimentação dos parcelamentos de impostos no período de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021 é como segue:

Saldo final em 31 de dezembro de 2020	51.636
Adição	4.405
Juros incorridos	704
Amortização de principal	(732)
Juros pagos	(773)
Saldo final em 31 de março de 2021	55.240
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	60.030
Juros incorridos	960
Amortização de principal	(1.295)
Juros pagos	(961)
Saldo final em 31 de março de 2022	58.734

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Parcelamento de tributos--Continuação

Os vencimentos das parcelas classificadas como não circulante são os seguintes em 31 de março de 2022:

Ano de vencimento	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
2023	6.680	9.072
2024	8.311	7.326
2025 a 2026	12.210	11.379
2027 em diante	22.787	23.390
Total	49.988	51.167

19. Contas a pagar - aquisição de empresas

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Grupo GMI	1.451	1.429
CMM	20.700	20.031
SAMP e SAMES	8.069	17.655
UNIHOSP	14.598	14.268
Humana, Med Imagem, Santa Maria, São Pedro e Medplan (coletivamente "Grupo GMI")	10.499	10.249
UTIN	1.182	1.155
Plena	104	104
Fátima Saúde	17.149	16.659
HCA	25.858	20.634
GSB	83.814	85.534
São Marcos	10.726	10.236
Total de parcela retida (Sellers Finance) (a)	194.150	197.954
Aquisição HCA	-	8.631
Total a ser pago com troca de ações (b)	-	8.631
Total	194.150	206.585
Passivo circulante	53.206	60.339
Passivo não circulante	140.944	146.246

(a) Valor retido para eventuais contingências, conforme acordado entre as partes;

(b) Valor registrado no passivo referente ao montante da aquisição do HCA cuja troca por ações da Athena Brasil Saúde S.A. ocorreu em 19 de janeiro de 2022, vide Nota 1.1.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Contas a pagar - aquisição de empresas--Continuação

A movimentação das contas a pagar por aquisição de empresas é como segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2020	183.202
Ajuste de preço de aquisição	7.504
Pagamentos efetuados	(55.485)
Ajuste a valor presente	1.027
Atualização monetária	2.277
Saldo em 31 de março de 2021	138.525
Saldo em 31 de dezembro de 2021	206.585
Ajuste de preço de aquisição	4.722
Pagamentos efetuados	(13.216)
Pagamento – troca de ações	(8.631)
Ajuste a valor presente	(439)
Atualização monetária	5.129
Saldo em 31 de março de 2022	194.150

20. Partes relacionadas

	Controladora			
	31/03/2022		31/12/2021	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Athena Healthcare	9.507	-	-	-
Total	9.507	-	-	-
Circulante	847	-	-	-
Não circulante	8.660	-	-	-
Total	9.507	-	-	-

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Partes relacionadas--Continuação

Empresa		Consolidado														
		31/03/2022					31/03/21					31/12/2021				
		Resultado		Ativo			Resultado		Resultado			Ativo				
		Despesas/custos	Receita/ rateios	Mútuo	Contas a receber	Contas a pagar	Despesas/custos	Receita/ rateios	Mútuo	Contas a receber	Mútuo	Contas a pagar				
A & R & C Serviços Médicos Sc Ltda.	(b)	16	-	-	-	-	24	-	-	-	-	-	-	-		
Biomax Comercio Importação E Representações De Produtos Médico Hospitalares Ltda.	(b)	3.229	-	-	-	421	4.257	28	-	-	-	-	-	786		
Cirurgia Geral do VAH SC Ltda.	(b)	2	1	-	-	-	18	-	-	-	-	-	-	2		
Clínica Médica Dr. Johnni Oswaldo Zamponi	(b)	136	-	-	-	34	89	-	-	-	-	-	-	34		
Clínica Santa Fe Ltda.	(b)	-	-	-	-	-	1.068	-	-	-	-	-	-	-		
Eduardo Ferreira da Silva Biscard	(b)	-	-	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-	5		
Gama 2 Consultoria e Assessoria em Gestão Empresarial Ltda.	(b)	224	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Gana Atividades Médicas de Alagoinhas Ltda.	(b)	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
HC Cardio	(b)	9	14	-	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
HC Invest	(b)	1.390	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Hiran Alencar Mora Castilho	(c)	-	3.305	64.135	-	-	-	-	-	59.935	-	-	-	-		
Idris Lopes Saldanha	(b)	17	-	-	-	4	36	-	-	-	-	-	-	-		
Lab Med Laboratório De Análises Clínicas Ltda.	(b)	-	-	-	-	-	101	8	-	-	-	-	-	-		
Life Guard Participações	(b)	134	-	-	-	49	97	-	-	-	-	-	-	31		
Luiz Henrique Camarão Bacerlar	(b)	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
M S Moura Barreto	(b)	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Mauro Roberto dos Reis Azi	(b)	-	-	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-	5		
Medeiros & Gurgel SS	(b)	60	-	-	-	3	40	2	-	-	-	-	-	7		
Medicina Hiperbarica Vitória S/S Ltda	(b)	33	19	-	-	32	-	-	-	-	-	-	-	67		
Mega Consultoria Eireli	(b)	155	-	-	-	-	233	-	-	-	-	-	-	-		
Minoritários da ASES	(b)	-	-	-	-	-	3.003	831	-	-	-	-	-	-		
MM Participações S/A	(b)	1.373	14	-	315	8	1.128	3	-	-	315	-	-	-		
MM Emergencias Ltda	(b)	-	-	-	-	-	823	-	-	-	-	-	-	-		
Multivida Farmacias Ltda.	(b)	2	6	-	189	145	11	1	-	-	189	-	-	-		
P Girio Matos Eireli	(b)	87	-	-	-	210	87	-	-	-	-	-	-	-		
Pontocom News Comunicação e Produções Ltda	(b)	-	-	-	155	-	-	-	-	-	155	-	-	-		
Prolife Serviços Médicos	(b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127		
Protepi Produtos Tecnológicos Do Piauí Ltda.	(b)	-	-	-	-	-	-	8	-	-	-	-	-	-		
RF Serviços Medicos S S	(b)	-	-	-	-	-	62	-	-	-	-	-	-	-		
Solservice Soluções em Saúde S S Ltda.	(b)	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

