

Fleury S.A.

**Informações Trimestrais (ITR) em
30 de setembro de 2021
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais**



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Fleury S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de Fleury S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade 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 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, consequentemente, 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 intermediárias individuais

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

Fleury S.A.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

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

Outros assuntos

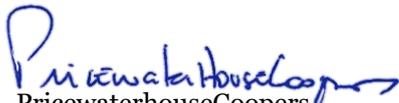
Demonstrações do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do 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 no Pronunciamento Técnico CPC 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 nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão das cifras do ano anterior

As Informações Trimestrais (ITR) mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis para fins de comparação referentes aos resultados, às mutações do patrimônio líquido, aos fluxos de caixa e aos valores adicionados dos períodos de três e de nove meses findos em 30 de setembro de 2020, obtidas das correspondentes Informações Trimestrais (ITR) daqueles períodos, e ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020, obtidas das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020. A revisão das Informações Trimestrais (ITR) dos períodos de três e de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de revisão e de auditoria com datas de 28 de outubro de 2020 e 24 de fevereiro de 2021, respectivamente, sem ressalvas.

São Paulo 27 de outubro de 2021



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



Marcelo Orlando
Contador CRC 1SP217518/O-7

Índice

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Balanço patrimonial	2
Demonstração do resultado	3
Demonstração do valor adicionado	4
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	5
Demonstração dos fluxos de caixa	6

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

1. Contexto operacional	7
2. Apresentação das demonstrações financeiras	7
3. Combinação de Negócios	9
4. Gestão do risco	11
5. Caixa e equivalentes de caixa	14
6. Títulos e valores mobiliários	14
7. Contas a receber	14
8. Estoques	15
9. Impostos a recuperar	15
10. Investimentos	15
11. Imobilizado e Intangível	16
12. Direito de uso	18
13. Financiamentos	19
14. Debêntures	20
15. Arrendamento mercantil	21
16. Fornecedores	22
17. Obrigações trabalhistas	22
18. Obrigações tributárias	23
19. Contas a pagar – Aquisições de empresas	23
20. Outros passivos	24
21. Imposto de renda e contribuição social – Corrente e Diferido	24
22. Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	25
23. Partes relacionadas	27
24. Patrimônio líquido	29
25. Benefícios a empregados	29
26. Receita de prestação de serviços	32
27. Custo dos serviços prestados	33
28. Despesas gerais e administrativas	33
29. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	33
30. Resultado financeiro	34
31. Lucro por ação	35
32. Informações por segmento de negócios	35
33. Cobertura de seguros	36
34. Eventos subsequentes	36

FLEURY S.A. E CONTROLADAS

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	5.513	18.368	25.930	28.184
Títulos e valores mobiliários	6	913.191	1.000.593	938.812	1.013.621
Contas a receber	7	717.958	658.128	798.880	704.468
Estoques	8	57.840	59.838	68.379	63.093
Impostos a recuperar	9	20.483	12.780	21.465	13.337
IRPJ e CSLL a compensar		4.912	27.214	12.626	33.245
Outros ativos		29.128	14.323	34.981	15.263
Total circulante		1.749.025	1.791.244	1.901.073	1.871.211
Realizável a longo prazo					
Títulos e valores mobiliários	6	18.803	15.396	63.468	69.615
Imposto de renda e contribuição social diferido	21	-	-	30.741	12.232
Depósitos judiciais		23.518	24.269	23.716	24.988
Outros ativos		20.934	32.368	22.046	33.086
		63.255	72.033	139.971	139.921
Investimentos	10	1.164.892	633.955	355.250	34.372
Imobilizado	11	640.356	643.685	720.528	708.769
Intangível	11	1.554.621	1.536.286	2.297.792	2.030.608
Direito de uso	12	641.281	689.193	691.233	729.941
Total não circulante		4.064.405	3.575.152	4.204.774	3.643.611
Total do ativo		5.813.430	5.366.396	6.105.847	5.514.822

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Passivo e Patrimônio Líquido					
Circulante					
Financiamentos	13	180.921	68.341	181.700	68.928
Debêntures	14	183.746	403.322	183.746	403.322
Arrendamento mercantil financeiro	15	90.650	98.099	102.090	105.039
Fornecedores	16	251.092	223.093	290.605	250.459
Obrigações Trabalhistas	17	200.192	131.630	218.243	138.774
Obrigações Tributárias	18	29.071	23.777	36.777	28.429
IRPJ e CSLL a recolher		55.263	-	59.509	212
Contas a pagar - aquisição de empresas	19	12.611	17.716	91.471	25.790
Juros sobre capital próprio a pagar e dividendos	24	916	74.504	916	74.504
Outros passivos	20	5.679	4.438	6.814	5.326
Total circulante		1.010.141	1.044.920	1.171.871	1.100.783
Não circulante					
Financiamentos	13	-	530.899	613	531.949
Debêntures	14	1.898.840	899.522	1.898.840	899.522
Arrendamento mercantil financeiro	15	617.086	643.559	660.675	680.790
Imposto de renda e contribuição social diferido, líquido	21	381.589	405.216	381.589	405.217
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	22	32.377	41.640	37.095	42.082
Parcelamentos Tributários	18	11.852	14.001	15.330	14.910
Contas a pagar - aquisição de empresas	19	43.055	30.162	118.541	83.092
Outros passivos	20	3.498	5.627	3.498	5.627
Total não circulante		2.988.297	2.570.626	3.116.181	2.663.189
Patrimônio líquido					
Capital social	24.a	1.437.253	1.432.202	1.437.253	1.432.202
Reserva de capital - opções outorgadas reconhecidas	25	37.245	35.954	37.245	35.954
Reserva legal		115.725	115.725	115.725	115.725
Lucros retidos		2.674	-	2.674	-
Lucro do período		236.757	169.643	236.757	169.643
Ações em Tesouraria	24.c	(24.836)	(2.674)	(24.836)	(2.674)
Reserva de Investimentos		10.174	-	10.174	-
Participação de não controladores		-	-	2.803	-
Total do patrimônio líquido		1.814.992	1.750.850	1.817.795	1.750.850
Total do passivo e patrimônio líquido		5.813.430	5.366.396	6.105.847	5.514.822

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias trimestrais

FLEURY S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto lucro por ação)

	Nota	Controladora				Consolidado			
		01/07/2021 a	01/07/2020 a	01/01/2021 a	01/01/2020 a	01/07/2021 a	01/07/2020 a	01/01/2021 a	01/01/2020 a
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita de prestação de serviços	26	898.333	816.343	2.581.685	1.900.168	1.028.830	874.583	2.854.704	2.043.461
Custo dos serviços prestados	27	(621.384)	(515.796)	(1.774.038)	(1.421.991)	(722.290)	(561.402)	(2.002.662)	(1.540.113)
Lucro Bruto		276.949	300.547	807.647	478.177	306.540	313.181	852.042	503.348
(Despesas) receitas operacionais									
Gerais e administrativas	28	(103.631)	(70.443)	(305.501)	(208.762)	(120.394)	(74.885)	(342.858)	(223.307)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	29	1.281	(1.768)	2.196	(1.514)	1.097	(2.664)	3.430	(1.413)
Reversão (provisão) para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	22	(2.467)	280	(160)	1.044	(2.524)	424	(348)	1.029
Equivalência patrimonial	10	8.529	5.717	5.690	6.800	441	292	241	(696)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		180.661	234.333	509.872	275.745	185.160	236.348	512.507	278.961
Receitas financeiras	30	15.369	9.290	27.551	26.780	16.456	9.811	29.952	28.467
Despesas financeiras	30	(62.220)	(41.697)	(140.820)	(122.055)	(65.281)	(43.124)	(145.718)	(127.221)
Resultado financeiro		(46.851)	(32.407)	(113.269)	(95.275)	(48.825)	(33.313)	(115.766)	(98.754)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		133.810	201.926	396.603	180.470	136.335	203.035	396.741	180.207
Imposto de renda e contribuição social									
Corrente	21	(37.418)	(56.271)	(140.772)	(56.271)	(45.663)	(58.171)	(155.825)	(59.488)
Diferido	21	(1.429)	(13.590)	23.278	(6.721)	5.717	(12.799)	39.580	(3.241)
Lucro líquido do período		94.963	132.065	279.109	117.478	96.389	132.065	280.496	117.478
Atribuível aos sócios:									
Controladores		94.963	132.065	279.109	117.478	94.963	132.065	279.109	117.478
Não controladores		-	-	-	-	1.426	-	1.387	-
		94.963	132.065	279.109	117.478	96.389	132.065	280.496	117.478
Outros resultados abrangentes									
Itens que serão reclassificados para o resultado do exercício em períodos subsequentes		-	-	-	-	-	-	-	-
Itens que não serão reclassificados para o resultado do exercício em períodos subsequentes		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado abrangente total do período		94.963	132.065	279.109	117.478	96.389	132.065	280.496	117.478
Lucro por ação atribuível aos acionistas da Companhia									
Lucro básico por ação (média ponderada)	31	0,30	0,42	0,88	0,37	0,30	0,42	0,88	0,37
Lucro diluído por ação (média ponderada)	31	0,30	0,41	0,88	0,37	0,30	0,41	0,88	0,37

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias trimestrais

FLEURY S.A. E CONTROLADAS**DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO
PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Em milhares de reais - R\$)**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas	2.756.106	2.029.279	3.052.556	2.186.116
Receita bruta de prestação de serviços	2.777.579	2.049.187	3.073.608	2.205.852
Perdas estimadas com glosas	(28.148)	(26.036)	(29.628)	(27.250)
Outras receitas	6.675	6.128	8.576	7.514
Insumos adquiridos de terceiros	(1.071.112)	(823.551)	(1.255.155)	(895.455)
Custo dos serviços prestados	(973.224)	(760.795)	(1.140.784)	(828.022)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(97.888)	(61.153)	(114.371)	(65.508)
Perda/recuperação de valores ativos	-	(1.603)	-	(1.925)
Valor adicionado bruto	1.684.994	1.205.728	1.797.401	1.290.661
Depreciação e amortização	(264.852)	(242.813)	(281.555)	(259.734)
Valor adicionado líquido	1.420.142	962.915	1.515.846	1.030.927
Valor adicionado recebido em transferência	34.545	34.558	31.596	28.814
Equivalência patrimonial	5.690	6.800	241	(696)
Receitas financeiras	28.855	27.758	31.355	29.510
Valor adicionado total a distribuir	1.454.687	997.473	1.547.442	1.059.741
Distribuição do valor adicionado	(1.454.687)	(997.473)	(1.547.442)	(1.059.741)
Pessoal e encargos	(613.396)	(480.750)	(664.109)	(514.636)
Remuneração direta	(422.710)	(326.912)	(462.569)	(351.870)
Benefícios	(157.603)	(127.313)	(165.006)	(133.978)
Encargos	(33.083)	(26.525)	(36.534)	(28.788)
Impostos, taxas e contribuições	(392.316)	(256.944)	(420.659)	(275.917)
Federal	(309.413)	(194.134)	(326.532)	(206.258)
Municipal	(82.903)	(62.810)	(94.127)	(69.659)
Juros, aluguéis e outras despesas operacionais	(169.866)	(142.301)	(182.178)	(151.710)
Aluguéis	(16.633)	(7.717)	(21.719)	(9.828)
Juros	(140.820)	(122.054)	(145.718)	(127.220)
Outras despesas operacionais	(12.413)	(12.530)	(14.741)	(14.662)
Lucro do período	(279.109)	(117.478)	(280.496)	(117.478)
Lucros retidos do período	(279.109)	(117.478)	(279.109)	(117.478)
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	(1.387)	-

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias trimestrais

FLEURY S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
 (Em milhares de reais - R\$)

	Capital Social			Reserva de Capital	Reserva de Lucro				Ações em tesouraria	Patrimônio líquido controladora	Participação de não controladores	Patrimônio líquido consolidado
	Capital Social	Despesas com emissão de ações	Capital Social líquido	Opções outorgadas reconhecidas	Reserva legal	Reserva de investimento	Lucros Retidos	Lucro do período				
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.449.051	(22.784)	1.426.267	32.066	102.877	-	197.766	-	-	1.758.976	-	1.758.976
Aumento de Capital	5.935	-	5.935	-	-	-	-	-	-	5.935	-	5.935
Plano de opção de compra de ações	-	-	-	2.915	-	-	-	-	-	2.915	-	2.915
Lucro Líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	117.478	-	117.478	-	117.478
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	-	-	(197.766)	-	-	(197.766)	-	(197.766)
Saldos em 30 de Setembro de 2020	1.454.986	(22.784)	1.432.202	34.981	102.877	-	-	117.478	-	1.687.538	-	1.687.538
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.454.986	(22.784)	1.432.202	35.954	115.725	-	166.969	-	-	1.750.850	-	1.750.850
Aumento de Capital	5.051	-	5.051	-	-	-	-	-	-	5.051	-	5.051
Plano de opção de compra de ações	-	-	-	1.291	-	-	-	-	-	1.291	-	1.291
Participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.416	1.416
Lucro Líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	279.109	-	279.109	1.387	280.496
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	-	-	(156.795)	-	-	(156.795)	-	(156.795)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(42.352)	-	(42.352)	-	(42.352)
(-) Ações em tesouraria	-	-	-	-	-	-	2.674	-	(24.836)	(22.162)	-	(22.162)
Reserva de Lucro	-	-	-	-	-	10.174	(10.174)	-	-	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2021	1.460.037	(22.784)	1.437.253	37.245	115.725	10.174	2.674	236.757	(24.836)	1.814.992	2.803	1.817.795

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias trimestrais

FLEURY S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro líquido		279.109	117.478	280.496	117.478
Itens que não afetam o caixa:					
Imposto de renda e contribuição social	21	117.494	62.992	116.245	62.729
Receitas e despesas financeiras	30	134.034	108.642	137.612	113.350
Depreciações e amortizações	27/28	264.852	242.813	281.555	259.734
Equivalência patrimonial	10	(5.690)	(6.800)	(241)	696
Plano de opção de compra de ações	25b	6.920	2.915	6.920	2.915
Constituição de provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	22	160	(1.044)	348	(1.029)
Perdas estimadas para glosa e inadimplência	26/29	28.148	26.037	29.628	27.250
Participação nos lucros		30.282	(177)	30.776	30
Outros		(3.047)	759	(3.584)	3.056
Fluxo de caixa das atividades operacionais antes das variações de ativos e passivos		852.262	553.615	879.755	586.209
(Aumento) redução em contas a receber	7	(87.978)	(88.174)	(115.625)	(88.622)
(Aumento) redução nos estoques	8	6.405	(48.861)	4.617	(49.820)
(Aumento) redução em impostos a recuperar	9	22.748	7.176	22.850	5.402
(Aumento) redução nos depósitos judiciais	22	751	1.008	1.272	964
(Aumento) redução em despesas antecipadas		(4.947)	(13.734)	(5.087)	(13.911)
(Aumento) redução em adiantamentos a funcionários		(4.297)	1.098	(4.667)	1.553
(Aumento) redução em outros créditos		6.037	(18.029)	3.309	(17.597)
(Aumento) redução em outros ativos		(3.207)	(30.665)	(6.445)	(29.955)
Aumento (redução) em fornecedores	16	23.499	3.477	22.160	1.358
Aumento (redução) em salários e encargos a recolher	17	38.225	7.051	45.462	8.101
Aumento (redução) em obrigações tributárias	18	(2.257)	1.294	(2.536)	1.564
Aumento (redução) em parcelamentos tributários	18	(2.746)	(4.252)	(3.309)	(5.244)
Aumento (redução) em outros passivos		(9.933)	1.246	(11.914)	456
Total de variação em ativos e passivos		(14.493)	(150.700)	(43.468)	(155.796)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(85.509)	(52.480)	(94.879)	(57.621)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		752.260	350.435	741.408	372.792
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	11	(191.173)	(96.995)	(227.294)	(112.321)
Títulos e Valores Mobiliários - aplicação e resgate	6	87.058	(336.430)	80.956	(341.720)
Pagamentos de empresas adquiridas menos caixa e equivalentes de caixa		(102.762)	(77.155)	(441.428)	(77.155)
Transação com Partes Relacionadas (AFAC)		(1.500)	-	(1.500)	-
Aquisição de participações societárias		(2.867)	-	(2.867)	-
Compra de ações em tesouraria		(24.836)	-	(24.830)	-
Integralização de capital em controlada		(411.334)	(16.019)	(650)	-
Rendimento de aplicações financeiras (classificadas como caixa)		133	-	245	99
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(647.281)	(526.599)	(617.368)	(531.097)
Captação de financiamentos/debêntures	13	1.000.000	550.000	1.000.000	550.000
Liquidação (principal) de financiamentos e debêntures	13/14	(660.089)	(187.823)	(660.523)	(188.291)
Juros pagos de financiamentos e debêntures	13/14	(55.326)	(41.676)	(55.362)	(41.729)
Comissões financeiras e outros		(10.025)	(4.288)	(10.026)	(4.288)
Instrumentos financeiros derivativos		612	2.789	612	2.789
Pagamento de arrendamento mercantil	15	(125.692)	(117.146)	(133.875)	(125.722)
Aumento de Capital	24a	5.051	5.935	5.051	5.935
Dividendos e/ou juros sobre capital próprio pagos		(273.584)	(31.177)	(273.584)	(31.177)
Operação risco sacado		1.219	458	1.413	458
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamento		(117.834)	177.072	(126.294)	167.975
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		(12.855)	908	(2.254)	9.670
Caixa e equivalentes de caixa					
No início do período	5	18.368	5.514	28.184	8.966
No fim do período	5	5.513	6.422	25.930	18.636
Variação de caixa e equivalentes de caixa		(12.855)	908	(2.254)	9.670

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias trimestrais

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

1. Contexto operacional

1.1 A Companhia

O Fleury S.A. ("Fleury", "Controladora" ou "Companhia" e, em conjunto com suas controladas, "Grupo Fleury" ou "Grupo") é uma sociedade anônima de capital aberto listada no segmento Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa e Balcão, sob o código "FLRY3", com sede na cidade de São Paulo, e que tem por objetivo a prestação de serviços médicos na área de diagnósticos, tratamentos, análises clínicas, gestão de saúde, medicina assistencial, ortopedia, oftalmologia e plataforma digital de saúde: Saúde iD.