Os saldos de transações entre partes relacionadas que afetam o balanço patrimonial são classificados de acordo com a sua natureza entre as rubricas de Contas a receber ou Partes relacionadas no ativo e Partes relacionadas ou Fornecedores no passivo.

- Referem-se a operações entre empresas do Grupo, são elas: (i) Contratos de prestação de serviços ou para aquisição de insumos; (ii) contratos de rateio de despesas (contratos de cost sharing que possui critérios e objetivos específicos); ou (iii) contratos de mútuo, conforme regras mencionadas na Nota c.
- Contratos de prestação de serviços com empresas de diretores, acionistas e/ou de seus familiares e empresas relacionadas a gestora do acionista controlador (Fundo V), os quais estão relacionados a serviços médicos, consultorias, outros serviços relacionados a operação e de apoio ao back-office.e aquisição de equipamentos, insumos médicos, órteses, próteses e matérias especiais.
- Os saldos referem-se a contratos de mútuo entre empresas do mesmo grupo ou com diretores/acionistas/conselheiros. Estes contratos são indexados a uma taxa de juros anual de 6% ao ano e correção monetária de acordo com o índice do IGPM/FGV. Adicionalmente o contrato prevê multa em caso de atraso ou impedimento ao pagamento, incluindo eventuais amortizações parciais, incidindo juros de 1% ao mês sobre o valor em atraso, atualização monetária calculada pela variação positiva do INPC e multa moratória de 10% sobre o valor em atraso. Os vencimentos destes contratos estão até 2024.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Partes relacionadas--Continuação

20.1 Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Assembleia Geral Ordinária realizada em 05 de maio de 2022 aprovou a remuneração global do pessoal-chave da Administração para o exercício social de 2022. A remuneração é composta por verbas fixas e variáveis e totalizou R\$2.959 no período findo em 31 de março de 2022 (R\$3.055 no período findo em 31 de março de 2021).

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Remuneração fixa anual	844	972
Remuneração variável	531	-
Pagamento baseado em ações	<u>1.584</u>	<u>2.083</u>
	<u>2.959</u>	<u>3.055</u>

21. Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cíveis	1.853	2.258	82.359	100.196
Tributárias	2.406	6.161	21.503	57.059
Trabalhistas	29	7	37.708	36.738
Total das provisões	<u>4.288</u>	<u>8.426</u>	<u>141.570</u>	<u>193.993</u>
Depósitos judiciais (i)	-	-	<u>70.022</u>	68.073

(i) Refere-se a depósitos judiciais, apresentados no ativo, que estão correlacionados as provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas-- Continuação

21.1. Movimentação da provisão

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.855	89.253
Adições	-	5.974
Baixas	(1.036)	(7.234)
Saldo em 31 de março de 2021	4.819	87.993
Saldo em 31 de dezembro de 2021	8.426	193.993
Adições	-	7.741
Baixas por reversão	(197)	(20.113)
Baixas por pagamento	-	(12.136)
Adição/Baixa de contingências garantidas (Nota 8)	(3.941)	(27.915)
Saldo em 31 de março de 2022	4.288	141.570

As principais causas envolvendo a Companhia e suas controladas estão relacionadas aos seguintes assuntos:

21.2. Riscos cíveis

Referem-se a provisões constituídas pelas controladas indiretas, com base na análise individual das ações, bem como na análise jurisprudencial atualizada das causas, tendo como objeto, substancialmente, riscos relacionados a danos morais e materiais. Com base na análise efetuada pelos assessores jurídicos da Companhia e no entendimento de sua Administração, que consideraram alguns aspectos como prováveis de perda, provisionaram o montante de R\$82.359 nas demonstrações contábeis consolidadas de 31 de março de 2022 (R\$100.196 em 31 de dezembro de 2021).

A diminuição do montante provisionado no período refere-se, principalmente, pela realização de acordo no processo entre o Banco Bilbao Vizcaya Argentaria contra e o Vitória Apart Hospital (VAH), referente a execução de contrato de crédito para exportação.

O montante de causas passivas é relativa principalmente a danos morais relacionados a falhas na prestação de serviços e não cobertura de procedimentos. Foi classificado pelos assessores jurídicos como possíveis de perda o montante de R\$26.057 em 31 de março de 2022 (R\$44.821 em 31 de dezembro de 2021).

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas-- Continuação

21.3. Riscos trabalhistas

Referem-se a provisões trabalhistas e/ou previdenciárias constituídas pelas controladas, com base na análise individual das ações, bem como na análise jurisprudencial atualizada das causas, tendo como objeto, substancialmente, discussões sobre verbas trabalhistas e cálculo rescisório. Com base na análise efetuada pelos assessores jurídicos da Companhia e no entendimento de sua Administração, que consideraram alguns aspectos como prováveis de perda, provisionaram o montante de R\$37.708 nas informações contábeis intermediárias consolidadas de 31 de março de 2022 (R\$36.738 em 31 de dezembro de 2021).

As controladas da Companhia também possuem causas passivas relativas a pleitos de vínculo empregatício, decorrente de relações trabalhistas na contratação de serviços médicos terceirizados e que foram classificados pelos assessores jurídicos como possíveis de perda no montante de R\$13.551 em 31 de março de 2022 (R\$16.093 em 31 de dezembro de 2021).

A Companhia e suas controladas entendem que a prática de contratação de empresas médicas é regular e de acordo com a legislação vigente, havendo, inclusive, jurisprudência favorável à contratação de pessoas jurídicas nessa modalidade.

21.4. Riscos tributários

Referem-se às provisões constituídas pelas controladas indiretas, com base na análise individual das ações, bem como na análise jurisprudencial atualizada das causas, tendo como objeto, substancialmente, riscos que envolvem causas tributárias, principalmente processos envolvendo débitos perante a União Federal e de ISS perante o município. Com base na análise efetuada pelos assessores jurídicos da Companhia e no entendimento de sua Administração, que consideraram alguns aspectos como prováveis de perda, provisionaram o montante de R\$21.503 nas informações contábeis intermediárias consolidadas em 31 de março de 2022 (R\$57.059 em 31 de dezembro de 2021).

A redução da provisão no período é decorrente da atualização do valor de uma ação da controlada Fátima Saúde, movida pelo município de Caxias do Sul, referente a uma ação fiscal por suposta ausência do recolhimento de ISSQN durante o período 2013 a 2015.

O montante de causas passivas relativas a pleitos de recolhimento de tributos, semelhantes às descritas acima, e que foram classificados pelos assessores jurídicos como possíveis de perda monta a R\$33.633 em 31 de março de 2022 (R\$31.738 em 31 de dezembro de 2021).

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Patrimônio líquido

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o capital social é composto por ações, sem valor nominal distribuídas entre sócios da seguinte forma:

a. Capital social

Acionistas	31/03/2022		31/12/2021			
	Quantidade de ações	%	Valor integralizado	Quantidade de ações	%	Valor Integralizado
Fundo V	371.314.124	88,25%	1.438.745	370.758.260	88,19%	1.430.351
Hiran Alencar Moura Castilho	29.385.010	6,98%	53.187	29.341.020	6,98%	59.997
Outros	20.058.947	4,77%	67.865	20.285.477	4,83%	62.808
Total	420.758.081	100%	1.559.797	420.384.757	100,00%	1.553.156

Em 19 de janeiro de 2022, em Assembleia Geral Extraordinária, foi deliberada a incorporação da MR Reis Unipessoal Ltda. pela Companhia nos termos e condições do Protocolo e Justificação, com aumento de capital na Companhia de R\$8.641 e emissão de 373.324 novas ações ordinárias decorrentes da incorporação. A MR era detentora de 6,25% de participação no Hospital das Clínicas de Alagoinhas. (vide nota 1.1).

22.2. Lucro por ação

	Consolidado			
	01/01/2022 a 31/03/2022 (3 meses)		01/01/2021 a 31/03/2021 (3 meses)	
	Básico	Diluído	Básico	Diluído
Lucro (Prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	(32.471)	(32.471)	29.392	29.392
Quantidade média ponderada de ações emitidas (em milhares) (a)	413.462	413.462	408.272	408.272
Instrumentos dilutivos - média ponderada da quantidade de ações (em milhares) (b)	-	-	-	15.958
Lucro (Prejuízo) por ação básico e diluído (em R\$)	(0,0785)	(0,0785)	0,0720	0,0693

- (a) Em atendimento ao item 64 do CPC 41 / IAS 33, informamos que o cálculo do lucro por ação básico e diluído relativo ao período findo em 31 de março de 2021 foi reprocessado considerando o agrupamento de ações efetuado em 16 de abril de 2021.
- (b) Em razão dos prejuízos apurados no período findo em 31 de março de 2022, os instrumentos emitidos possuem efeito não dilutivo, e, portanto, não foram considerados na quantidade total de ações em circulação para determinação do prejuízo diluído por ação.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Patrimônio líquido--Continuação

22.3 Transações de capital

As transações de capital com acionistas minoritários representaram uma perda de R\$32 em 2021 (R\$28.328 em 31 de março de 2021).