O Grupo realiza suas atividades por meio de 250 unidades de atendimento e 30 operações em Hospitais, conforme segue:

Estado	Marca	3T2021	4T2020
Rio de Janeiro	Labs a+, Felipe Mattoso, Lafe	77	77
São Paulo	Fleury, a+SP, CIP, Moacir Cunha e Vita	80	71
Maranhão	Inlab	25	25
Rio Grande do Sul	Weinmann, Serdil	21	21
Pernambuco	a+ e Diagmax	17	17
Paraná	a+	13	14
Rio Grande do Norte	IRN/ CPC	10	10
Bahia	Diagnosson a+, a+BA	6	6
Distrito Federal	Fleury	1	1
Total		250	242

1.2 Aquisições das empresas: Laboratório Pretti Ltda. e Laboratório Bioclínico Ltda.

Em 2 de setembro de 2021, a Companhia por meio de sua subsidiária integral, Fleury Centro de Procedimentos Médicos Avançados S.A (CPMA) concluiu as aquisições de 100% das quotas do Laboratório Pretti Ltda e do Laboratório Bioclínico Ltda. O laboratório Pretti foi adquirido pelo montante de R\$ 193,1 milhões, sendo R\$ 182,5 milhões pagos à vista, R\$ 3,9 milhões retidos para fins de ajustes de preço e R\$ 6,7 milhões retidos para fins de indenizações. O laboratório Bioclínico foi adquirido pelo montante de R\$ 122,0 milhões, sendo R\$ 111,4 milhões pagos à vista, R\$ 2,5 milhões retidos para fins de ajustes de preço e R\$ 8,1 milhões retidos para fins de indenizações.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo Fleury foram aprovadas pelo Conselho Fiscal e Conselho de Administração em reuniões ocorridas em 26 e 27 de outubro de 2021, respectivamente.

2.1. Base de apresentação

a) Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia para o período findo em 30 de setembro de 2021 foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) (Demonstração Intermediária) e de acordo com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

As práticas e políticas contábeis (que incluem os princípios de mensuração, reconhecimento e avaliação dos ativos e passivos), além dos principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas na elaboração destas informações trimestrais, estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

As informações individuais e consolidadas trimestrais estão apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional do Grupo Fleury.

a) Consolidação e controlada em conjunto

As demonstrações financeiras consolidadas incluem os saldos do Fleury S.A., as empresas controladas e entidades de propósito específico representadas pelos fundos de investimento exclusivo. Adicionalmente, o saldo contempla participação de controlada em conjunto, contabilizada pelo método de equivalência patrimonial, conforme demonstrado a seguir:

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	% participação de Fleury S.A.	
	30/09/2021	31/12/2020
Controladas diretas:		
Fleury Centro de Procedimentos Médicos Avançados S.A. ("Fleury CPMA")	100%	100%
Inlab – Investigação Laboratorial Ltda. ("Inlab")	100%	100%
Diagmax Participações Societárias S.A. ("Grupo Diagmax")	100%	100%
Centro de Infusões Pacaembu Ltda. ("CIP")	100%	-
Fundo de Investimento Kortex Ventures ("Kortex")	70%	-
Controladas indiretas:		
Instituto de Radiologia de Natal Ltda. ("IRN")	100%	100%
SantéCorp Ltda. ("SantéCorp")	100%	100%
CPC – Centro de Patologia Clínica Ltda.	100%	100%
Saúde iD Ltda. ("Grupo Santécorp")	100%	100%
Newscan Serviços Médicos S.A. ("Grupo Lafe")	100%	100%
Clínica de Olhos Dr. Moacir da Cunha Ltda.	80%	-
Vita Ortopedia Serviços Médicos Especializados Ltda. ("Vita")	66,67%	-
Laboratório Bioclínico Ltda. ("Bioclínico")	100%	-
Laboratório Pretti Ltda. ("Pretti")	100%	-
Fundos de Investimento exclusivos:		
Bradesco Fundo de Investimento em cotas FI Renda Fixa Crédito Privado Exclusivo Beta	100%	100%
Santander FI Exclusivo Alpha Renda Fixa Crédito Longo Prazo	100%	100%
Controlada em conjunto:		
Papaiz Associados Diagnóstico por Imagem S/A Ltda. ("Papaiz")	51%	51%

Principais atividades:

Fleury CPMA: diagnóstico por imagem em certos hospitais, análises clínicas e Day Clinic.

Grupo Diagmax: diagnóstico por imagem e análises clínicas.

Grupo IRN: diagnóstico por imagem.

SantéCorp: gestão de saúde.

Grupo Lafe, CPC, Inlab, Pretti e Bioclínico: laboratórios de análises clínicas.

Saúde iD: serviço de tecnologia baseada na ciência de dados e inteligência artificial, incluído plataforma de Saúde.

CIP: centro infusão de medicamentos imunobiológicos.

Clínica de Olhos Dr. Moacir Cunha: centros de serviços de oftalmologia.

Papaiz: operação de radiologia odontológica.

b) Normas e Interpretações vigentes e não vigentes

As seguintes normas foram emitidas pelo IASB, mas não estão em vigor para o exercício de 2021. A adoção antecipada, embora encorajada pelo IASB, não é permitida no Brasil pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

i) Contratos Onerosos – (alterações ao CPC 25/IAS 37)

As alterações especificam quais os custos que uma entidade inclui ao determinar o custo de cumprimento de um contrato com o objetivo de avaliar se o contrato é oneroso. As alterações aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez.

ii) Reforma da taxa de juros de referência (alterações ao CPC48/IFRS9, CPC38/IAS39, CPC40/IFRS7, CPC11/IFRS 4 e CPC 06/IFRS 16).

As alterações tratam de questões que podem afetar as demonstrações financeiras individuais e consolidadas como resultado da reforma da taxa de juros de referência, incluindo os efeitos de mudanças nos fluxos de caixa contratuais ou relações de hedge decorrentes da substituição da taxa de juros de referência por uma taxa de referência alternativa. As alterações fornecem expediente prático para certos requisitos relacionados a mudanças na base de determinação dos fluxos de caixa contratuais de ativos financeiros, passivos financeiros e passivos de arrendamento e contabilidade de hedge.

Essas alterações não têm impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo, uma vez que este não possui relações de hedge de taxas de juros.

iii) Outras Normas

- Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27/IAS 16);
- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26/IAS 1);
- IFRS 17 Contratos de Seguros.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

3. Combinação de Negócios

a) CIP

Em 03 de maio de 2021, o Fleury SA concluiu a aquisição de 100% do CIP (Centro de Infusões Pacaembu Ltda.). A empresa foi adquirida pelo montante de R\$ 125.595 (preço de compra ajustado), sendo R\$ 101.000 pagos à vista, R\$ 5.595 pagos em 30 de setembro de 2021 (referente a ajustes de preço) e R\$ 19.000 retidos para fins de indenizações.

i) Ativos líquidos identificáveis adquiridos e Goodwill - CIP

A alocação do valor pago/contraprestação se baseou em uma avaliação do valor justo dos ativos líquidos adquiridos do CIP em 30 de abril de 2021 (data de aquisição do controle).

O valor justo dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos na combinação de negócios foram estimados utilizando o método de ajuste a valor presente e custo de reposição. As estimativas de valor justo utilizando a metodologia de fluxo de caixa descontados foram baseadas em taxa de desconto de 11,46% a.a.

Os ativos e passivos adquiridos e reconhecidos na data de aquisição estão demonstrados a seguir:

Ativo	30/04/2021	Passivo	30/04/2021
Caixa e Equivalentes	226	Fornecedores	10.974
Aplicações Financeiras	4.471	Obrigações tributárias	690
Contas a receber	3.771	Obrigações trabalhistas	1.903
Estoque	5.497	Arrendamento	5.670
Impostos a recuperar	108	Outros passivos	189
Outros ativos	35	Passivo	19.426
Imobilizado/Intangível	513	Patrimônio líquido	16
Direito de uso	4.821		
Total ativo	19.442	Total passivo e Patrimônio Líquido	19.442

ii) Alocação do preço da contraprestação transferida:

Preço de compra	120.000
(+/-) Ajuste de preço de compra	5.595
Preço de compra ajustado	125.595
Patrimônio líquido	16
Mais (menos) valia imobilizado, líquido	1.023
Tributos diferidos	(348)
Patrimônio líquido – valor justo	691
Goodwill na combinação de negócios (ágio)	124.904

b) Clínica de Olhos Dr. Moacir Cunha

Em 30 de abril de 2021, o Fleury SA por meio de sua controlada, Fleury CPMA, concluiu a aquisição de 80% da Clínica de Olhos Dr. Moacir Cunha, composta pelas empresas: Instituto de Oftalmologia 9 de Julho – Serviços Médicos Ltda., Centro Avançado de Oftalmologia Ltda. e Clínica de Olhos Dr. Moacir Cunha Ltda. As empresas foram adquiridas pelo montante de R\$ 29.578, sendo R\$ 18.070 pagos à vista e R\$ 11.508 retidos para fins de obrigações e ajuste do preço de compra/indenização.

i) Ativos líquidos identificáveis adquiridos e Goodwill - Clínica de Olhos Dr. Moacir Cunha

A estimativa de alocação do valor pago/contraprestação se baseou em uma avaliação do valor justo dos ativos líquidos adquiridos da Clínica de Olhos Dr. Moacir Cunha em 30 de abril de 2021 (data de aquisição do controle).

O valor justo dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos na combinação de negócios foram estimados utilizando o método de ajuste a valor presente e custo de reposição. As estimativas de valor justo utilizando a metodologia de fluxo de caixa descontados foram baseadas em taxa de desconto de 14,9% a.a.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Os ativos e passivos adquiridos e reconhecidos na data de aquisição estão demonstrados a seguir:

Ativo	30/04/2021	Passivo	30/04/2021
Caixa e Equivalentes	61	Fornecedores	3.252
Aplicações Financeiras	1.127	Obrigações tributárias	2.280
Contas a receber	3.225	Obrigações trabalhistas	635
Impostos a recuperar	167	Outros passivos	36
Outros ativos	67	Arrendamento	11.601
Imobilizado/Intangível	2.765	Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	4.056
Direito de uso	11.601	Passivo	21.860
Total ativo	19.013	Patrimônio líquido	(2.847)
		Total passivo e Patrimônio Líquido	19.013

ii) Alocação do preço da contraprestação transferida:

Preço de compra	29.578
(+/-) Ajuste de preço de compra	(11.439)
Preço de compra ajustado	18.139
Patrimônio líquido 80%	(2.277)
Mais (menos) valia imobilizado, líquido	2.089
Marcas e patentes	4.406
Tributos diferidos	(2.208)
Patrimônio líquido – valor justo	2.010
Goodwill na combinação de negócios (ágio)	16.129

c) Instituto Vita

Em 30 de junho de 2021, a Companhia por meio de sua subsidiária integral, Fleury Centro de Procedimentos Médicos Avançados S.A (CPMA) concluiu a aquisição de 66,67% da Vita Ortopedia Serviços Médicos Especializados Ltda. e da Vita Clínicas Medicina Especializada Ltda. As empresas foram adquiridas pelo montante de R\$ 100.186 (equivalente a 66,67% do “Valuation Post-Money” de R\$ 91.186, mais Earn out de R\$ 9.000) sendo R\$ 19.740 pagos à vista, R\$ 63.177 retidos destinada a expansões orgânicas e inorgânicas dos serviços de ortopedia no Brasil e R\$ 17.269 retidos para fins de ajuste do preço de compra/indenização.

i) Ativos líquidos identificáveis adquiridos e Goodwill - Vita

A estimativa de alocação do valor pago/contraprestação se baseou em uma avaliação do valor justo dos ativos líquidos adquiridos do Vita em 30 de junho de 2021 (data de aquisição do controle). Cabe ressaltar que o laudo de avaliação está em fase de elaboração, portanto o ágio apresentado é preliminar.

Os ativos e passivos estimados na data de aquisição estão demonstrados a seguir:

Ativo	30/06/2021	Passivo	30/06/2021
Caixa e Equivalentes	3	Fornecedores	233
Aplicações Financeiras	1.096	Financiamentos	1.472
Contas a receber	1.406	Obrigações tributárias	3.452
Impostos a recuperar	1.098	Obrigações trabalhistas	678
Outros ativos	1.958	Outros passivos	1.637
Imobilizado/Intangível	3.181	Passivo	7.472
Total ativo	8.742	Patrimônio líquido	1.270
		Total passivo e Patrimônio Líquido	8.742

ii) Estimativa da alocação do preço da contraprestação transferida:

Preço de compra	91.186
Earn out	9.000
Preço de compra total	100.186
Liquidação de dívida	(1.399)
Preço de compra ajustado	98.787
Patrimônio líquido 66,67%	847
Goodwill na combinação de negócios (ágio)	97.940

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

4. Gestão do risco

Os principais fatores de risco, os quais a Companhia e suas controladas estão expostas, são riscos financeiros e operacionais, incluindo risco de mercado, câmbio, taxa de juros, crédito e risco de liquidez. Esses riscos são inerentes às suas atividades e são administrados por meio de políticas e controles internos supervisionadas e monitoradas por meio de relatórios gerenciais mensais.

Hierarquia do valor justo

As premissas seguidas pela empresa para determinar a hierarquia e divulgar os valores justos de instrumentos financeiros são:

- Nível 1: preço cotado nos mercados de ativos para ativos ou passivos idênticos;
- Nível 2: outras técnicas para que todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente.
- Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

a) Classificação contábil e valores justos

	Nível 2
Ativos Financeiros	
Equivalentes de Caixa, Títulos e Valores Mobiliários	1.028.210
Instrumentos Financeiros Derivativos, líquido	163
Passivos Financeiros	
Financiamentos e Debêntures, exceto risco sacado	(2.260.639)
Arrendamento Mercantil Financeiro	(762.765)
Risco Sacado	(4.260)
Em 30 de setembro de 2021	(1.999.291)
Em 31 de dezembro de 2020	(1.578.497)

Devido à natureza dos saldos, pressupõe-se que o valor justo dos saldos de instrumentos financeiros da Companhia esteja próximo ao seu valor contábil. O comparativo entre os valores apurados e valores justos não apresentou divergências materiais.

b) Gestão de capital

O Grupo Fleury monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira consolidado, conforme demonstrado abaixo:

	30/09/2021	31/12/2020
Financiamentos e Debêntures, exceto risco sacado	2.260.639	1.900.874
Contas a pagar de aquisições	210.012	108.882
Operação Risco Sacado	4.260	2.847
Caixa e Equivalentes de Caixa	(25.930)	(28.184)
Aplicações Financeiras (Títulos e Valores Mobiliários)	(1.002.280)	(1.083.236)
Dívida líquida	1.446.701	901.183
Patrimônio Líquido	1.814.992	1.750.850
Índice de alavancagem financeira (Dívida líquida / Patrimônio Líquido)	0,80	0,51

c) Riscos financeiros e de mercado

Risco de taxa de câmbio

A Companhia e suas controladas possuem contas a receber e contas a pagar a fornecedores contratados em moeda estrangeira (principalmente, o dólar norte-americano). O risco vinculado a estes ativos e passivos decorre da possibilidade de perdas pelas flutuações nas taxas de câmbio e é acompanhado pela Diretoria de Finanças.