23. Receita líquida

	Consolidado	
	01/01/2022 a 31/03/2022 (3 meses)	01/01/2021 a 31/03/2021 (3 meses)
Contraprestações efetivas de operações de plano de assistência à saúde	553.207	390.457
Prestação de serviços médico-hospitalar	192.442	134.678
Outras prestações de serviços	1.580	1.607
(-) Glosas sobre serviços médico-hospitalar	(8.846)	(2.571)
Receitas de serviços prestados	738.383	524.171
(-) Impostos sobre receita e outras deduções ^(a)	(37.877)	(33.124)
	700.506	491.047

(a) Os impostos são PIS no percentual de 0,65%, COFINS com percentuais que variam de 3% a 4% e ISS com percentuais que variam de 2% a 3%.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Custos e despesas operacionais

Conforme requerido pelo pronunciamento técnico CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações financeiras (IAS 1), a seguir está apresentado o detalhamento dos custos e despesas por natureza:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Eventos conhecidos ou avisados	-	-	(292.148)	(143.797)
Salários e benefícios a empregados	-	-	(147.534)	(123.108)
Materiais e medicamentos	-	-	(78.738)	(55.254)
Honorários médicos	-	-	(54.491)	(42.186)
Utilidades	-	-	(14.453)	(8.832)
Provisão para perda sobre créditos	-	-	(12.980)	(6.843)
Provisão para riscos legais	(222)	-	12.372	(1.260)
Despesas com viagens e hospedagens	-	-	(2.228)	(1.629)
Aluguel e condomínio	-	-	(4.487)	(2.963)
Depreciação e amortizações	(560)	-	(26.828)	(17.648)
Consultorias e assistências	(3.791)	(263)	(44.689)	(34.053)
Manutenção	-	-	(10.970)	(6.071)
Taxas e tributos	(4)	(83)	(2.226)	(2.227)
Varição da provisão de eventos ocorridos e não avisados	-	-	8.174	(6.498)
Outras receitas e despesas	(29)	(67)	(17.100)	6.219
Garantia de reembolso de contingências	-	-	(8.897)	-
Pagamento baseado em ações	(4.159)	(4.722)	(4.159)	(4.722)
Total	(8.765)	(5.135)	(701.382)	(450.872)
Classificados como:				
Custo dos serviços prestados	-	-	(518.028)	(313.808)
Despesas comerciais	(67)	-	(16.307)	(19.586)
Gerais e administrativas	(8.589)	(5.135)	(164.399)	(133.657)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(109)	-	(2.648)	16.179
Total	(8.765)	(5.135)	(701.382)	(450.872)

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Resultado financeiro, líquido

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receitas financeiras:				
Descontos de fornecedores	-	-	558	2.944
Juros ativos	-	-	1.280	627
Variação cambial	-	-	3.156	-
Rendimentos de aplicações financeiras	10.355	1.739	13.756	2.940
Rendimentos de aplicações financeiras ANS	-	-	6.441	516
Variação monetária	-	-	4.562	44
Receitas por recebimentos em atraso	-	-	2.712	615
Outras receitas financeiras	-	-	364	148
Total	10.355	1.739	32.829	7.834
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos	(30.152)	-	(34.640)	(1.291)
Juros sobre arrendamento	-	-	(6.438)	(4.289)
Juros sobre parcelamento de impostos	-	-	(960)	(704)
Juros/AVP sobre aquisição de empresas	-	-	(5.107)	-
Juros e variação monetária diversos	(56)	(5)	(3.837)	(4.072)
Descontos concedidos	-	-	(2.512)	(3.141)
Multas e tarifas bancárias	-	-	(1.320)	(55)
Outras despesas financeiras	(219)	-	(3.533)	(3.096)
Total	(30.427)	(5)	(58.347)	(16.648)
Resultado financeiro, líquido	(20.072)	1.734	(25.518)	(8.814)

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Imposto de renda e contribuição social

A composição da despesa de imposto de renda e contribuição social no período de três meses findo em 31 de março de 2022 e 2021 se encontra disposta abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Impostos correntes				
Imposto de renda	-	(341)	(11.669)	(12.761)
Contribuição social	-	(126)	(3.844)	(5.057)
	-	(467)	(15.513)	(17.818)
Impostos diferidos				
Imposto de renda	1.090	1.605	7.479	12.360
Contribuição social	389	10	1.957	3.489
	1.479	1.615	9.436	15.849
Despesa de imposto de renda e contribuição social	1.479	1.148	(6.077)	(1.969)

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social contábeis e o montante determinado pela alíquota nominal conforme apresentado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
(Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(34.291)	27.405	(26.394)	31.361
Despesa com imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal de 34%	11.659	(9.318)	8.974	(10.663)
Ajustes para obtenção da alíquota efetiva	(5.454)	10.474	-	-
Resultado de equivalência patrimonial				
Receitas não tributáveis (despesas indedutíveis)	(4.726)	458	(15.622)	8.156
Dedução de benefícios programa alimentação trabalhador	-	-	107	103
Compensação de prejuízos fiscais e base negativa	-	-	3.681	(95)
Efeito dos impostos diferidos sobre diferenças temporárias e prejuízo fiscal não constituídos (a)	-	-	(3.217)	-
Outros	-	(466)	-	530
Despesa (receita) do imposto na demonstração de resultado	1.479	1.148	(6.077)	(1.969)

(a) Valor corresponde a apuração dos prejuízos fiscais e base negativa do exercício nas Holdings, para os quais não são constituídos impostos diferidos.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

26.1. Impostos diferidos

O prejuízo fiscal acumulado possui compensação limitada a 30% do lucro tributável gerado em cada exercício fiscal e não possui data de vencimento.

A expectativa da Companhia é que os créditos fiscais diferidos sobre os saldos de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social tenham as seguintes realizações:

2022	2023	2024	2025	2026	2027 - 2031	TOTAL
5.597	12.103	7.907	10.436	9.459	33.723	79.225

Para as demais diferenças temporárias a Administração estima a realização entre 1 e 5 anos.

Imposto diferido sobre prejuízos fiscais não contabilizado

Em 31 de março de 2022, o Grupo possui R\$41.021 de tributos diferidos sobre prejuízos fiscais não contabilizados (R\$41.021 em 31 de dezembro de 2021).

26.2. Impostos diferidos consolidado

O prejuízo fiscal acumulado possui compensação limitada a 30% do lucro tributável gerado em cada exercício fiscal e não possui data de vencimento.

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

A movimentação dos efeitos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos, para o período findo em de 31 de março de 2022 e 2021, calculadas de acordo com a alíquota nominal de 34% está composta conforme segue:

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

26.2. Impostos diferidos consolidado—Continuação

Em 2022	31/12/2021	Adições (Baixas) que afetaram resultado	Adições (Baixas) que afetaram patrimônio	31/03/2022
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição	70.049	9.176	-	79.225
Provisão para perda esperada de crédito	36.294	10.823	-	47.117
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	16.017	(2.806)	-	13.211
Amortização da mais-valia sobre combinações de negócios	11.600	(9.738)	-	1.862
Efeitos sobre arrendamento mercantil	6.252	(2.693)	-	3.559
Provisão para eventos ocorridos e não avisados – SUS	592	2.276	-	2.868
Ajuste de taxa de amortização e depreciação fiscal	9.282	3.917	-	13.199
Pagamento baseado em ações	15.064	-	-	15.064
Comissões	-	(1.245)	-	(1.245)
Outros	9.082	109	38	9.229
Total do ativo fiscal diferido	174.232	9.819	38	184.089
Passivo				
Custo atribuído - ativo imobilizado	(16.543)	-	-	(16.543)
Outros	-	(383)	-	(383)
Total do passivo fiscal diferido	(16.543)	(383)	-	(16.926)
Efeito líquido	157.689	9.436	38	167.163

Em 2021	31/12/2020	Adições por combinações de negócios	Adições (Baixas) que afetaram resultado	Adições (Baixas) que afetaram patrimônio	31/03/2021
Ativo					
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição	28.033	-	8.797	-	36.830
Provisão para perda esperada de crédito	19.201	-	900	-	20.101
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	3.031	-	1.956	-	4.987
Amortização da mais-valia sobre combinações de negócios	8.540	-	2.473	-	11.013
Efeitos sobre arrendamento mercantil	1.886	-	647	-	2.533
Provisão para eventos ocorridos e não avisados – SUS	3.781	-	50	-	3.831
Diferenças temporárias	12.262	-	1.053	(1.381)	11.934
Pagamento baseado em ações	8.745	-	1.605	-	10.350
Outros	13.685	-	1.136	-	14.821
Total do ativo fiscal diferido	99.164	-	18.617	(1.381)	116.400
Passivo					
Custo atribuído - ativo imobilizado	(16.658)	-	(150)	-	(16.808)
Outros	(6.002)	-	(2.618)	(117)	(8.737)
Total do passivo fiscal diferido	(22.660)	-	(2.768)	(117)	(25.545)
Efeito líquido	76.504	-	15.849	(1.498)	90.855

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

27.1. Considerações Gerais

No curso normal de suas operações, a Companhia e suas controladas estão expostas a riscos de mercado - taxa de juros, taxas de câmbio, risco de crédito e risco de liquidez. A Diretoria determina as estratégias a serem adotadas a cada circunstância e coordena o acesso aos mercados financeiros domésticos e estrangeiros, assim como monitora e administra os riscos financeiros relacionados às operações do Grupo por meio de relatórios de riscos internos que analisam as exposições por grau e relevância dos riscos. Esses riscos incluem o risco de mercado (inclusive risco de moeda, risco de taxa de juros e outros riscos de preços), o risco de crédito e o risco de liquidez. A Diretoria reporta-se periodicamente ao Conselho de Administração para discutir sobre os riscos e as exposições.

27.2. Gestão do risco de capital

O Grupo administra seu capital para assegurar que a Companhia e suas controladas possam continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximiza o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio. A estratégia geral do Grupo não sofreu alteração. A estrutura de capital do Grupo é formada pelo endividamento líquido deduzido pelo caixa e saldos bancários e pelo patrimônio líquido do Grupo (que inclui capital emitido, reservas, lucros acumulados e participação de não controladores).

A Administração revisa periodicamente a sua estrutura de capital. Como parte dessa revisão, a Administração considera o custo de capital, a liquidez dos ativos, os riscos associados a cada classe de capital e o grau de endividamento.

27.3. Gestão do risco de crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Companhia e/ou suas controladas a incorrerem em perdas financeiras. A Companhia e suas controladas adotaram a política de apenas negociar com contrapartes que possuam capacidade de crédito e obtenham garantias suficientes, quando apropriado, somente como meio de mitigar o risco de perda financeira por motivo de inadimplência.

Por meio de controles internos, a Companhia e suas controladas monitoram permanentemente o nível das suas contas a receber, o que limita o risco de contas inadimplentes. A Administração registra perdas esperadas de créditos consideradas prováveis.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

27.3. Gestão do risco de crédito--Continuação

A exposição máxima do risco de crédito da Companhia e de suas controladas é representado pelos valores contábeis das contas a receber consolidados de R\$294.925 (R\$259.833 em 31 de dezembro de 2021).