Estes instrumentos já estão registrados pelo valor justo por meio do resultado (cenário provável: US\$1.00 – R\$ 5,4394), portanto, não há efeitos para este cenário. Nos cenários "Possível" e "Remoto" de desvalorização do dólar frente ao real, a taxa de câmbio foi acrescida em 25% e 50%, respectivamente, antes dos impostos:

		30/09/2021			
		<u>US\$ mil</u>	<u>Provável 100%</u>	<u>Remota 50%</u>	<u>Possível 25%</u>
Contas a receber (Nota 7)	Desvalorização US\$	146	795	398	199
Adiantamentos	Desvalorização US\$	51	277	139	69
Derivativos	Desvalorização US\$	30	163	82	41
Fornecedores (Nota 16)	Valorização US\$	(32)	(175)	(88)	(44)
Exposição líquida		195	1.060	531	265

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Risco de taxa de juros

A Companhia possui financiamentos contratados em moeda nacional subordinados a taxas de juros vinculadas a indexadores, como o CDI, bem como saldo de parcelamento de impostos atualizados com juros à taxa SELIC. O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa. A Companhia e suas controladas não têm pactuado contratos de derivativos por entender que o risco é mitigado pela existência de ativos indexados em CDI (aplicações financeiras).

Risco de crédito

O Grupo Fleury está exposto ao risco de crédito em suas atividades operacionais refletidas no balanço patrimonial no grupo de contas a receber, vide nota 7.

A Companhia e suas controladas também estão sujeitas a riscos de crédito relacionadas a operações que mantém em instituições financeiras representado por depósitos bancários, aplicações financeiras e instrumentos derivativos. A Administração considera o risco baixo pois as operações são realizadas em bancos de primeira linha e existem políticas de tesouraria com limites específicos de alocação de recursos.

Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa do Grupo Fleury é realizada pela Diretoria de Finanças que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar o caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito disponíveis a qualquer momento, com a finalidade de não quebrar os limites ou cláusulas dos financiamentos e das debêntures (quando aplicável) em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento do grupo, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais – por exemplo, restrições de moeda.

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é investido em aplicações com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem necessária conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

O quadro a seguir analisa os passivos e instrumentos financeiros do Grupo Fleury, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores divulgados no quadro a seguir são os fluxos de caixa não descontados contratados consolidados e, portanto, podem não ser conciliados com os valores contábeis.

Em 30 de setembro de 2021	Valor contábil	Valor contratado	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Acima de 5 anos
Debêntures	2.082.586	2.685.305	285.277	533.445	1.218.279	648.304
Arrendamento Mercantil Financeiro	762.765	762.765	102.090	82.838	362.352	215.485
Fornecedores	290.605	290.605	290.605	-	-	-
Financiamentos	178.053	186.003	185.378	545	80	-
Contas a pagar - aquisição empresas	210.012	210.012	91.471	20.803	58.096	39.642
Outros passivos	10.312	10.312	6.814	3.498	-	-
Risco Sacado	4.260	4.260	4.260	-	-	-
Derivativos	(163)	(163)	(163)	-	-	-
	3.538.430	4.149.099	965.732	641.129	1.638.807	903.431

d) Gestão dos Riscos Operacionais

A governança da Gestão de Riscos Corporativos (operacionais, conformidade, estratégicos, projetos, cyber e financeiro) adotado pelo Grupo Fleury está em consonância com o conceito de Linhas de Defesa (desenvolvido pela Confederação Europeia dos Institutos de Auditoria Interna/ ECIIA em conjunto com a Federação Europeia de Gestão de Riscos/FERMA), em que cada ente da organização possui papéis e responsabilidades claros e bem definidos.

No que tange às tratativas para gestão adequada de seus riscos, o Grupo conta com as seguintes atuações:

- Gestores das áreas de negócio no mapeamento de seus processos, na identificação e/ou atualização dos riscos operacionais atrelados e na implantação de medidas mitigatórias necessárias (controles internos, políticas e procedimentos, projetos, contratação de seguros, entre outros);
- Áreas consultivas (Riscos, Compliance, Privacidade, dentre outras) suportando as áreas de negócio para garantir seu constante desenvolvimento e evolução.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Isto acontece por meio de projetos específicos, como, por exemplo, Plano de Continuidade dos Negócios e atualização do portfólio de riscos. Também é responsabilidade das duas linhas de defesa citadas (em conjunto): identificar; avaliar; planejar; implementar; monitorar e revisar todos os processos e possíveis riscos do Grupo (gerenciar e controlar potenciais ameaças, seja qual for a sua manifestação);

- c) Auditoria Interna independente que atua com ciclos bianuais e cujo objetivo é avaliar a forma como os grupos acima alcançam seus objetivos de gerenciamento de riscos e controle afim de identificar possíveis desvios ao processo estabelecido;
- d) Envolvimento da Administração com o patrocínio da priorização de esforços e recursos para implantar e manter mecanismos que deem continuidade na mitigação de riscos e, conseqüentemente, com o patrocínio da cultura e do processo de gestão de riscos na Companhia;

Essa estrutura de atuação gera resultados, que são reportados e acompanhados periodicamente pela Diretoria Executiva, Comitê de Auditoria, Governança, Riscos e Compliance (e demais Comitês de Assessoramento quando solicitado), Conselho de Administração e Conselho Fiscal.

e) Risco Ambiental

A Companhia possui os seguintes procedimentos com o objetivo de mitigar as ocorrências de riscos socioambientais, parte integrante do programa de ESG (*Environmental, social and corporate governance*) da organização:

Resíduos: riscos relacionados a potenciais descartes inadequados dos resíduos gerados em suas operações. Para mitigar sua ocorrência, a empresa estruturou um sistema de gestão de resíduos baseado em requisitos legais e em compromissos voluntários assumidos pela Companhia. Fazem parte deste programa a implementação de políticas e instruções de trabalho voltadas ao tema, a definição de metas anuais de redução da geração de resíduos, programas e campanhas de capacitação e conscientização dos colaboradores e o monitoramento continuado dos processos de descarte por meio de indicadores e pelos resultados de auditorias internas.

Recursos naturais: eventuais riscos associados à redução da disponibilidade de recursos naturais por questões climáticas e fatores antrópicos. Para isso são estabelecidas metas anuais de redução do consumo de água e energia, programas de educação continuada junto aos colaboradores e medidas de ecoeficiência voltadas à redução do consumo de tais recursos, dentre as quais a busca de soluções tecnológicas para redução do consumo de água e diversificação da matriz energética do Grupo. O programa de mudanças climáticas da empresa, que inclui a elaboração do inventário de emissões, a definição de metas de redução e estudos de risco e adaptação às mudanças climáticas, complementa as ações nesse sentido.

Fornecedores: a fim de reduzir riscos associados à cadeia de fornecimento, o Grupo Fleury definiu critérios socioambientais e de compliance para qualificação e avaliação de fornecedores, incluindo a adoção de questionários de avaliação e a busca de documentações de caráter legal. Além disso, os fornecedores assinam o termo de Cidadania e Sustentabilidade e o anexo Anticorrupção quando de sua contratação. Fornecedores críticos têm seu desempenho em sustentabilidade e compliance acompanhado por meio do Programa de Excelência em Relacionamento com a Cadeia de Fornecimento (PERC).

f) Demonstrativo da análise de sensibilidade

Análise de sensibilidade para mudanças na taxa de juros

Para o cálculo do cenário provável foram utilizadas as projeções divulgadas pelo Relatório de Mercado Focus, publicado pelo Banco Central do Brasil em 04 de outubro de 2021. Os cenários "Possível" e "Remoto" levam em consideração um incremento adicional nessa taxa de 0,25% a.a., respectivamente. Os resultados, em valores nominais são como seguem:

	Saldo contábil	Provável	Possível	Remoto
	CDI (a.a.)	8,15%	8,40%	8,65%
Aplicações Financeiras – Títulos e Valores Mobiliários	1.002.280	81.686	84.192	86.697
Caixa e Equivalentes de Caixa	12.449	1.015	1.046	1.077
Cédula de Crédito Bancário	(150.366)	(12.255)	(12.631)	(13.007)
Debêntures	(2.082.586)	(169.731)	(174.937)	(180.144)
Exposição líquida em CDI	(1.218.223)	(99.285)	(102.330)	(105.377)

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	5.513	18.368	13.481	24.517
Aplicações de liquidez diária (i)	-	-	12.449	3.667
Total	5.513	18.368	25.930	28.184

6. Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Cotas de Fundos – Referenciados DI	928.804	614.561	1.001.541	681.808
Kortex - Venture Capital (Nota 1.6)	3.064	-	613	-
Aplicações financeiras com garantias	126	2.022	126	2.022
CDB	-	399.406	-	399.406
Total (ii)	931.994	1.015.989	1.002.280	1.083.236
Circulante	913.191	1.000.593	938.812	1.013.621
Não circulante	18.803	15.396	63.468	69.615

a) Mapa de movimentação do saldo de aplicações financeiras (TVM + aplicação de liquidez diária)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Saldo inicial	1.015.989	784.256	1.086.903	849.425
Aplicação	2.030.941	1.500.838	2.145.675	1.585.219
Aquisição de controlada	3.105	-	7.406	1.373
Rendimentos	25.655	17.317	27.561	18.339
Resgate	(2.143.696)	(1.181.725)	(2.252.816)	(1.258.318)
Total (i + ii)	931.994	1.120.686	1.014.729	1.196.038

7. Contas a receber

a) Política

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades do Grupo Fleury, menos as perdas estimadas para glosa e inadimplência.

As estimativas com perdas esperadas de créditos (inadimplência) são registradas de acordo com a média histórica de perdas. Esses percentuais variam 0,1% a 1% (de acordo com o segmento de negócio) para títulos a vencer e 100% para títulos vencidos a partir de 240 dias.

O critério de provisionamento de glosas é 1% da receita bruta do Grupo, excluindo-se a receita dos segmentos de negócio que não são sujeitos a glosas.

A Companhia e suas controladas possuem certo grau de concentração em suas carteiras de clientes (pessoa jurídica). Em 30 de setembro de 2021, a concentração dos seis principais clientes é de 67,72% do total da carteira (69,23% em 31 de dezembro de 2020).

b) Composição do saldo

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Valores faturados	540.174	533.566	571.101	555.087
Valores a faturar	189.691	139.408	240.904	165.564
Subtotal	729.865	672.974	812.005	720.651
Perdas estimadas com glosas e inadimplência	(11.907)	(14.846)	(13.125)	(16.183)
Total	717.958	658.128	798.880	704.468

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

c) Resumo por vencimento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	685.339	628.324	763.247	672.703
Vencidos				
Até 120 dias	29.894	25.417	32.710	27.639
121 a 360 dias	12.325	10.219	13.560	10.817
Acima 361 dias	2.307	9.014	2.488	9.492
Total	729.865	672.974	812.005	720.651

d) Movimentação das perdas estimadas com glosas e inadimplência

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Saldo no início do exercício	(14.846)	(28.513)	(16.183)	(29.711)
Adições de glosas e inadimplência (Notas 26 e 29)	(28.148)	(26.037)	(29.628)	(27.250)
Baixa de títulos incobráveis	31.087	40.355	32.686	41.627
Saldo no fim do exercício	(11.907)	(14.195)	(13.125)	(15.334)

8. Estoques

a) Política

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o valor de custo e o valor líquido realizável. Os custos dos estoques são determinados pelo método do custo médio.

b) Composição do saldo

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
"Kits" para diagnósticos	31.003	40.348	31.536	41.151
Material de enfermagem e coleta	13.254	12.340	15.496	13.825
Materiais auxiliares para laboratório	8.021	7.052	15.048	7.340
Materiais administrativos e outros	5.837	4.780	6.574	5.459
Provisão para perdas com "Kits"	(275)	(4.682)	(275)	(4.682)
Total	57.840	59.838	68.379	63.093

9. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020 Proforma*	30/09/2021	31/12/2020 Proforma*
PIS E COFINS*	-	-	252	-
INSS	12.409	7.917	12.586	8.125
ISS	8.074	4.863	8.627	5.212
Total	20.483	12.780	21.465	13.337

*A partir do 1º Trimestre de 2021 as transferências dos créditos a recuperar para o passivo (encontro de contas) passaram a ser efetuadas dentro do próprio mês de fechamento, para uma melhor comparabilidade dos saldos, aplicamos o mesmo critério para 31.12.2020.

10. Investimentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Controlada direta/indireta	1.144.495	613.281	317.054	290
Controlada em conjunto	-	-	13.958	13.274
Subtotal	1.144.495	613.281	331.012	13.564
Prontmed	12.000	12.000	12.000	12.000
Sweetch	-	-	3.785	-
Outros	8.397	8.674	8.453	8.808
Total	1.164.892	633.955	355.250	34.372

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Informações relevantes sobre os investimentos

Empresas controladas e controladas em conjunto	Data-base	Participação capital integralizado %	Quotas Capital Social (qtde)	Patrimônio líquido	Resultado período
Fleury CPMA	30/09/2021	100%	819.025	775.245	(13.514)
	31/12/2020	100%	416.381	386.114	680
Papaiz	30/09/2021	51%	4.510	7.757	241
	31/12/2020	51%	4.153	7.160	(326)
IRN	30/09/2021	100%	11.423	31.624	6.700
	31/12/2020	100%	11.423	24.924	3.043
Grupo SantéCorp	30/09/2021	100%	73.579	41.838	(28.412)
	31/12/2020	100%	11.554	9.418	(3.415)
Grupo Lafe	30/09/2021	100%	32.420	25.371	6.178
	31/12/2020	100%	54.016	19.884	3.177
CPC	30/09/2021	100%	2.610	4.615	507
	31/12/2020	100%	1.125	2.623	340
Inlab	30/09/2021	100%	4.915	20.455	5.833
	31/12/2020	100%	4.915	14.623	12.613
Diagmax	30/09/2021	100%	47.140	39.186	295
	31/12/2020	100%	38.450	30.200	(502)
CIP	30/09/2021	100%	400	13.159	13.076
	31/12/2020	-	-	-	-
Grupo Moacir	30/09/2021	80%	350	(94)	1.824
	31/12/2020	-	-	-	-
Vita	30/09/2021	66,67%	7.024	3.608	1.673
	31/12/2020	-	-	-	-

Movimentação dos saldos de investimentos

Investidas	Saldo em 31/12/2020	Aquisição (a)	Integralização Capital	Equivalência Patrimonial	Outras Movimentações (b)	Saldo em 30/09/2021
Fleury S.A. Fleury CPMA	387.476	-	402.644	(13.514)	-	776.606
Fleury S.A. Diagmax	121.776	(11.019)	8.690	295	(9)	119.733
Fleury S.A. Inlab	104.029	-	-	5.833	(29)	109.833
Fleury S.A. CIP	-	125.595	-	13.076	(348)	138.323
Fleury S.A. Prontmed	12.000	-	-	-	-	12.000
Fleury S.A. Outros (c)	8.674	-	-	-	(277)	8.397
Total Controladora	633.955	114.576	411.334	5.690	(663)	1.164.892
Fleury CPMA Papaiz	13.067	-	650	241	-	13.958
Fleury CPMA Pretti	-	193.075	-	-	-	193.075
Fleury CPMA Bioclínico	-	122.001	-	-	-	122.001
Fleury CPMA Vita	-	-	1.500	-	-	1.500
Fleury S.A. Prontmed	12.000	-	-	-	-	12.000
Fleury S.A. Outros (c)	8.674	-	-	-	(277)	8.397
Kortex Sweetch	-	3.785	-	-	-	3.785
Fleury CPMA Adquiridas	497	-	-	-	(19)	478
Diagmax/CPC Outros	134	-	-	-	(78)	56
Total Consolidado	34.372	318.861	2.150	241	(374)	355.250

a) O valor de aquisição, na controladora, contempla o patrimônio líquido e todos os ativos identificados.

b) Referem-se principalmente as movimentações de mais e menos valia. O registro é efetuado em investimento e na combinação de negócios, reclassificado para as classes do imobilizado, ou seja, é contabilizada juntamente com os ativos e passivos que a produziram.

c) Referem-se aos investimentos nas empresas: Lab Rede; Our Crowd (Sabin); Bem Care e Sweetch.

11. Imobilizado e Intangível

a) Política

São registrados pelo seu custo de aquisição menos depreciação ou amortização acumulada.