A Companhia e suas controladas não detêm nenhuma garantia de crédito para cobrir seus riscos de créditos associados aos seus ativos financeiros. Visando minimizar o risco de crédito relacionado a caixa e equivalentes de caixa, a Companhia e suas controladas concentram a maioria de suas transações de equivalentes de caixa em instituições financeiras de grande porte.

27.4. Gestão do risco de liquidez

A responsabilidade pelo gerenciamento do risco de liquidez é da Administração do Grupo, que elaborou um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos.

A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais e da combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

A seguir, posição dos passivos financeiros por vencimento:

31 de março de 2022	Controladora						Acima de 5 anos
	Valor Contábil	Fluxo de caixa Contratual	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos	
Passivos financeiros não derivativos:							
Empréstimos e financiamentos	1.026.255	1.026.255	4.445	4.445	31.081	986.284	-
Fornecedores	703	703	703	-	-	-	-

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

27.4. Gestão do risco de liquidez--Continuação

31 de março de 2022	Consolidado						
	Valor Contábil	Fluxo de caixa Contratual	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 Anos	Acima de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos:							
Empréstimos e financiamentos	1.183.454	1.183.454	37.244	36.016	115.792	994.402	-
Parcelamentos de impostos	58.734	58.734	4.431	4.315	16.214	16.417	17.357
Fornecedores	85.838	85.838	85.838	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	250.918	250.918	7.741	12.874	35.614	83.795	110.894
Dividendos a pagar	2.687	2.687	-	2.687	-	-	-
Contas a pagar - aquisição de empresas	194.150	194.150	27.402	25.804	27.399	107.802	5.743

31 de dezembro de 2021	Controladora						
	Valor Contábil	Fluxo de caixa	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Acima de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos:							
Empréstimos e financiamentos	1.024.665	1.024.665	31.702	(1.088)	(2.213)	996.264	-
Contas a pagar - aquisição de empresas	8.631	8.631	8.631	-	-	-	-
Fornecedores	3.436	3.436	3.436	-	-	-	-

31 de dezembro de 2021	Consolidado						
	Valor Contábil	Fluxo de caixa	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Acima de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos:							
Empréstimos e financiamentos	1.193.054	1.193.054	65.807	32.728	44.320	1.050.199	-
Parcelamentos de impostos	60.030	60.030	4.597	4.268	9.073	18.706	23.386
Fornecedores	72.059	72.059	72.059	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	247.797	247.797	10.651	10.213	39.251	80.831	106.851
Dividendos a pagar	2.690	2.690	-	2.690	-	-	-
Contas a pagar - aquisição de empresas	206.585	206.585	35.701	24.638	33.204	107.502	5.540

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

27.4. Gestão do risco de liquidez--Continuação

Risco de seguro

O modelo de negócio da Companhia é baseado na cobrança de mensalidades ou anuidades aos clientes e está exposto a risco de seguro decorrente da flutuação dos custos de plano de saúde.

No desenvolvimento e na estruturação de plano de assistência à saúde são levados em consideração o custo do atendimento, o modelo de atendimento que o beneficiário receberá, o modelo de adesão aos planos de assistência à saúde, o modelo de utilização da rede própria ou contratada e os honorários pagos aos profissionais da rede credenciada.

Adicionalmente, a Companhia também analisa o risco de flutuação dos custos de assistência à saúde e o impacto direto nos contratos com os clientes.

No gerenciamento desses riscos a Companhia monitora a sinistralidade em decorrência da utilização e eventuais deficiências são negociadas diretamente com seus clientes para que o contrato possa ser equilibrado em relação a sua rentabilidade.

27.5. Categoria dos instrumentos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
	Custo amortizado	Custo amortizado	Custo amortizado	Custo amortizado
Ativos financeiros				
Circulante:				
Aplicações financeiras vinculadas	-	-	288.521	275.335
Contas a receber	-	-	294.925	265.090
Não circulante:				
Partes relacionadas	8.660	-	64.135	59.935
Passivos financeiros				
Circulante:				
Fornecedores	704	3.512	85.838	72.059
Arrendamentos	-	-	20.614	20.998
Empréstimos e financiamentos	8.889	30.614	73.261	94.483
Dividendos a pagar	-	-	2.687	2.690
Contas a pagar - Aquisição de empresas	-	8.631	53.206	60.339
Parcelamentos de impostos	-	-	8.746	8.863
Não circulante:				
Arrendamentos	-	-	230.304	226.799
Contas a pagar - Aquisição de empresas	-	-	140.944	146.246
Empréstimos e financiamentos	1.017.366	994.051	1.110.193	1.098.571
Parcelamentos de impostos	-	-	49.988	51.167

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

27.5. Categoria dos instrumentos financeiros--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
	Valor Justo	Valor Justo	Valor Justo	Valor Justo
Ativos financeiros				
Circulante:				
Aplicações financeiras	-	-	602.514	708.216

Os ativos e passivos financeiros contabilizados pelo custo amortizado aproximam-se dos respectivos valores justos, pois são ajustados por provisões, valores presentes e/ou atualizados por taxas de mercado pós-fixadas.

27.6. Hierarquia do valor justo

Valor justo é o montante pelo qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes com conhecimento do negócio e interesse em realizá-lo, em uma transação em que não há favorecidos. O conceito de valor justo trata de inúmeras variações sobre métricas utilizadas com o objetivo de mensurar um montante em valor confiável.