A depreciação e amortização são reconhecidas com base na vida útil estimada de cada ativo/componente pelo método linear. O Grupo Fleury revisa no mínimo anualmente o valor contábil de seus ativos tangíveis e intangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

b) Composição do saldo imobilizado

Controladora	Tx. média anual dep. %	30/09/2021			31/12/2020
		Custo	Depreciação acumulada	Saldo Líquido	Saldo Líquido
Máquinas e equipamentos	10	738.638	(404.233)	334.405	339.878
Benfeitorias imóveis terceiros	20	363.131	(254.360)	108.771	128.132
Instalações	10	284.857	(237.574)	47.283	61.292
Imobilizado em andamento	-	83.747	-	83.747	43.854
Equipamentos Informática	20	98.125	(75.616)	22.509	26.469
Imóveis	2	28.026	(6.800)	21.226	21.577
Terrenos	-	13.637	-	13.637	13.637
Móveis e utensílios	10	47.085	(38.307)	8.778	8.846
Total		1.657.246	(1.016.890)	640.356	643.685

Consolidado	Tx. média anual dep. %	30/09/2021			31/12/2020
		Custo	Depreciação acumulada	Saldo Líquido	Saldo Líquido
Máquinas e equipamentos	10	837.020	(459.625)	377.395	370.987
Benfeitorias imóveis terceiros	20	390.264	(267.442)	122.822	137.207
Instalações	10	295.417	(240.709)	54.708	63.994
Imobilizado em andamento	-	89.805	-	89.805	59.966
Equipamentos Informática	20	108.999	(80.603)	28.396	29.926
Imóveis	2	28.026	(6.800)	21.226	21.577
Terrenos	-	13.637	-	13.637	13.637
Móveis e utensílios	10	54.222	(42.038)	12.184	11.400
Veículos	20	975	(620)	355	75
Total		1.818.365	(1.097.837)	720.528	708.769

c) Movimentação do imobilizado

Controladora (2020-2021)	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas Líquidas	Depreciação	Reclass. / Transf. (a)	Saldo em 30/09/2021
Máq. e equipamentos	339.878	23.459	(530)	(43.862)	15.460	334.405
Benf. imóveis terceiros	128.132	1.437	(9)	(38.894)	18.105	108.771
Instalações	61.292	513	(30)	(17.588)	3.096	47.283
Imobilizado andamento	43.854	77.179	-	-	(37.286)	83.747
Equip. Informática	26.469	1.471	(12)	(6.682)	1.263	22.509
Imóveis	21.577	-	-	(350)	(1)	21.226
Terrenos	13.637	-	-	-	-	13.637
Móveis e utensílios	8.846	543	258	(1.750)	881	8.778
Total	643.685	104.602	(323)	(109.126)	1.518	640.356

Consolidado (2020-2021)	Saldo em 31/12/2020	Aquisição (b)	Adições	Baixas Líquidas	Depreciação	Reclass. / Transf. (a)	Saldo em 30/09/2021
Máq. e equipamentos	370.987	3.433	26.329	(530)	(47.993)	25.169	377.395
Benf. imóveis terceiros	137.207	2.150	1.772	(9)	(41.815)	23.517	122.822
Instalações	63.994	38	748	(30)	(18.105)	8.063	54.708
Imobilizado andamento	59.966	-	88.936	-	-	(59.097)	89.805
Equip. Informática	29.926	317	1.914	(61)	(7.636)	3.936	28.396
Imóveis	21.577	-	-	-	(350)	(1)	21.226
Terrenos	13.637	-	-	-	-	-	13.637
Móveis e utensílios	11.400	518	549	257	(2.011)	1.471	12.184
Veículos	75	-	-	-	(39)	319	355
Total	708.769	6.456	120.248	(373)	(117.949)	3.377	720.528

d) Composição do saldo intangível

Controladora	Tx média anual amort %	30/09/2021			31/12/2020
		Custo	Amortização Acumulada	Saldo Líquido	Saldo Líquido
Ágio rentabilidade futura	-	1.342.222	(44.413)	1.297.809	1.297.809
Licenças e softwares	20	497.226	(326.841)	170.385	145.894
Intangível em andamento (c)	-	78.282	-	78.282	72.453
Contratos de clientes	10	154.387	(154.387)	-	11.579
Produtos des. internamente	-	4.728	-	4.728	4.716
Marcas e patentes	7	13.227	(9.810)	3.417	3.835
Total		2.090.072	(535.451)	1.554.621	1.536.286

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Consolidado	Tx média anual amort %	30/09/2021			31/12/2020
		Custo	Amortização Acumulada	Saldo Líquido	Saldo Líquido
Ágio rentabilidade futura	-	2.036.069	(44.413)	1.991.656	1.763.702
Licenças e softwares	20	511.822	(331.867)	179.955	152.828
Intangível em andamento (c)	-	104.946	-	104.946	80.785
Contratos de clientes	10	158.873	(157.659)	1.214	13.081
Marcas e patentes	7	26.711	(11.706)	15.005	15.096
Produtos des. internamente	-	4.728	-	4.728	4.716
Contrato de não competição	7	1.326	(1.038)	288	400
Total		2.844.475	(546.683)	2.297.792	2.030.608

e) Movimentação do intangível

Controladora (2020-2021)	Saldo em 31/12/2020	Adições	Amortização	Reclass. / Trans. (a)	Saldo em 30/09/2021
Ágio rentabilidade futura	1.297.809	-	-	-	1.297.809
Licenças e softwares	145.895	43.775	(55.448)	36.163	170.385
Intangível andamento (c)	72.453	43.215	-	(37.386)	78.282
Contratos de clientes	11.578	-	(11.578)	-	-
Produtos des. internamente	4.716	-	-	12	4.728
Marcas e patentes	3.835	-	(419)	1	3.417
Total	1.536.286	86.990	(67.445)	(1.210)	1.554.621

Consolidado (2020-2021)	Saldo em 31/12/2020	Aquisição (b)	Adições	Amortização	Reclass. / Trans. (a)	Saldo em 30/09/2021
Ágio rentabilidade futura	1.763.702	238.973	-	-	(11.019)	1.991.656
Licenças e softwares	152.828	3	44.064	(57.033)	40.093	179.955
Intangível andamento (c)	80.785	-	63.835	-	(39.674)	104.946
Contratos de clientes	13.081	-	-	(11.579)	(288)	1.214
Marcas e patentes	15.096	-	-	(475)	384	15.005
Produtos des. internamente	4.716	-	-	-	12	4.728
Contrato de não Competição	400	-	-	-	(112)	288
Total	2.030.608	238.976	107.899	(69.087)	(10.604)	2.297.792

(a) Montante representado por movimentação entre os grupos Imobilizado e Intangível, exceto o ágio por rentabilidade futura.

(b) Saldos referente a: Ágio preliminar oriundo da combinação de negócios (vide nota 3), e saldos adquiridos (Balanço de abertura) da aquisição das empresas CIP, Moacir Cunha e Vita.

(c) Refere-se a software em desenvolvimento, relacionados a escala médica, atendimento móvel digital e novos aplicativos.

12. Direito de uso

a) Política

A Companhia possui operações de arrendamento de diversos ativos como: imóveis, equipamentos médicos e veículos. Em geral, os contratos de aluguel de imóveis são realizados para períodos fixos de 5 anos. Os equipamentos médicos e veículos possuem prazos médios de 2 e 10 anos, respectivamente, porém, eles podem incluir opções de prorrogação.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente e contém uma ampla gama de termos e condições. Os contratos de arrendamento não contém cláusulas restritivas e os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos. A alocação da depreciação do ativo de direito de uso é realizada de forma sistemática e linear. A vida útil será reavaliada periodicamente de forma a capturar alterações nas intenções de continuidade do arrendamento seja por questões estratégicas da Companhia ou por intenção do locador.

O Grupo Fleury é arrendatário em certos contratos com prazo indeterminado. Considerando que tanto o locador quanto o locatário têm o direito de cancelar o contrato a qualquer momento, o entendimento do Grupo é que esses contratos devem ser tratados como arrendamento mercantil, registrando a despesa no resultado do exercício ao longo do prazo do arrendamento.

A Companhia não possui arrendamentos que se enquadram nos critérios de exceção/expedientes práticos conf. CPC 06 (R2).

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

b) Composição do saldo direito de uso

Controladora	Tx média anual dep. %	30/09/2021			31/12/2020
		Custo	Depreciação Acumulada	Saldo Líquido	Saldo Líquido
Imóveis	13	825.775	(263.537)	562.238	609.644
Máquinas e equipamentos	20	98.563	(34.601)	63.962	73.006
Equipamentos informática	25	23.170	(8.220)	14.950	5.290
Veículos	50	6.149	(6.018)	131	1.253
Total		953.657	(312.376)	641.281	689.193

Consolidado	Tx média anual dep. %	30/09/2021			31/12/2020
		Custo	Depreciação Acumulada	Saldo Líquido	Saldo Líquido
Imóveis	13	898.876	(287.738)	611.138	650.276
Máquinas e equipamentos	20	99.500	(34.601)	64.899	73.006
Equipamentos informática	25	23.348	(8.281)	15.067	5.406
Veículos	50	6.148	(6.019)	129	1.253
Total		1.027.872	(336.639)	691.233	729.941

c) Movimentação direito de uso

Controladora	Saldo em 31/12/2020	Atualização Monetária	Depreciação	Baixas	Saldo em 30/09/2021
Imóveis	609.645	26.869	(74.276)	-	562.238
Máquinas e equipamentos	73.006	-	(8.995)	(49)	63.962
Equipamentos informática	5.289	13.511	(3.847)	(3)	14.950
Veículos	1.253	-	(1.122)	-	131
Total	689.193	40.380	(88.240)	(52)	641.281

Consolidado	Saldo em 31/12/2020	Aquisição	Atualização Monetária	Depreciação	Baixas	Saldo em 30/09/2021
Imóveis	650.276	15.486	27.011	(81.607)	(28)	611.138
Máquinas e equipamentos	73.006	936	-	(8.995)	(48)	64.899
Equipamentos informática	5.406	-	13.511	(3.847)	(3)	15.067
Veículos	1.253	-	-	(1.123)	(1)	129
Total	729.941	16.422	40.522	(95.572)	(80)	691.233

13. Financiamentos

Moeda – R\$	Captação – Consolidado					Vencimento Final
	Encargos taxa fixa	Data de assinatura	Valor Contratado	Valor liberado acumulado		
FINEP PROMETHEUS I e II	4,00% a.a.	28/08/2014	155.444	155.444		09/2022
BNDES FINAME	3,55% a.a.	31/01/2013	4.876	4.876		11/2023
CCB	CDI + 4,25% a.a.	24/03/2020	150.000	150.000		03/2022

Movimentação Controladora	Saldo em 31/12/2020	Juros incorridos	Juros Pagos	Amortização de principal	Outras operações	Saldo em 30/09/2021
FINEP PROMETHEUS I e II	46.809	1.092	(1.130)	(20.026)	-	26.745
Risco sacado	2.847	-	-	-	1.219	4.066
CCB	150.217	8.484	(8.179)	-	-	150.522
Notas promissórias	402.754	12.294	(27.275)	(387.773)	-	-
Subtotal	602.627	21.870	(36.584)	(407.799)	1.219	181.333
Custo de capitalização	(448)	-	-	192	-	(256)
Comissão (CCBs e NPs)	(2.939)	-	-	2.783	-	(156)
Total	599.240	21.870	(36.584)	(404.824)	1.219	180.921

Circulante	68.341	180.921
Não Circulante	530.899	-

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Movimentação Consolidado	Saldo em 31/12/2020	Juros incorridos	Juros Pagos	Amortização de principal	Outras operações	Saldo em 30/09/2021
FINEP PROMETHEUS I e II	46.809	1.092	(1.130)	(20.026)	-	26.745
Risco sacado	2.847	-	-	-	1.413	4.260
BNDES FINAME	1.637	37	(38)	(438)	-	1.198
CCB	150.217	8.484	(8.179)	-	-	150.522
Capital de giro	-	-	-	(1.468)	1.468	-
Notas promissórias	402.754	12.294	(27.275)	(387.773)	-	-
Subtotal	604.264	21.907	(36.622)	(409.705)	2.881	182.725
Custo de capitalização	(448)	-	-	192	-	(256)
Comissão (CCBs e NPs)	(2.939)	-	-	2.783	-	(156)
Total	600.877	21.907	(36.622)	(406.730)	2.881	182.313
Circulante	68.928					181.700
Não Circulante	531.949					613

Os vencimentos das parcelas não circulantes dos financiamentos, em 30 de setembro de 2021 (exceto comissão), são como seguem:

	Consolidado
2022	146
2023	467
Total	613

A FINEP possui uma cláusula que obriga a Companhia a assegurar o pagamento de qualquer obrigação decorrente ao contrato através da emissão de carta de fiança bancária no valor de todo o financiamento, sendo esta cláusula indispensável para assinatura do contrato.

Determinados financiamentos possuem cláusulas financeiras restritivas ("covenants"), incluindo entre outros: a efetivação ou formalização de garantias reais ou fidejussórias, restrições quanto à mudança, transferência ou cessão de controle societário ou acionário, incorporação, fusão ou cisão sem prévia anuência do credor, e a manutenção de índices financeiros e de liquidez medidos semestralmente.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia e suas controladas estão adimplentes com os índices financeiros mencionados, bem como às demais cláusulas de covenants.

14. Debêntures

a) Composição das debêntures emitidas

	Valor Emissão (R\$)	Quantidade	Vencimento final	Juros semestrais	Total emitido
3ª Emissão – Série Única	10.000	30.000	nov/22	CDI + 0,49% a.a.	300.000
4ª Emissão – 2ª Série	10.000	25.000	abr/23	CDI + 0,60% a.a.	250.000
5ª Emissão – 1ª Série	1.000	200.000	dez/24	CDI + 0,90% a.a.	200.000
5ª Emissão – 2ª Série	1.000	300.000	dez/27	CDI + 1,20% a.a.	300.000
6ª Emissão – 1ª Série	1.000	250.000	jul/25	CDI + 1,35% a.a.	250.000
6ª Emissão – 2ª Série	1.000	375.000	jul/26	CDI + 1,50% a.a.	375.000
6ª Emissão – 3ª Série	1.000	375.000	jul/28	CDI + 1,75% a.a.	375.000

A Companhia utilizou os montantes captados pelas emissões de debêntures para fortalecer o capital de giro, manter sua estratégia de caixa, alongar seu perfil de dívida e financiar seus investimentos e aquisições dos próximos anos. As debêntures emitidas não são conversíveis em ações e não possuem garantias (quirografárias).

3ª Emissão de Debêntures: Realizada por meio de oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação de debêntures simples, em série única, consistindo na emissão de 30.000 (trinta mil) debêntures, todas nominativas, escriturais e com valor nominal unitário de R\$ 10.000, totalizando o montante de R\$ 300.000. O prazo de vencimento será de 5 (cinco) anos contados da data de emissão, amortizadas em 2 parcelas anuais, sendo 50% em 24 de novembro de 2021 e 50% em 24 de novembro de 2022.

4ª Emissão de Debêntures: A Companhia realizou sua quarta emissão de debêntures por meio de oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação de debêntures simples, em duas séries amortizáveis em parcela única no vencimento.

5ª Emissão de Debêntures: Realizada por meio de oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação de debêntures simples, em duas séries. A amortização da primeira série será realizada em uma parcela única, em dezembro de 2024. A segunda série será amortizada em 3 parcelas anuais, sendo 33,33% em dezembro de 2025, 33,33% em dezembro de 2026 e 33,33% em dezembro de 2027. O pagamento da remuneração é semestral, não havendo previsão de repactuação.

6ª Emissão de Debêntures: Realizada por meio de oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação de debêntures simples, em três séries amortizáveis em parcela única nos vencimentos (julho de 2025 para a primeira série, julho de 2026 para a segunda série e julho de 2028 para a terceira série). O pagamento da remuneração é semestral.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

A 6ª emissão é a primeira emissão de Debêntures do Grupo Fleury com um componente ESG, que permitirá sua classificação como "sustainability-linked", nos termos exigidos pela International Capital Markets Association. Caso não sejam atendidas determinadas metas de Gerenciamento de Resíduos Biológicos e Acesso à Saúde, bem como não sejam cumpridas obrigações associadas aos indicadores chave de desempenho sustentável relacionados a tais metas, nos prazos estabelecidos na Escritura de Emissão, os spreads sofrerão aumento de até (i) 0,125% ao ano em relação às Debêntures da Primeira Série; (ii) 0,25% ao ano em relação às Debêntures da Segunda Série; e (iii) 0,35% ao ano em relação às Debêntures da Terceira Série.

b) Movimentação das debêntures

Moeda nacional – R\$	31/12/2020	Liberação	Juros incorridos	Juros pagos	Amortização de principal	Outras operações	30/09/2021
3ª Emissão – Série Única	300.735	-	8.595	(3.995)	-	-	305.335
4ª Emissão – 1ª Série	250.998	-	1.931	(2.929)	(250.000)	-	-
4ª Emissão – 2ª Série	251.110	-	7.379	(3.236)	-	-	255.253
5ª Emissão – 1ª Série	200.221	-	6.343	(3.255)	-	-	203.309
5ª Emissão – 2ª Série	300.366	-	10.190	(5.325)	-	-	305.231
6ª Emissão – 1ª Série	-	250.000	3.607	-	-	-	253.607
6ª Emissão – 2ª Série	-	375.000	5.543	-	-	-	380.543
6ª Emissão – 3ª Série	-	375.000	5.762	-	-	-	380.762
Comissões (5a. E 6a. Emissão)	(586)	-	-	-	(1.012)	144	(1.454)
Total	1.302.844	1.000.000	49.350	(18.740)	(251.012)	144	2.082.586
Circulante	403.322						183.746
Não Circulante	899.522						1.898.840

Os vencimentos das parcelas no Passivo não circulante em 30 de setembro de 2021 (exceto comissão) estão apresentados abaixo:

Vencimento	3ª Emissão – Série Única	4ª Emissão – 2ª Série	5ª Emissão – 1ª Série	5ª Emissão – 2ª Série	6ª Emissão – 1ª Série	6ª Emissão – 2ª Série	6ª Emissão – 3ª Série	Consolidado
2022	150.000	-	-	-	-	-	-	150.000
2023	-	250.000	-	-	-	-	-	250.000
2024	-	-	200.000	-	-	-	-	200.000
2025	-	-	-	100.000	250.000	-	-	350.000
2026	-	-	-	100.000	-	375.000	-	475.000
2027	-	-	-	100.000	-	-	-	100.000
2028	-	-	-	-	-	-	375.000	375.000
Total	150.000	250.000	200.000	300.000	250.000	375.000	375.000	1.900.000

Cláusulas contratuais – "covenants"

As debêntures possuem cláusulas financeiras restritivas ("covenants"), podendo ser declaradas antecipadamente vencidas todas as obrigações relativas às debêntures, caso a Companhia não atenda aos seguintes índices financeiros:

(a) Dívida financeira líquida/*Earnings Before Interest Depreciation and Amortization* (EBITDA) menor ou igual a 3,0 vezes e/ou. Em 30 de setembro de 2021, o Grupo Fleury está adimplente com os índices financeiros e demais cláusulas de covenants.

15. Arrendamento mercantil

Em 30 de setembro de 2021, os passivos de arrendamento mercantil são como segue:

a) Pagamentos mínimos de arrendamento:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Até 1 ano	145.607	166.696	161.860	176.427
Acima de 1 ano	863.674	912.416	921.238	963.150
	1.009.281	1.079.112	1.083.098	1.139.577
(-) Encargos financeiros futuros	(301.545)	(337.454)	(320.333)	(353.748)
Valor presente dos pagamentos mínimos	707.736	741.658	762.765	785.829
Circulante	90.650	98.099	102.090	105.039
Não circulante	617.086	643.559	660.675	680.790

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Os vencimentos das parcelas não circulantes em 30 de setembro de 2021 estão demonstrados abaixo:

	Controladora	Consolidado
2022	96.826	103.665
2023	99.482	106.509
2024 em diante	420.778	450.501
Total	617.086	660.675

Abaixo, demonstramos a movimentação do arrendamento:

Controladora	Saldo em 31/12/2020	Atualização monetária	Apropriação juros	Amortização principal	Saldo em 30/09/2021
Imóveis	654.414	26.874	41.250	(107.515)	615.023
Máquinas e equip.	79.570	-	4.205	(13.090)	70.685
Equip. Informática	5.810	13.507	5.888	(3.817)	21.388
Veículos	1.864	-	46	(1.270)	640
Total	741.658	40.381	51.389	(125.692)	707.736

Consolidado	Saldo em 31/12/2020	Aquisição (a)	Atualização Monetária	Apropriação juros	Amortização principal	Saldo em 30/09/2021
Imóveis	698.475	16.295	25.215	44.669	(115.698)	668.956
Máquinas e equip.	79.564	976	-	4.205	(13.090)	71.655
Equip. Informática	5.952	-	13.507	5.898	(3.817)	21.540
Veículos	1.838	-	-	46	(1.270)	614
Total	785.829	17.271	38.722	54.818	(133.875)	762.765

(a) Saldos de aquisição (balanço de abertura) decorrente das aquisições das empresas CIP e Moacir Cunha.

Dado que a Companhia possui regime de tributação pelo método cumulativo, não existem potenciais impostos de PIS e COFINS a recuperar nas parcelas de contraprestação do arrendamento.

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Nacionais	250.918	221.377	290.431	248.743
Estrangeiros	174	1.716	174	1.716
Total	251.092	223.093	290.605	250.459

17. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Provisão de férias e encargos	63.492	54.569	69.713	58.264
Salários e encargos sociais a recolher	30.488	21.104	37.454	24.056
Provisão de 13º salário a pagar e encargos	34.598	-	38.262	-
Provisão participação nos resultados	30.282	-	30.776	-
Provisão Assistência Médica	15.339	15.603	15.357	15.617
Comissão e Bônus	14.033	37.143	14.137	37.557
Empréstimo a funcionários	1.007	1.010	1.021	980
Outros	10.953	2.201	11.523	2.300
Total	200.192	131.630	218.243	138.774

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

18. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020 Proforma*	30/09/2021	31/12/2020 Proforma*
Parcelamento REFIS – Lei 11.941	15.225	17.989	20.672	19.678
PIS/COFINS s/ faturamento*	2.753	2.386	4.085	3.523
ISS s/ faturamento	15.278	11.583	18.426	13.632
IRRF	1.213	1.062	1.509	1.268
PIS, COFINS e CSRF	2.636	2.408	3.330	2.779
INSS retido	952	1.087	1.213	1.164
Outros	2.866	1.263	2.872	1.295
Total	40.923	37.778	52.107	43.339
Circulante	29.071	23.777	36.777	28.429
Não circulante	11.852	14.001	15.330	14.910

*A partir do 1º Trimestre de 2021 as transferências dos créditos a recuperar para o passivo (encontro de contas) passaram a ser efetuadas dentro do próprio mês de fechamento, para uma melhor comparabilidade dos saldos, aplicamos o mesmo critério para 31.12.2020.

Os vencimentos das parcelas não circulantes em 30 de setembro de 2021 são como segue:

	Consolidado
2022	3.112
2023	4.834
2024	3.537
2025	3.332
2026 em diante	515
Total	15.330

19. Contas a pagar – Aquisições de empresas

Referem-se às dívidas assumidas por aquisição de empresas, a serem pagas à medida da ocorrência dos termos contratuais, sendo atualizadas mensalmente, principalmente pelo IGP-M FGV e IPCA IBGE.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Vita	-	-	79.109	-
Lafe	-	-	31.800	31.668
CIP	18.120	-	18.120	-
Diagmax	15.989	26.692	15.989	26.692
IRN	-	-	15.934	23.390
Bioclinico	-	-	10.602	-
Pretti	-	-	10.570	-
Inlab	7.816	7.634	7.816	7.634
Prontmed	6.000	6.000	6.000	6.000
CPC	-	-	5.408	5.284
Lego e Biesp	5.043	4.921	5.043	4.921
Dignoson	2.004	1.956	2.004	1.956
Serdil	-	-	678	662
Meneses da Costa	290	278	290	278
Moacir	-	-	245	-
Centro de Mastologia	204	200	204	200
Weinman	200	197	200	197
	55.666	47.878	210.012	108.882
Circulante	12.611	17.716	91.471	25.790
Não circulante	43.055	30.162	118.541	83.092

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Os vencimentos das parcelas não circulantes em 30 de setembro de 2021 são como segue:

	<u>Consolidado</u>
2022	20.803
2023	31.946
2024	26.150
Outros (*)	39.642
Total	<u>118.541</u>

(*) Os vencimentos de determinadas parcelas em 30 de setembro de 2021 estão sujeitos ao trânsito julgado dos processos e, portanto, não é possível determinar estimativa de pagamento para os próximos anos.

20. Outros passivos

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Receita antecipada Bradesco (nota 23)	6.331	8.440	6.331	8.440
Outras contas a pagar	2.320	1.138	3.455	2.026
Provisão taxa de resíduos	526	120	526	120
Instrumentos derivativos, líquido	-	367	-	367
Total	<u>9.177</u>	<u>10.065</u>	<u>10.312</u>	<u>10.953</u>
Circulante	5.679	4.438	6.814	5.326
Não circulante	3.498	5.627	3.498	5.627

21. Imposto de renda e contribuição social – Corrente e Diferido

a) Composição impostos de renda e contribuição social diferido

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	58.173	64.222	65.409	64.650
Efeito IFRS 16	68.609	52.916	72.303	55.949
Provisão Stock Options e Serviços Médicos Especializados	30.733	23.912	30.752	26.511
Provisão/Perdas para glosas/inadimplência	11.907	14.846	12.365	15.895
Provisão de participação nos lucros	30.282	-	30.776	-
Reavaliação do ativo	84	84	84	84
Linearização da taxa efetiva	17.551	-	17.551	-
Prejuízo fiscal	-	-	80.746	35.708
Ativos líquidos adquiridos em combinação de negócios(a)	6.129	(2.001)	1.871	(7.276)
Efeitos da amortização de ágio para fins fiscais (b)	(1.345.790)	(1.345.790)	(1.343.762)	(1.347.358)
Base de cálculo	<u>(1.122.322)</u>	<u>(1.191.811)</u>	<u>(1.031.905)</u>	<u>(1.155.837)</u>
Imposto de renda e contribuição social (~34%)	<u>(381.589)</u>	<u>(405.216)</u>	<u>(350.848)</u>	<u>(392.985)</u>
Imposto de renda e contribuição social Ativo (*)	-	-	30.741	12.232
Imposto de renda e contribuição social Passivo	(381.589)	(405.216)	(381.589)	(405.217)

(a) Amortização do ágio indedutível até 2008 e dedutível para fins tributários em períodos futuros.

(b) Ágio de incorporação de empresas, principalmente Labs Cardiolab.

	<u>Consolidado</u>									
	<u>Fleury S.A.</u>	<u>CPMA</u>	<u>IRN</u>	<u>SantéCorp</u>	<u>Saúde ID</u>	<u>LAFE</u>	<u>CPC</u>	<u>Diagmax</u>	<u>CEDIRE</u>	<u>Total</u>
Ativo (*)	80.192	14.329	588	12.117	5.845	1.101	62	834	25	115.093
Passivo	(461.781)	(4.160)	-	-	-	-	-	-	-	(465.941)

(*) O saldo da controladora é apresentado líquido.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

O ativo fiscal diferido no Consolidado possui o seguinte prazo estimado de realização:

	<u>Consolidado</u>
2021	35.025
2022	38.570
2023	16.685
2024	16.685
2025 em diante	8.128
Total	<u>115.093</u>

b) Reconciliação Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o lucro líquido, correntes e diferidos, no resultado são reconciliados como segue:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Lucro antes IRPJ e CSLL	396.603	180.470	396.741	180.207
(x) Alíquota combinada	34%	34%	34%	34%
(=) Despesa com IRPJ e CSLL	<u>(134.845)</u>	<u>(61.360)</u>	<u>(134.892)</u>	<u>(61.270)</u>
Outras (adições) exclusões permanentes, líquidas	15.416	(3.944)	21.203	(1.221)
Equivalência patrimonial	1.935	2.312	82	(238)
Ajustes Empresa Lucro Presumido	-	-	(2.638)	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social:	<u>(117.494)</u>	<u>(62.992)</u>	<u>(116.245)</u>	<u>(62.729)</u>
Corrente	(140.772)	(56.271)	(155.825)	(59.488)
Diferido	23.278	(6.721)	39.580	(3.241)
Taxa efetiva - %	29,63%	34,9%	29,30%	34,8%

A Companhia aguarda a manifestação do STF acerca do afastamento do IRPJ e da CSLL incidentes sobre a taxa Selic que se dá nas ações de repetição de indébitos tributários. Na avaliação da Administração os valores não são materiais.

22. Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis

a) Política

As provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis são constituídas na medida em que a Companhia espera desembolsar fluxos de caixa. Os processos judiciais são provisionados quando as perdas são avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Quando a expectativa de perda nestes processos é possível, uma descrição dos processos e montantes envolvidos é divulgada nas notas explicativas. Processos trabalhistas são provisionados com base no percentual histórico de desembolsos. Provisões para contingências avaliados como de perdas remotas não são provisionados nem divulgados. Os depósitos judiciais ativos são considerados pelos assessores legais da Companhia como risco de perda remoto ou possível, portanto, sem respectiva provisão para contingências.

Os depósitos judiciais passivos referem-se às causas consideradas como risco de perda provável, reduzindo o saldo da respectiva provisão.

Em bases periódicas, a Administração revisa o quadro de contingências conhecidas, avalia as prováveis perdas e ajusta a respectiva provisão considerando a avaliação de seus assessores legais e demais dados disponíveis nas datas de encerramento dos exercícios, tais como natureza dos processos e experiência histórica, conforme política interna. Em 30 de setembro de 2021, o saldo e a movimentação da rubrica "Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis" era como segue:

b) Composição do saldo

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Tributários	22.855	31.254	26.995	31.344
Trabalhistas	28.864	26.549	29.270	26.825
Cíveis	4.308	6.419	4.480	6.495
Subtotal	<u>56.027</u>	<u>64.222</u>	<u>60.745</u>	<u>64.664</u>
Depósitos Judiciais (processos prováveis)	(23.650)	(22.582)	(23.650)	(22.582)
Total	<u>32.377</u>	<u>41.640</u>	<u>37.095</u>	<u>42.082</u>

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

c) Movimentação consolidado

	Saldo em 31/12/2020	Adição/ Reversão (*)	Aquisição (b)	Outros (a)/(*)	Reclass. /Pagts	Atual. monetária	Saldo em 30/09/2021
Trabalhistas	26.825	1.691	-	-	(1.448)	2.202	29.270
Tributários	31.344	(1.011)	4.056	-	(7.872)	478	26.995
Cíveis	6.495	(396)	-	64	(2.231)	548	4.480
Subtotal	64.664	284	4.056	64	(11.551)	3.228	60.745
Depósitos Judiciais (prováveis)	(22.582)	-	-	-	(1.068)	-	(23.650)
Total	42.082	284	4.056	64	(12.619)	3.228	37.095

(a) Parte dos processos judiciais são de responsabilidade de antigos acionistas e serão ressarcidos à Companhia à razão de 67% e, por isso, são reclassificados como "Outros ativos".

(b) Saldos de aquisição (balanço de abertura) decorrente da aquisição da empresa Moacir Cunha.

(*) A movimentação observada na demonstração do fluxo de caixa, leva em consideração os valores destas colunas.

d) Processos classificados como risco de perda provável, para os quais foram registradas provisões:

Tributários

A principal questão de natureza tributária refere-se ao questionamento acerca da isenção da COFINS para sociedades civis prestadoras de serviços relacionadas a profissões legalmente regulamentadas. A Lei Complementar nº 70/91, que instituiu a COFINS, tratou da isenção dispensada a esse tipo de sociedade, contudo, com o advento da Lei nº 9.430/96, esta foi expressamente revogada, passando-se a exigir a Contribuição em face da receita bruta das prestadoras de serviços. Os assessores legais entendem que, por se tratar de uma lei ordinária, a Lei nº 9.430/96 não poderia ter revogado a isenção instituída pela Lei Complementar nº 70/91. Entretanto, tendo em vista que o Supremo Tribunal Federal já se manifestou contrariamente à tese em referência, a Companhia registra provisão para cobrir riscos no valor de R\$ 2.182 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 2.165 em 31 de dezembro de 2020).

Outra questão relevante diz respeito ao questionamento acerca da inconstitucionalidade da Lei nº 11.001/2001 que instituiu o ICMS Importação no Estado de São Paulo, visto que a sua promulgação foi posterior a Emenda Constitucional nº 33/2001 e anterior a Lei Complementar nº 114/2002, desrespeitando, portanto, o trâmite legislativo necessário para a cobrança do ICMS incidente nas operações de Importações realizadas no Estado de São Paulo. Porém, tendo em vista que o Supremo Tribunal Federal se manifestou, em repercussão geral, que a Lei nº 11.001/2001 seria constitucional, a Companhia registra, provisão para cobrir riscos no valor de R\$ 15.832 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 15.881 em 31 de dezembro de 2020).

e) Processos classificados como risco de perda possível

A Companhia possui ações de natureza tributária, cível e trabalhista que não estão provisionadas, pois envolvem risco de perda classificado pela Administração e por seus assessores legais como possível.

Em 30 de setembro de 2021, o montante consolidado era de aproximadamente R\$ 486.669 (R\$ 501.985 em 31 de dezembro de 2020).

As questões fiscais classificadas como perda possível totalizam R\$ 238.016 (R\$ 270.427 em 31 de dezembro de 2020) compostas, no âmbito federal, substancialmente por: (i) R\$ 143.795 (R\$ 126.281 em 31 de dezembro de 2020), que se referem principalmente a discussões envolvendo a não obrigatoriedade de recolhimento de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS e PIS/COFINS Importação, (ii) contribuições previdenciárias, que somam R\$ 9.345 (R\$ 58.620 em 31 de dezembro de 2020), e (iii) processos federais de natureza diversa, que somam R\$ 9.099 (R\$ 6.017 em 31 de dezembro de 2020).

No âmbito fiscal estadual, os processos classificados como perda possível somam R\$ 4.506 (R\$ 6.974 em 31 de dezembro de 2020) e referem-se principalmente à discussão do ICMS incidente nas importações de equipamentos.

Com relação às discussões de tributos municipais, os processos classificados como perda possível somam R\$ 71.271 (R\$ 72.535 em 31 de dezembro de 2020) e referem-se, principalmente, a casos envolvendo o ISSQN.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

No âmbito cível, a Companhia possui processos classificados como perda possível que totalizam R\$ 28.314 (R\$ 24.493 em 31 de dezembro de 2020), sendo R\$ 10.055 (R\$ 12.155 em 31 de dezembro de 2020) relacionados principalmente a processos de responsabilidade civil com pedido de indenização por danos materiais e morais decorrentes, entre outros motivos, de suposto erro diagnóstico ou falha de procedimento, e outros processos contemplando diferentes pedidos que somam R\$ 18.259 (R\$ 12.338 em 31 de dezembro de 2020).