A Companhia utiliza, quando aplicável, o pronunciamento técnico CPC 40/IFRS 7 Instrumentos Financeiros: Evidenciação para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer a divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

- Nível 1. Mercado Ativo: Preço - se os preços cotados forem pronta e regularmente disponibilizados e se esses preços representarem transações de mercado que ocorrem regularmente entre partes independentes, sem favorecimento.
- Nível 2. Sem Mercado Ativo: Técnica de Avaliação - deve ser apurado utilizando-se metodologia de avaliação/apreçamento. O objetivo da técnica de avaliação é estabelecer qual seria o preço da transação na data de mensuração em uma troca com isenção de interesses motivada por considerações do negócio.
- Nível 3. Sem Mercado Ativo: "Inputs" para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado.

O Grupo mantém, em 31 de março de 2022, somente o saldo de R\$602.514 (R\$708.216 em 2021) classificado como instrumento financeiro mensurado a valor justo e, a classificação da hierarquia deste instrumento é nível 2.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

27.6. Hierarquia do valor justo--Continuação

No período de três meses findo em 31 de março de 2022, o Grupo não efetuou transferências entre níveis hierárquicos.

27.7. Gestão do risco de taxa de juros

A Companhia e suas controladas estão expostas ao risco de taxa de juros, uma vez que elas possuem empréstimos tanto com taxas de juros prefixadas como com pós-fixadas. Esse risco é administrado pela Companhia através da manutenção de um “mix” apropriado de empréstimos a taxas de juros pré-fixadas e pós-fixadas. Adicionalmente, devido à saúde financeira da Companhia, ela não possui histórico de aquisições de empréstimos que não seja via combinação de negócios (os quais não são renovados após a quitação dos saldos).

Este risco deriva do impacto das oscilações nas taxas de juros não só sobre a despesa financeira associada aos empréstimos, como também sobre as receitas financeiras, oriundas de suas aplicações financeiras. Este risco surge da possibilidade de existirem flutuações relevantes do CDI.

O Grupo tem como indexador financeiro de suas operações a variação do CDI. Em 31 de março de 2022, a dívida bruta indexada ao CDI totalizava R\$1.181.021 (R\$1.190.071 em 31 de dezembro 2021). O Grupo considera o risco de variações da taxa CDI como fator de risco de mercado relevante.

Em 31 de março de 2022, o CDI foi de 11,65%, conforme obtido na B3. Para realização da análise de sensibilidade abaixo, consideramos valorização da ordem de 25% e 50% do CDI acumulado e deste modo, os efeitos no resultado poderiam ser assim observados:

Operação	Base de cálculo	Cenário I -	Cenário II -
		Deterioração de 25%	Deterioração de 50%
Aplicações indexadas ao CDI	890.965	25.949	51.899
Empréstimos indexados ao CDI	(154.766)	(4.508)	(9.015)
Debêntures indexados ao CDI	(1.026.255)	(29.890)	(59.779)
Resultado de Juros sobre o caixa líquido indexado em CDI		(8.449)	(16.895)
	Cenário atual	Cenário I	Cenário II
Taxa anual do CDI em março de 2022	11,65%	14,56%	17,48%
Variação que impactaria o saldo em ambos os cenários		2,91%	5,83%

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Pagamento baseado em ações

O plano de pagamento baseado em ações foi originalmente outorgado considerando as ações da Athena Helthcare Holding S.A., em 31 de janeiro de 2020. Entretanto, como parte da reestruturação societária do Grupo (Nota 1), em 30 de setembro de 2020 a Companhia aprovou a migração do Plano com os mesmos termos e características aprovados na AGE originária da respectiva outorga. Tal modificação não trouxe impactos para os participantes no respectivo plano.

Em 01 de outubro de 2020 foi realizada uma nova outorga pela Companhia, por meio de aprovação em assembleia realizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 17 de junho de 2021, 01 de novembro de 2021 e 16 de fevereiro de 2022.

O plano concede opções de compras de ações para os profissionais selecionados pelo Conselho de Administração, dentre os Administradores, Executivos, Empregados da Companhia e suas controladas.

O plano foi dividido em 3 lotes:

- Lote 1 (prazo de carência de 2, 3 e 4 anos em relação à data de outorga);
- Lote 2 (prazo de carência de 3, 4 e 5 anos em relação à data de outorga);
- Lote 3 (prazo de carência de 4, 5 e 6 anos em relação à data de outorga)

As condições de carência ligadas ao desempenho da companhia foram:

- Performance de mercado: Valorização mínima da ação, atingindo ao menos 3x o preço de exercício da outorga;
- Performance “não de mercado”: o direito às opções só é adquirido se/quando houver o IPO.

Para todos os lotes, o vencimento das opções é 1 ano após o fim da carência e há lockup de 6 meses para exercer as opções do primeiro terço das ações outorgadas.

Caso a oferta inicial de ações da Companhia (IPO), seja realizada antes do prazo de carência, poderá haver antecipação do prazo de carência de 1/3 das opções. O Conselho de Administração poderá definir em cada Contrato de Opção outras hipóteses de antecipação do prazo de carência.