Os processos trabalhistas classificados como perda possível totalizam R\$220.339 (R\$ 207.064 em 31 de dezembro de 2020) dos quais (i) R\$ 211.152 (R\$ 194.183 em 31 de dezembro de 2020) referem-se a reclamações trabalhistas de ex-empregados, reclamação constitucional, ação rescisória, ações coletivas, anulatórias e execução fiscal, (ii) R\$ 8.987 (R\$ 12.291 em 31 de dezembro de 2020) referem-se a processos de responsabilidade subsidiária ajuizados por empregados de empresas que prestam serviços especializados à Companhia em regime de terceirização e (iii) processos administrativos em andamento, que totalizam R\$ 200.272 (R\$ 590 em 31 de dezembro de 2020).

Ainda no âmbito trabalhista, a Companhia foi citada em Ação Civil Pública (ACP) em tramitação perante a Justiça do Trabalho do Rio de Janeiro, a qual, em linhas gerais, questiona a legalidade da contratação de empresas médicas especializadas. A Companhia está se defendendo nesta ACP mediante a comprovação da regularidade da prática por ela adotada de contratação de empresas médicas de acordo com a legislação vigente, havendo, inclusive, precedentes favoráveis do Supremo Tribunal Federal (ADPF nº 324 e RE nº 958.252, com repercussão geral reconhecida). Em confirmação a essa tese, a sentença de 1ª instância julgou a ACP improcedente, tendo sido reformada parcialmente pelo Acórdão do TRT da 1ª Região. A Companhia interpôs Recurso de Revista dirigido ao Tribunal Superior do Trabalho, que, recentemente, por unanimidade de votos reformou parcialmente, em favor da Companhia, a decisão anterior proferida pelo TRT da 1ª Região. A despeito da inexecuibilidade da decisão, tendo em vista a condenação, foram adotadas concomitantemente duas medidas processuais distintas: oposição de novos embargos de declaração da decisão proferida pelo TST, com alegação de omissão em relação ao tema terceirização lícita com fundamento em tese fixada pelo STF; apresentação, no STF, de reclamação constitucional sob o fundamento de que a decisão do TST viola a tese fixada pela Corte. A reclamação constitucional foi julgada procedente, acolhendo a tese da empresa no sentido de que o TST deve proferir decisão de acordo com o entendimento já pacificado pelo STF em relação ao tema. Dessa decisão a Procuradoria Geral da República interpôs agravo regimental, ao qual foi negado provimento pelo STF. A possibilidade de perda permanece "remota", pois a reclamação constitucional foi julgada procedente pelo Ministro Relator, cassando a decisão do TST. Tendo recebido o ofício do STF, o TST considerou prejudicados os embargos de declaração opostos, o processo foi repactuado como recurso de revista e foi encaminhado ao gabinete no Ministro Relator para apreciação. Aguardando decisão no TST."

A Companhia foi citada em Ação Civil Pública (ACP) em tramitação perante a Justiça do Trabalho de São Paulo, a qual pleiteia a condenação em razão do não preenchimento da cota legal de empregados deficientes. A Companhia em sua defesa comprovou que envidou todos os esforços possíveis para cumprimento da determinação legal, sendo que o não atingimento da cota decorre de fatos alheios à vontade, havendo, inclusive, precedentes favoráveis do Tribunal Superior do Trabalho. Em confirmação a essa tese, a sentença de 1ª instância julgou a ACP improcedente. O Ministério Público do Trabalho interpôs Recurso Ordinário dirigido ao Tribunal Regional do Trabalho da 2ª Região, que aguarda julgamento.

A Companhia foi citada em Ação Civil Pública (ACP) em tramitação perante a Justiça do Trabalho de São Paulo, a qual pleiteia a condenação em razão do alegado não cumprimento de normas relacionadas à saúde e segurança dos trabalhadores. A Companhia apresentou sua defesa no prazo legal. A audiência de instrução restou redesignada para o dia 14/06/2022 as 14:00.

23. Partes relacionadas

Impactos na demonstração do resultado e balanço patrimonial (Consolidado)

Resultado	30/09/2021		30/09/2020	
	Receita	Despesa	Receita	Despesa
Empresas associadas à Bradseg (a)	-	(123.400)	8.318	(127.948)
Banco Bradesco S.A. – Venda Folha (b)	2.110	-	2.110	(1.223)
Banco Bradesco S.A. – Operações financeiras (c)	13.955	(15.755)	10.966	-
Transinc Fundo Inv. Imobiliário (d)	-	(7.781)	-	(7.750)
Harmonikos 32 Participações e Empreendimentos Ltda. (d)	-	(2.955)	-	(3.034)
Amicabilis Participações e Empreendimentos Ltda. (d)	-	(3.201)	-	(2.936)
OdontoPrev S/A (e)	452	(2.507)	321	(2.280)
CM Médicos Associados Ltda. (f)	-	(1.359)	-	(1.467)
Subtotal	16.517	(156.958)	21.715	(146.638)
Total Líquido		(140.441)		(124.923)

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	30/09/2021		30/09/2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Saldo Patrimonial				
Empresas associadas à Bradseg (a)	-	(492)	2.838	(5.133)
Bradesco (b)	-	(6.491)	-	(9.143)
Banco Bradesco (c)	495.661	-	695.618	(407.423)
Transinc Fundo Inv. Imobiliário (d)	32.467	(34.335)	38.873	(40.006)
Amicabilis Participações e Empreendimentos Ltda. (d)	14.114	(15.102)	16.659	(17.193)
Harmonikos 32 Participações e Empreendimentos Ltda. (d)	13.007	(13.971)	15.351	(15.893)
OdontoPrev S/A (e)	-	-	31	-
Subtotal	555.249	(70.391)	769.370	(494.791)
Total Líquido	484.858		274.579	

(a) A Bradseg, acionista com participação relevante na Companhia, detém participação e/ou controle em empresas e operadoras de planos de saúde com alguma relação comercial com a Companhia.

Os valores relacionados como despesas, referem-se a contratos de fornecimento de serviços/benefícios aos empregados por meio de cartões, cujos principais são: plano de saúde, alimentação/refeição, transporte e previdência privada.

Além deste contrato, um conjunto de empresas associadas à Bradseg figuram entre os maiores clientes da Companhia. O impacto na demonstração do resultado consolidado da receita bruta proveniente destes clientes representou 19% em 30 de setembro de 2021 (19% em 30 de setembro de 2020).

(b) Em 06 de dezembro de 2018, o Grupo Fleury celebrou o contrato para o processamento da folha de pagamento com o Bradesco S/A (parte relacionada). O objetivo de tal transação é o pagamento dos salários dos empregados do Fleury e a celebração de convênio para a concessão de crédito consignado. O valor da receita antecipada por esse contrato foi de R\$15.500 e está registrado como "Outros passivos" – nota 20 sendo amortizado mensalmente.

(c) Em 30 de setembro de 2021, as operações de aplicações consistem em um fundo exclusivo que se enquadra na categoria de renda fixa e em operações compromissadas (registro no Ativo) com recursos oriundos de financiamentos decorrente de emissões de notas promissórias (registro no Passivo) contratadas em abril de 2020.

(d) Os referidos fundos imobiliários têm quotistas que são acionistas diretos e indiretos do Grupo Fleury. Os saldos registrados no Ativo referem-se à Direito de uso e no Passivo referem-se aos Arrendamentos Financeiros. Os valores registrados no resultado referem-se à adoção da nova norma contábil CPC 06 (R2) – IFRS16, em que as despesas de aluguel foram convertidas em depreciação e juros.

(e) A SantéCorp presta serviços de gestão de saúde para a OdontoPrev S/A (receita) e a Odontoprev presta serviços de benefícios ao Fleury S.A (despesas). A Bradseg detém participação indireta na Odontoprev S.A, fornecedora de assistência odontológica e controladora da Clidec Participações, empresa sócia de Fleury Centro de Procedimentos Médicos Avançados, controlada pela Companhia, na Papaiz Associados, fornecedora de serviços de telemedicina e atendimento primário em clínicas médicas nas unidades das marcas Fleury.

(f) A CM Médicos presta serviços médicos para o Fleury.

b) Remuneração dos administradores e conselho

A remuneração dos Administradores e conselho, para o período findo em 30 de setembro de 2021, inclui salários, pró-labore, benefícios, encargos, *stock options* e bônus no valor de R\$ 20.321 (R\$ 18.358 em 30 de setembro de 2020) e estão contabilizadas na rubrica "Despesas gerais e administrativas" na demonstração de resultado.

A remuneração dos diretores e membros da Administração não excedeu o limite máximo aprovado na Assembleia realizada em 30 de abril de 2021.

O Grupo Fleury remunera seus colaboradores mediante participação no lucro líquido, de acordo com o desempenho verificado no exercício frente as metas estabelecidas. Esta remuneração é reconhecida como passivo e uma despesa de participação nos resultados, com base em metodologia que considera a estimativa de cumprimento de tais metas.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

A provisão para participação nos resultados que inclui os empregados e administradores, totalizou R\$ 30.776 no período findo em 30 de setembro de 2021 (R\$ 29 em 30 de setembro de 2020).

Conforme determina o CPC 33 – Benefícios a empregados, a Companhia confere aos seus administradores benefícios pós-emprego, o qual é composto por previdência privada e seguro de vida.

24. Patrimônio líquido

a) Capital Social

O capital social em 30 de setembro de 2021, totalmente integralizado, é de R\$ 1.460.037, representado por 317.943.996 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. O montante líquido das despesas com emissões de ações é de R\$ 1.437.253.

Em 03 de agosto de 2021, o Conselho de Administração aprovou aumento de capital para atender aos exercícios de opções no âmbito do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, no montante de R\$ 5.051, mediante a emissão de 577.893 ações.

A Companhia está autorizada a aumentar o seu capital, independentemente de reforma estatutária, mediante deliberação do Conselho de Administração, até o limite de 320.000.000 ações ordinárias.

b) Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

Aos acionistas é assegurada a distribuição de 25% do lucro líquido apurado no encerramento de cada exercício social, ajustado nos termos da legislação societária na forma de dividendos mínimos obrigatórios.

Em 25 de fevereiro de 2021 o Conselho de Administração aprovou a distribuição de dividendos aos acionistas, no valor de R\$ 156.795, correspondente ao valor bruto por ação de R\$ 0,4943, com base na composição acionária de 02 de março de 2021.

Em 29 de julho de 2021 foi aprovado o pagamento de juros sobre o capital próprio aos acionistas, no valor de R\$ 42.352, correspondente ao valor bruto por ação de R\$ 0,1338 relativos ao exercício de 2021 e o pagamento ocorreu em 16 de agosto de 2021.

c) Ações em tesouraria

Em reunião do Conselho de Administração realizada no dia 26 de novembro de 2020, foi aprovado o Programa de Recompra de emissão da própria Companhia, sem redução do capital social, podendo ser adquiridas até 3.035.263 de ações ordinárias. O objetivo do Programa de Recompra de Ações de emissão da Companhia é a recompra de ações a fim de lastrear o Plano de Ações Diferidas da Companhia, aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 05/12/2019, podendo, ainda, serem mantidas em tesouraria, alienadas ou canceladas.

Em 30 de setembro de 2021, o saldo de ações em tesouraria é de R\$ 24.836 correspondente a 975.233 (novecentos e setenta e cinco mil, duzentos e trinta e três) ações ordinárias a um custo médio ponderado de R\$ 25,47.

25. Benefícios a empregados

a) Previdência Privada

A Companhia é patrocinadora da entidade de previdência complementar denominada e administrada atualmente por Bradesco Vida e Previdência S.A., a qual objetiva, principalmente, complementar os benefícios previdenciários oficiais, sendo esse plano opcional a todos os empregados. O referido plano é de contribuição definida e durante o período findo em 30 de setembro de 2021 a Companhia efetuou contribuições no montante de R\$ 1.211 (R\$ 1.537 em 30 de setembro de 2020), registradas em "Custos dos serviços prestados" e "Despesas gerais e administrativas".

b) Remuneração com base em ações

O Grupo Fleury oferece aos executivos planos de remuneração com base em ações e em dinheiro, segundo o qual a Companhia recebe os serviços dos empregados como contraprestação da compra e das opções de compra de ações outorgadas.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

O valor justo das opções concedidas determinado na data da outorga é registrado pelo método linear como despesa no resultado do exercício durante o prazo no qual o direito é adquirido, com base em estimativas do Grupo Fleury sobre quais opções concedidas serão eventualmente adquiridas, com correspondente aumento do patrimônio (opções de ações e ações diferidas) ou passivo (dinheiro). A cada período de divulgação, o Grupo Fleury revisa suas estimativas da quantidade de opções cujos direitos devem ser adquiridos com base nas condições contratuais. O impacto da revisão em relação às estimativas originais, se houver, é reconhecido no resultado do exercício, de tal forma que a despesa acumulada reflita as estimativas revisadas com o correspondente ajuste no patrimônio líquido na conta "Reserva de Capital - opções outorgadas reconhecidas" que registrou o benefício aos empregados.

O Conselho de Administração da Companhia é responsável por determinar, em cada outorga, os participantes do plano, bem como o número de ações a serem adquiridas no exercício de cada opção, o prazo de vigência, o preço de exercício, as condições de pagamento e demais condições.

Com o desdobramento de ações deliberado em AGE em 26 de junho de 2017, cada 1 (uma) ação emitida pela Companhia passou a ser representada por 2 (duas) ações da mesma espécie.

(i) Outorgas de 2016 a 2018

Em AGE realizada em 25 de julho de 2016 foi aprovado novo plano de opção de compra de ações de emissão da Companhia, destinado aos seus executivos, administradores e empregados (beneficiários). As opções outorgadas no âmbito deste Plano de Opção não poderão ultrapassar, durante o prazo de vigência do Plano de Opção, o limite máximo acumulado de 2,5% (dois e meio por cento) do total de ações do capital social subscrito e integralizado da Companhia na presente data. Nesta ocasião foram outorgadas 1.822.767 opções. No âmbito deste mesmo plano, foram aprovadas as seguintes opções de compra de ações.

Data de aprovação	Aprovação	Quantidade
27 de julho de 2016	Conselho de Administração	3.645.534 Opções
03 de maio de 2017	Assembleia Geral Extraordinária	550.000 Opções
25 de outubro de 2017	Conselho de Administração	150.000 Opções
15 de dezembro de 2017	Assembleia Geral Extraordinária	235.000 Opções
01 de março de 2018	Conselho de Administração	140.000 Opções
10 de maio de 2018	Conselho de Administração	375.000 Opções
20 de junho de 2018	Conselho de Administração	47.000 Opções

Cada opção de compra dos beneficiários pode ser convertida em uma ação ordinária do Fleury S.A. no momento do exercício de cada porção da opção, sendo que esta poderá ser exercida a qualquer momento a partir da data de aquisição de direito até dois anos da data do exercício, quando expiram. Após o exercício de cada porção da opção e subscrição da respectiva ação, os valores de preço de exercícios não sofrem atualização, os beneficiários só poderão aliená-las ou transferi-las depois de decorridos seis meses da data da respectiva subscrição.

O exercício total da opção pelos beneficiários poderá ser realizado em, no mínimo, seis anos a contar da data da assinatura do respectivo contrato de adesão sendo cada porção de opção exercível da seguinte forma: (i) 12,5% exercíveis no 24º mês contados da assinatura do respectivo contrato de adesão; (ii) 25% no 36º mês; (iii) 25% no 48º mês (iv) 25% no 60º mês e (v) 12,5% exercíveis a partir do final do 72º mês contado da assinatura do respectivo contrato de adesão.

O preço de exercício das opções será baseado na média dos preços da ação no fechamento dos últimos 90 (noventa) pregões que antecederem a data da reunião do Conselho de Administração que deliberar sobre a respectiva outorga. As variações na quantidade de opções de compra de ações e seus correspondentes preços médios ponderados do exercício estão apresentados a seguir:

Data da outorga		2016	2017		2018		
		27/07	03/05	15/12	01/03	10/05	20/06
Saldo em 31/12/2020	Opções	866.824	306.250	235.000	140.000	375.000	47.000
	Preço médio exercício	8,74	20,22	28,86	28,18	27,66	26,24
Expiradas	Opções	-	-	-	-	-	-
Exercidas	Opções	577.893	-	-	-	-	-
Prescritas	Opções	82.351	131.250	235.000	-	-	-
Canceladas	Opções	-	-	-	-	-	-
Saldo em 30/09/2021	Opções	206.580	175.000	-	140.000	375.000	47.000

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Das 943.580 opções existentes em 30 de setembro de 2021 (1.970.074 opções em 31 de dezembro de 2020), 385.750 opções são exercíveis (245.875 opções eram exercíveis em 31 de dezembro de 2020).

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia reconheceu uma despesa "pro-rata" no valor de R\$ 1.291 em Despesas Gerais Administrativas (R\$ 2.915 em 30 de setembro de 2020).

Em 30 de setembro de 2021, o valor de mercado de cada ação era R\$ 22,12 (R\$ 26,48 em 30 de setembro de 2020).

Opções outorgadas de 2016 a 2018: foram precificadas com base no modelo "Black & Scholes" e os dados significativos incluídos no modelo para precificação do valor justo das opções de ações concedidas neste período foram:

	Vesting em 48 meses – Outorga em						
	20/06/2018	10/05/2018	01/03/2018	15/12/2017	25/10/2017	03/05/2017	27/07/2016
Volatilidade	30,16%	29,49%	29,38%	28,97%	42,79%	29,12%	28,36%
Rendimento de dividendos	2,94%	3,22%	3,76%	3,17%	2,93%	3,09%	1,75%
Vida esperada para o exerc.	2 anos	2 anos	2 anos	2 anos	2 anos	2 anos	2 anos
Taxa juros anual livre de risco	7,59%	7,59%	7,71%	8,20%	8,04%	9,54%	12,70%

(i) Novo plano de incentivo a Longo Prazo – Ações Diferidas

Em AGE realizada em 05 de dezembro de 2019, foi aprovado um novo plano de ações diferidas, e, em reunião de Conselho de Administração, realizada em 26 de novembro de 2020, foi aprovado o Primeiro Programa de Ações Diferidas do Fleury S.A. no âmbito do plano ("programa"), definindo as regras para uma outorga de Ações Diferidas pela Companhia.

O Plano estabelece as condições gerais de outorga de ações de emissão da Companhia a seus colaboradores ou de outras sociedades sob o seu controle, devidamente eleitos pelo Conselho de Administração.

O plano prevê a transferência de ações aos membros da Diretoria respeitando as quantidades definidas pelas condições de contrato de outorga de ações diferidas.

As ações outorgadas no âmbito do plano não poderão ultrapassar o limite de 1,2% do total de ações do capital social subscrito e integralizado da Companhia na data de aprovação do plano.

A outorga de ações é realizada mediante a celebração entre a Companhia e cada um dos participantes do "Contrato de Ações Diferidas".

O plano prevê outorgas anuais e em cada outorga serão definidas as quantidades de ações destinadas a cada beneficiário com base nas regras previstas no plano. Após o período de vesting, a empresa irá transferir a titularidade das ações aos beneficiários. O plano terá vesting de 4 anos e será dividido em 4 parcelas anuais (20%/20%/20%/40%), ou seja, a cada ano será transferida a titularidade de uma porção das ações outorgadas.

Como trata-se de um plano de concessão de ações, não se aplicam regras relacionadas a preço de exercício, período de vigência e período de restrição.

O Conselho de Administração ou a Diretoria poderão, a seu exclusivo critério dentro das respectivas competências, convidar beneficiários deste Plano a receber Ações Extraordinárias, nos termos e condições deste Plano, observados os períodos cumulativos de Vesting e Lock-up.

Em 30 de setembro de 2021 a Companhia reconheceu uma despesa "pro-rata" no valor de R\$ 5.629 em Despesas Gerais Administrativas referente ao plano de Ações Diferidas.

	Vesting em 48 meses	
	Outorga em 30/08/2021	Outorga em 26/11/2020
Volatilidade	31,61%	38,19%
Rendimento de dividendos	4,80%	4,80%
Vida esperada para o exercício	4 anos	4 anos
Taxa de juros anual livre de risco	4,78%	4,78%

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

26. Receita de prestação de serviços

a) Política

A receita é reconhecida quando o controle e todos os direitos e benefícios decorrentes da prestação dos serviços fluem para o cliente, representado pelo momento da emissão do laudo cujo prazo atual é similar ao da realização do exame.

A alocação da remuneração pelos serviços prestados, basicamente refere-se a análises clínicas com única obrigação de desempenho definida (realização e análise do exame), sendo o preço da transação definida entre a Companhia e seus respectivos clientes. Não há contraprestação variável, obrigações de devolução ou restituição, tampouco componente de financiamento significativo ou obrigações de desempenho restantes.

Os contratos celebrados entre a Companhia e seus respectivos clientes contém substância comercial, uma vez que são aprovados pelas partes e possuem os direitos de cada parte, bem como as condições de pagamento identificadas.

A obrigação de desempenho nestes contratos refere-se à realização da análise clínica, iniciada com a coleta do material para posterior emissão do laudo diagnóstico, que fica disponível ao usuário clínico por meio do site ou para retirada em uma das unidades de atendimento. As linhas de serviços de medicina diagnóstica e medicina integrada não possuem distinção quanto à obrigações de desempenho a serem atingidas.

As receitas provenientes desta prestação de serviços já são registradas deduzidas de quaisquer estimativas de abatimentos, descontos e glosas.

b) Principais linhas de serviços

Medicina Diagnóstica: Realização de exames laboratoriais e de imagem para clientes que são atendidos nas unidades de atendimento própria do Grupo Fleury.

Medicina Integrada: Referem-se aos hospitais que integram serviços diagnósticos com corpo clínico especializado e realização de exames voltados à análises clínicas, fornecendo informações diagnósticas de alto valor agregado aos médicos dessas instituições. Também contempla os serviços de *checkup*, LARE – Laboratório de Referência, gestão de saúde, plataforma de saúde, genômica, Clinic Day, Centro de Infusões, Ortopedia e Oftalmologia.

Dental: Exames odontológicos por imagem realizados pela controlada em conjunto Papaiz.

d) Remuneração esperada

Os serviços prestados aos clientes são remunerados conforme segue (valores estipulados contratualmente):

- i) volume de prestação de serviços de análises clínicas (análises e diagnósticos realizados); e
- ii) pacotes definidos de análises clínicas, onde a remuneração é baseada em pacotes de procedimentos pré-definidos (*checkups*) ao usuário clínico.

e) Estimativa de glosas (Consolidado)

Realizada com base em análises históricas e tendências comerciais, sendo adotado pela Companhia em 30 de setembro de 2021 a estimativa de 1% sobre a receita bruta de medicina diagnóstica em que a contraparte são os convênios (1,13% em 30 de setembro de 2020), faturada ou não. Essa estimativa é revisada pela Companhia a cada data de demonstração financeira.

f) Composição dos saldos

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita Bruta	966.463	879.753	2.779.833	2.049.710
Impostos	(58.810)	(54.155)	(169.907)	(125.260)
Glosas	(7.742)	(9.002)	(25.987)	(23.759)
Abatimentos	(1.578)	(253)	(2.254)	(523)
Receita Líquida	898.333	816.343	2.581.685	1.900.168
	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita Bruta	1.107.450	943.846	3.076.852	2.206.649
Impostos	(68.384)	(59.324)	(191.484)	(137.391)
Glosas	(8.285)	(9.592)	(27.420)	(25.001)
Abatimentos	(1.951)	(347)	(3.244)	(796)
Receita Líquida	1.028.830	874.583	2.854.704	2.043.461

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

O desmembramento da receita líquida entre as principais linhas de serviços da Companhia (Medicina Diagnóstica, Medicina Integrada e segmento Dental), estão apresentadas na Nota Explicativa nº 32 - Informações por segmento de negócios.

27. Custo dos serviços prestados

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Pessoal e serviços médicos	(287.164)	(227.292)	(811.616)	(643.429)
Aluguéis, serviços com ocupação e utilidades	(129.222)	(101.012)	(372.025)	(297.582)
Material direto e intermediação de exames	(124.003)	(119.667)	(367.907)	(280.977)
Depreciação e amortização	(79.600)	(66.714)	(218.354)	(197.065)
Gastos Gerais	(1.395)	(1.111)	(4.136)	(2.938)
Total	(621.384)	(515.796)	(1.774.038)	(1.421.991)

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Pessoal e serviços médicos	(339.156)	(253.005)	(938.660)	(708.206)
Aluguéis, serviços com ocupação e utilidades	(143.292)	(110.719)	(410.285)	(323.043)
Material direto e intermediação de exames	(153.105)	(124.154)	(417.166)	(292.616)
Depreciação e amortização	(85.223)	(72.352)	(232.059)	(213.144)
Gastos Gerais	(1.514)	(1.172)	(4.492)	(3.104)
Total	(722.290)	(561.402)	(2.002.662)	(1.540.113)

28. Despesas gerais e administrativas

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Pessoal e benefícios	(51.515)	(32.376)	(165.055)	(102.427)
Depreciação e amortização	(16.586)	(15.243)	(46.498)	(45.748)
Assuntos institucionais e legais	(11.878)	(6.457)	(43.791)	(18.893)
Marketing	(6.048)	(3.757)	(16.426)	(10.005)
TI e telecomunicações	(9.078)	(1.278)	(11.994)	(3.765)
Outras despesas gerais e adm.	(4.262)	(7.495)	(8.138)	(14.862)
Bens imóveis e utilidades	(1.978)	(1.567)	(6.946)	(5.544)
Serviços de terceiros	(2.286)	(2.270)	(6.653)	(7.518)
Total	(103.631)	(70.443)	(305.501)	(208.762)

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Pessoal e benefícios	(60.919)	(35.659)	(185.000)	(111.884)
Depreciação e amortização	(18.611)	(15.428)	(49.496)	(46.588)
Assuntos institucionais e legais	(14.007)	(6.436)	(46.940)	(18.963)
Marketing	(7.408)	(4.152)	(20.794)	(11.056)
TI e telecomunicações	(9.869)	(1.530)	(15.052)	(5.038)
Outras despesas gerais e adm.	(4.849)	(7.658)	(9.884)	(15.384)
Bens imóveis e utilidades	(1.890)	(1.648)	(7.959)	(6.436)
Serviços de terceiros	(2.841)	(2.374)	(7.733)	(7.958)
Total	(120.394)	(74.885)	(342.858)	(223.307)

29. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Outras receitas (despesas)	1.503	(640)	3.927	1.892
Resultado na baixa/venda de ativos	709	(96)	430	(1.128)
Provisão / perdas com insolventes	(931)	(1.032)	(2.161)	(2.278)
Total	1.281	(1.768)	2.196	(1.514)

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Outras receitas (despesas)	1.319	(626)	5.258	2.295
Resultado na baixa/venda de ativos	708	(1.030)	380	(2.249)
Provisão / perdas com insolventes	(930)	(1.008)	(2.208)	(1.459)
Total	1.097	(2.664)	3.430	(1.413)

30. Resultado financeiro

a) Política

As receitas e despesas de juros são reconhecidas pelo método de juros com base no tempo e na taxa de juros efetiva sobre o montante do principal em aberto.

b) Composição do resultado financeiro

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Receitas financeiras:				
Rendimento de aplicações financeiras – TVM	14.790	5.324	25.542	17.317
Atualização monetária impostos e dep. Judiciais	929	3.785	2.060	6.294
Instrumentos financeiros derivativos	356	256	561	3.138
Variação cambial e outros	120	209	579	1.009
Rendimento de aplicações financeiras	-	-	113	-
PIS/COFINS sobre receitas financeiras	(826)	(284)	(1.304)	(978)
Total	15.369	9.290	27.551	26.780
Despesas financeiras:				
Juros de arrendamento mercantil	(17.389)	(17.880)	(51.391)	(52.485)
Juros sobre debêntures	(29.987)	(9.087)	(49.350)	(37.999)
Juros sobre financiamentos e outros juros	(5.645)	(8.109)	(22.415)	(17.321)
Comissões financeiras	(6.403)	(1.645)	(10.025)	(4.288)
Atualização monetária de contingências	(1.194)	(3.734)	(3.194)	(6.333)
Variação Cambial e outras	(1.135)	(919)	(2.516)	(2.578)
Atualização monetária de impostos e contas a pagar	(798)	(315)	(1.579)	(1.188)
Instrumentos financeiros derivativos	331	(8)	(350)	137
Total	(62.220)	(41.697)	(140.820)	(122.055)
Resultado financeiro líquido	(46.851)	(32.407)	(113.269)	(95.275)

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Receitas financeiras:				
Rendimento de aplicações financeiras – TVM	15.704	5.629	27.316	18.240
Atualização monetária impostos e dep. Judiciais	988	4.010	2.555	6.576
Instrumentos financeiros derivativos	356	256	561	3.138
Variação cambial e outros	185	209	678	1.457
Rendimento de aplicações financeiras	94	15	245	99
PIS/COFINS sobre receitas financeiras	(871)	(308)	(1.403)	(1.043)
Total	16.456	9.811	29.952	28.467
Despesas financeiras:				
Juros de arrendamento mercantil	(19.070)	(18.821)	(54.818)	(55.531)
Juros sobre debêntures	(29.987)	(9.087)	(49.351)	(37.999)
Juros sobre financiamentos e outros juros	(5.751)	(8.146)	(22.618)	(18.017)
Comissões financeiras	(6.404)	(1.646)	(10.026)	(4.288)
Atualização monetária de contingências	(1.207)	(3.750)	(3.228)	(6.369)
Variação Cambial e outras	(1.481)	(930)	(3.006)	(2.814)
Atualização monetária de impostos e contas a pagar	(1.712)	(736)	(2.321)	(2.340)
Instrumentos financeiros derivativos	331	(8)	(350)	137
Total	(65.281)	(43.124)	(145.718)	(127.221)
Resultado financeiro líquido	(48.825)	(33.313)	(115.766)	(98.754)

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

31. Lucro por ação

Lucro básico por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o período.

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas controladores da Companhia	279.109	117.478
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação (-) ações em tesouraria	<u>316.789.378</u>	<u>316.908.176</u>
Lucro básico por ação – R\$	0,88	0,37

Lucro diluído por ação

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas. A Companhia teve ações ordinárias potenciais diluidoras em circulação durante o período conforme relativo ao Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, como segue:

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia	279.109	117.478
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação (-) ações em tesouraria	316.789.378	316.908.176
(+) Ajuste por opções de compra de ações	978.775	2.407.918
(=) Média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o lucro por ação diluído	<u>317.768.153</u>	<u>319.316.094</u>
Lucro diluído por ação – R\$	0,88	0,37

32. Informações por segmento de negócios

A Administração do Grupo Fleury efetua análises baseada em três segmentos de negócios reportáveis: Medicina Diagnóstica, Medicina Integrada e segmento Dental. Os segmentos apresentados nas demonstrações financeiras são unidades de negócio estratégicas que oferecem produtos e serviços distintos.

	<u>Período findo em 30/09/2021</u>			
	Medicina Diagnóstica	Medicina Integrada	Dental	Consolidado
Receita Líquida	2.241.769	612.935	-	2.854.704
EBITDA	707.550	86.271	-	793.821
Equivalência patrimonial	-	-	241	241
Depreciação e amortização	-	-	-	(281.555)
Resultado financeiro	-	-	-	(115.766)
LAIR				<u>396.741</u>

	<u>Período findo em 30/09/2020</u>			
	Medicina Diagnóstica	Medicina Integrada	Dental	Consolidado
Receita Líquida	1.670.281	373.180	-	2.043.461
EBITDA	488.125	51.266	-	539.391
Equivalência patrimonial	-	-	(696)	(696)
Depreciação e amortização	-	-	-	(259.734)
Resultado financeiro	-	-	-	(98.754)
LAIR	-	-	-	<u>180.207</u>

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

33. Cobertura de seguros

A Companhia contrata cobertura de seguros de forma global para eventuais riscos sobre seus ativos, lucros cessantes e/ou responsabilidades em valores suficientes para cobrir possíveis sinistros, considerando a natureza de suas atividades e de acordo com a avaliação da Administração e de seus consultores especializados. O prêmio líquido das apólices de seguros Consolidado vigentes em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 1.927.

Os contratos possuem vigência até 26 de fevereiro de 2023.

A seguir, o limite máximo da importância segurada das principais coberturas de seguro em 30 de setembro de 2021:

	Consolidado
Riscos operacionais	R\$ 767.161
Responsabilidade civil	R\$ 160.000
Transporte internacional – importação	US\$ (mil) 750

34. Eventos subsequentes

Aquisição Laboratório Marcelo Magalhães

Em 18 de outubro de 2021, o Fleury S.A. celebrou o contrato de Compra e Venda de Ações para a aquisição de 100% do Laboratório Marcelo Magalhães S.A. e do Marcelo Magalhães Diagnósticos S.A., o valor da transação é de R\$ 384,5 milhões, esta aquisição reforça a estratégia de aceleração de crescimento da Companhia, expandindo sua presença no estado de Pernambuco. A conclusão desta transação está sujeita a condições precedentes, dentre elas a obtenção da aprovação da aquisição pelo CADE.

Jeane Tsutsui
Presidente

José Antônio de Almeida Filippo
Diretor Executivo de Finanças e Relação com Investidores

Gisele Schneider
Contadora
CRC 1SP304488



Resultado 3T21

Teleconferência de resultados:
29 de outubro | 11:00 (10:00 ET)

Telefones:

Brasil: +55 11 4935-1146

Exterior: +1 (914) 359-2483

Replay: +55 11 4935-1146

Código: 6266

Webcast: www.fleury.com.br/ri

Em 30 de setembro de 2021:

Total de ações: 317.943.996

Preço de mercado
R\$ 7,0 Bn | US\$ 1,3 Bn

Preço da ação
R\$ 22,12 / US\$ 4,07

Fleury ON

B3: FLRY3

FLRY
B3 LISTED NM



IBOVESPA B3 IBRX100 B3 ISEB3

Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA



Relações com Investidores

www.fleury.com.br/ri | ri@grupofleury.com.br | +55 11 5014-7413

São Paulo, 28 de outubro de 2021 – O Grupo Fleury anuncia hoje o resultado do terceiro trimestre de 2021 (3T21). Todos os números são comparados ao mesmo período do ano anterior, exceto quando especificado, e foram arredondados para o milhar mais próximo. Contudo, podem apresentar divergências quando comparado às demonstrações financeiras em virtude das casas decimais.