Para o exercício das opções outorgadas, os participantes deverão pagar um preço de exercício por opção, o qual corresponderá ao preço de emissão ou de aquisição da ação. O preço de exercício será fixado pelo Conselho de Administração.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Pagamento baseado em ações--Continuação

O Conselho de Administração poderá optar por liquidar as opções exercidas em dinheiro, ação na B3 S.A. no dia do exercício, caso o evento de liquidez seja um IPO e as opções venham a ser exercidas após o IPO; ou (ii) se o evento de liquidez não for um IPO, o preço de compra por ação pago pelo terceiro no evento de liquidez; em qualquer caso a Companhia mediante o pagamento do delta positivo entre o preço de exercício e (i) o preço da ação da Companhia no IPO, caso as opções sejam exercidas no contexto do IPO; (ii) o preço de cotação da descontará e reterá quaisquer tributos aplicáveis.

A Companhia utiliza o modelo de cálculo binomial para definir o valor justo das ações de seu plano. As premissas relevantes aplicadas no modelo são as seguintes:

Premissa	Índice
Volatilidade esperada	43.95% ao ano calcula com base na média do histórico das ações de outras companhias do mesmo setor.
Inflação projetada	5.16% estimado com base no NTN-B Principal. Foi utilizado o título do tesouro com vencimento em 2024 como referência média, considerando as alternativas de vencimento dos títulos disponíveis e o prazo médio de vida das opções.
Taxa de juros livre de risco	Taxa média de 11,54% DI futuro estimado com base na data de vencimento das opções

Movimentação durante o período

Em 16 de abril de 2021 foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia o grupamento da totalidade das ações ordinárias representativas do capital social, à razão de 4:1, sendo mantido o valor do capital social da Companhia.

A tabela a seguir apresenta o número (Nº) e média ponderada do preço de exercício (MPPE) e o movimento das opções de ações durante o período, considerando o grupamento:

	Quantidade	MPPE (R\$)
Em aberto em 31 de dezembro de 2019	-	-
Outorgadas durante o período	63.779.986	0,98
Em aberto em 31 de dezembro de 2020	63.779.986	0,98
Em aberto em 16 de abril de 2021 – data do grupamento	15.945.026	3,92
Em aberto em 31 de dezembro de 2021	16.326.180	4,29
Outorgadas durante o período	656.168	3,81
Canceladas durante o período	1.602.333	3,81
Exercíveis em 31 de março de 2022	15.380.015	3,95

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Pagamento baseado em ações--Continuação

Movimentação durante o período--Continuação

A vigência contratual média ponderada remanescente para as opções de ação dos lotes 1, 2 e 3 restantes em 31 de dezembro de 2021 era de 23 meses, 35 meses e 47 meses respectivamente. Não há opções exercíveis no fim do período.

A vida esperada das opções é baseada em dados históricos e não indica necessariamente padrões de exercício que possam ocorrer. A volatilidade esperada reflete a presunção de que a volatilidade histórica é indicativa de tendências futuras, que podem não corresponder ao cenário real.

Os efeitos relacionados com planos de pagamento baseado em ações foram refletidos conforme quadro abaixo:

		Consolidado	
	Nota	31/03/2022	31/12/2021
Ativo			
Ativos fiscais diferidos	26.2	16.681	15.064
Passivo			
Obrigações sociais e trabalhistas	16	8.561	9.742
Patrimônio líquido	22		
Pagamento baseado em ações		39.904	34.564
		Consolidado	
	Nota	31/03/2022	31/03/2021
Resultado			
Despesa com pagamento baseado em ações	24	(4.159)	(4.722)

29. Cobertura de seguros

A contratação de apólices de seguros da Companhia é realizada a nível de grupo econômico de forma que tanto a Companhia quanto suas controladas contém cobertura dos sinistros nos termos das respectivas apólices. Os seguros são contratados com base na natureza da operação.

Conforme demonstrado abaixo, em 31 de março de 2022, a Companhia detinha apólices de seguros compreensivos, para cobertura de incêndios, raios, explosões e implosões relacionados aos riscos declarados de suas unidades em operação, equipamentos de alto custo e veículos, bem como seguro de vida de funcionários e de responsabilidade civil para os administradores, diretores e conselheiros do Grupo.

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Eventos subsequentes

Incorporação da Athena Nordeste pelo Athena Healthcare

Em 01 de abril de 2022, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a incorporação da Athena Nordeste pela Athena Healthcare, com objetivo de aumentar a eficiência operacional e simplificação societária. Nesse sentido, a Athena Healthcare sucedeu a Athena Nordeste em todos os direitos e obrigações. O acervo patrimonial da Athena Nordeste foi absorvido pela Athena Healthcare e, por consequência, ocorreu a extinção da Athena Nordeste, sem aumento do capital social da Athena Healthcare.

Debêntures da Athena Brasil - Alteração da periodicidade da mensuração dos *covenants*

Em 29 de abril de 2022, foi aprovada, em Assembleia Geral de Debenturistas da 1ª Emissão de Debêntures da Athena Brasil ("1ª Emissão"), entre outros temas, a alteração da periodicidade de mensuração dos *covenants* financeiros ("Índice Financeiro") de trimestral para anual, calculado após o término de cada exercício social. Na 2ª Emissão de Debêntures da Athena Brasil, realizada em março de 2022, a alteração da periodicidade de mensuração do Índice Financeiro de trimestral para anual estava condicionada a aprovação dos debenturistas da 1ª Emissão."

* * *