Destaques

- Receita Bruta registra novo recorde, atingindo R\$ 1,1 Bilhão no 3T21, crescimento de 17,3% no trimestre e 10,2% em relação ao 2T21. No ano, Receita Bruta atinge R\$ 3,1 Bilhões (+39,4% vs 9M20):
 - Atendimento Móvel apresenta crescimento pelo sexto trimestre consecutivo, com ganhos de 0,5% no trimestre, representando 7,3% da Receita Bruta.
 - Crescimento relevante tanto em exames de análises clínicas como em imagem, que pelo segundo trimestre consecutivo registrou forte crescimento de 16,8% em relação ao 3T20 e 12,6% em comparação ao 2T21, já operando em patamares superiores aos níveis pré-pandemia (+10,6% vs 3T19).
 - Exames para Covid-19 representando 6,0% da Receita Bruta, com realização de 400 mil exames no trimestre (RT-PCR e sorologias).
 - Receita Líquida alcançou R\$ 1,03 Bilhão no 3T21, crescimento de 17,6% no trimestre e 10,4% em relação ao 2T21. No ano, a Receita Líquida atinge R\$ 2,9 Bilhões (+ 39,7% vs 9M20).
- Expansão inorgânica do core de medicina diagnóstica:
 - Integração dos Laboratórios Pretti e Bioclínico no estado do Espírito Santo.
 - Aquisição do Laboratório Marcelo Magalhães, de modo a complementar e expandir as operações no estado de Pernambuco.
- Aceleração da estratégia de Novos Elos e Fortalecimento da plataforma de Saúde iD:
 - Crescimento dos elos já existentes e consolidação das últimas aquisições, que juntos com a plataforma apresentaram crescimento de 541,5% em relação ao 3T20 e 110,9% em relação ao 2T21, com representatividade de 7,8% da Receita Bruta.
 - Integração da operação da Clínica Vita de Ortopedia.
 - Receita da plataforma apresentou crescimento de 4,0%, totalizando R\$ 10,9 milhões no 3T21, sendo que a receita impulsionada no trimestre advinda da plataforma foi de R\$ 7,0 milhões, crescimento de 157,4% em relação ao 3T20.
 - Mais de 720 mil consultas de telemedicina realizadas desde o início do serviço, com 178 mil consultas realizadas no trimestre.
- EBITDA Recorrente de R\$ 300,7 milhões (-7,1%), com margem recorrente de 29,2% no 3T21. No ano, EBITDA recorrente de R\$ 835,4 milhões (+54,9%) com margem recorrente de 29,3%.
- Lucro Líquido ajustado de R\$ 103,5 milhões (-21,7%) com margem líquida ajustada de 10,1% no 3T21. No ano, lucro líquido ajustado de R\$ 308,7 milhões (+162,8%) com margem líquida ajustada de 10,8%.
- Geração de Caixa Operacional de R\$ 255,7 milhões (+46,0%) no 3T21, e no acumulado do ano, R\$ 741,4 milhões (+97,8%).
- Retorno sobre o Capital Investido (ROIC¹) sem Ágio de 46,5% no trimestre.
- NPS² do Grupo atingiu 68,7% e no atendimento móvel 82,4% no 3T21.

¹ a partir do 1T21 apresentamos o ROIC com os efeitos do IFRS-16 | ² Net Promoter Score

Principais Indicadores Financeiros

Indicadores Financeiros (R\$ milhões)	3T21	3T20	Variação	9M 2021	9M 2020	Variação
Receita Bruta	1.107,4	943,8	17,3%	3.076,9	2.206,6	39,4%
Receita Líquida	1.028,8	874,6	17,6%	2.854,7	2.043,5	39,7%
Lucro Bruto	306,5	313,2	-2,1%	852,0	503,3	69,3%
EBITDA	288,6	323,8	-10,9%	793,8	539,4	47,2%
Lucro Líquido	95,0	132,1	-28,1%	279,1	117,5	137,6%
Glosas (% Receita Bruta)	-0,9%	-1,1%	13 bps	-1,0%	-1,2%	17 bps
Margem Bruta (%)	29,8%	35,8%	-601 bps	29,8%	24,6%	521 bps
Margem EBITDA (%)	28,0%	37,0%	-898 bps	27,8%	26,4%	141 bps
Taxa efetiva (IR/CSLL) (%)	-29,3%	-35,0%	565 bps	-29,3%	-34,8%	551 bps
Margem Líquida (%)	9,2%	15,1%	-587 bps	9,8%	5,7%	403 bps
EBITDA Recorrente	300,7	323,8	-7,1%	835,4	539,4	54,9%
Lucro Líquido Ajustado	103,5	132,1	-21,7%	308,7	117,5	162,8%
Margem EBITDA Recorrente %	29,2%	37,0%	-780 bps	29,3%	26,4%	287 bps
Margem Líquida Ajustada %	10,1%	15,1%	-505 bps	10,8%	5,7%	506 bps
Geração de Caixa Operacional	255,7	175,2	46,0%	741,4	374,9	97,8%
CAPEX	90,9	31,5	188,1%	228,1	112,5	102,8%
ROIC (LTM)	16,3%	10,2%	608 bps	16,3%	10,2%	608 bps
ROIC sem ágio (LTM)	46,5%	33,5%	1.294 bps	46,5%	33,5%	1.294 bps



Comentário da Administração

Receita bruta acumulada do Grupo Fleury cresce 39% no ano

Pelo segundo trimestre consecutivo, o Grupo Fleury registrou recorde de receita bruta, alcançando R\$ 1,1 bilhão no 3T21. Trata-se de um crescimento de dois dígitos sob qualquer base de comparação: uma expansão de 17,3% em relação ao mesmo período de 2020 e de 10,2% em relação ao 2T21. No acumulado dos nove primeiros meses do ano, o crescimento da receita bruta alcançou 39,4% em relação ao mesmo período de 2020. Vale ressaltar que, comparando ao período pré-pandemia, o Grupo Fleury apresentou crescimento de 29,6% em relação aos nove primeiros meses de 2019.

O Grupo cresceu em todas as suas frentes -- de medicina diagnóstica aos novos elos da cadeia. Estamos crescendo -- e de forma lucrativa. O EBITDA recorrente do trimestre atingiu R\$ 300,7 milhões (margem de 29,2%), sendo que no ano chegamos a R\$ 835,4 milhões (margem de 29,3%), um aumento de 287 bps em relação ao mesmo período de 2020. O lucro líquido ajustado do trimestre alcançou R\$ 103,5 milhões, e no acumulado do ano, R\$ 308,7 milhões, resultado 162,3% superior ao do mesmo período de 2020. Esses resultados demonstram nossa disciplina financeira em um cenário de maior estabilidade quando comparado ao ano anterior, bastante afetado pela pandemia de Covid-19.

Seguindo nosso objetivo de acelerar o crescimento, tanto de forma orgânica quanto por meio de aquisições, há poucos dias anunciamos a aquisição do Laboratório Marcelo Magalhães, uma referência em medicina diagnóstica com exames de análises clínicas em Pernambuco. Com essa aquisição, que aguarda aprovação pelo Conselho de Administrativo de Defesa Econômica (CADE), reforçaremos a nossa presença no Estado e aumentaremos a capilaridade para 31 unidades de atendimento na região metropolitana de Recife, onde a empresa já atua com exames de análises clínicas e imagem, por meio das marcas a+ Medicina Diagnóstica e Diagmax. No trimestre, também concluímos as aquisições dos laboratórios Pretti e Bioclínico, duas tradicionais marcas do mercado capixaba, adicionando mais 40 unidades de atendimento na região metropolitana da grande Vitória.

Nossa ambição de construir um ecossistema completo de saúde, de fato capaz de acompanhar o paciente ao longo de toda sua jornada de cuidado, vem se consolidando com movimentos relevantes como a integração da Clínica Vita de Ortopedia. Passamos a oferecer aos nossos clientes consultas, exames diagnósticos completos, tratamento com fisioterapia, cirurgias e procedimentos ortopédicos realizados em ambiente de Day Clinic, além de serviços preventivos nas unidades Vita Care, com amplo foco em saúde integrada e bem-estar.

No 3T21, o avanço do Grupo em novos elos da cadeia e em Saúde iD, nossa plataforma de saúde, representou um crescimento de 541,5% em relação ao 3T20 e 110,9% em relação ao 2T21, com representatividade de 7,8% da receita bruta. Se levarmos em consideração que esse movimento de diversificação começou a ser intensificado há apenas um ano, fica evidente o potencial de crescimento que temos pela frente.

Mais exames eletivos, menos testes de Covid-19

Neste período, os exames de análises clínicas tiveram expansão de 9,1% em relação ao 3T20 e de 7,9% em relação ao 2T21. Os de imagem tiveram crescimento ainda mais forte: 16,8% e 12,6%, em relação ao 3T20 e 2T21, respectivamente. Além disso, pela primeira vez registramos um volume maior que o do período pré-pandemia, numa expansão de 10,6% em relação ao 3T19. É importante destacar também a contínua expansão de nossa

atividade em medicina de precisão. A área de genômica apresentou crescimento de receita de 43,5% no 3T21, na comparação com o mesmo período do ano passado.

Em relação aos exames de Covid-19, o terceiro trimestre demonstrou a diminuição consistente da participação no faturamento do Grupo. Foram realizados 400 mil exames no período, o equivalente a 6% da receita bruta – o menor índice desde que começamos a oferecer este serviço. O crescimento da receita em exames eletivos reflete a menor dependência dos exames de Covid-19.

Expansão orgânica e inorgânica

Em 2016 o Grupo Fleury apresentou seu plano de expansão orgânico e divulgou um guidance de abertura de 73 a 90 unidades até 2021. Desde então, já inauguramos 55 unidades. Em paralelo, aceleramos a expansão do nosso atendimento móvel, uma tendência que se intensificou durante a pandemia em resposta às necessidades e desejos de nossos clientes. No 3T21, esse serviço apresentou crescimento pelo sexto trimestre consecutivo, alcançando 7,3% do faturamento total do Grupo e o equivalente à receita média de 25 unidades físicas. Assim, reforçamos o comprometimento com o crescimento sustentável de nossas operações e seguimos focados na estratégia de omnicanalidade, avaliando oportunidades de expansão orgânica. Adicionalmente, temos aumentado nosso market share por meio de crescimento inorgânico. Entre 2016 e 2021, 112 unidades foram incorporadas ao Grupo por meio de aquisições.

Seguimos confiantes de que as mudanças recentes no comportamento dos clientes, como o anseio pelo atendimento móvel, vieram para ficar. Acreditamos que a saúde deve ser integrada, preventiva e híbrida, combinando ofertas físicas e digitais. Acreditamos também que o melhor para o paciente - e para toda a sustentabilidade do sistema - é que as necessidades de saúde de baixa complexidade sejam tratadas fora de hospitais. É por isso que estamos tão confiantes no potencial da healthtech Saúde iD. Em pouco mais de um ano, por meio de nossa plataforma de saúde, realizamos mais de 720 mil teleconsultas médicas, o que posiciona o Grupo como um dos maiores prestadores deste tipo de serviço no País.

A plataforma começou como um serviço B2B2C, que hoje soma 25 milhões de clientes potenciais. Recentemente, depois de um teste-piloto e de investimentos em User Experience - UX, fizemos uma atualização do marketplace para o B2C. Para ir ao encontro das necessidades do público-alvo – clientes das classes C e D, sem acesso a plano de saúde -, a plataforma começa a oferecer teleconsultas médicas e exames avulsos, com preços competitivos. Além disso, no 3T21, Saúde iD ampliou sua oferta de cirurgias, alcançando quase 50 tipos de procedimentos, realizados em parceria com hospitais e hospitais dia. Hoje, já há contratos assinados com seis instituições: BR Surgery, Day Clinic Fleury, SP Plus, Rede Opty, Rede Opera e Bupa Clinic.

Outra frente de potencial expansão da nossa plataforma é a recente parceria fechada com o AMIGOapp, referência em soluções digitais para o mercado de saúde. Os mais de 20 mil médicos cadastrados no AMIGOapp poderão ter acesso ao Consultório iD, solução da Saúde iD para médicos, que atualmente já oferece acesso a ferramentas como telemedicina, prontuário eletrônico e acompanhamento de exames a 4 mil médicos cadastrados. A tese da parceria é alavancar as forças de ambos os players, gerando cada vez mais valor para a comunidade médica e pacientes.

Foco em Inovação e Inteligência Artificial

Para dar aos pacientes cada vez mais autonomia e tornar sua jornada ainda mais digital, o Grupo Fleury fechou em setembro uma parceria com a IBM. Com o uso de tecnologias de inteligência artificial e automação, o projeto vai desenvolver uma nova experiência para o cliente nos diferentes canais de atendimento do Grupo (incluindo a criação de um agente de atendimento virtual), além de apoiar a expansão dos negócios com a oferta de novos serviços e produtos *cloud native*. A busca por agilidade no atendimento vai ao encontro da demanda de um público cada vez mais engajado digitalmente e escala a opção de autosserviço para toda a base de clientes do Grupo.

Além da inovação por meio de parcerias, temos intensificado nossos esforços em pesquisa e desenvolvimento. Como resultado, ao longo deste ano desenvolvemos 204 novos produtos e fizemos alterações de metodologia em outros 106. Um exemplo importante do avanço neste campo foi o lançamento do check up pós-Covid no 3T21. O novo produto inclui exames para diagnóstico de alterações residuais nos sistemas respiratório, cardiovascular, neurológico e outros (estimativas indicam que até 20% dos pacientes que contraem a doença, ficam com algum tipo de sequela).

Todas essas iniciativas fazem do Grupo uma empresa líder em inovação no setor. Com isso, buscamos aumentar a satisfação e a fidelização dos clientes, e reforçar o Grupo Fleury como destino preferencial para soluções em saúde.

ESG: novos esforços no combate à pandemia

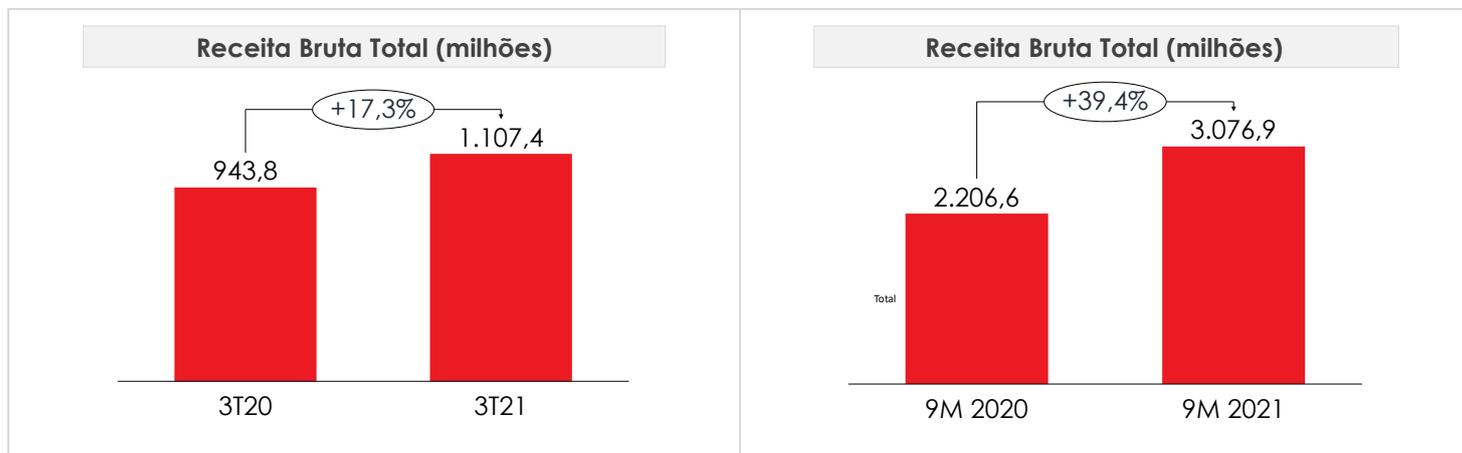
Atenta ao nosso papel social como Companhia que atua no setor de saúde, desde o início da Covid-19 o Grupo Fleury se mobilizou no combate aos impactos da pandemia. Desde abril de 2020 participamos de mais de 20 iniciativas que incluem desde doação de recursos, exame e equipamentos de proteção individual (EPIs), à geração e disseminação de conhecimento médico sobre a doença.

No terceiro trimestre, em parceria com o BNDES, nos comprometemos a fazer uma doação conjunta no total de R\$ 2 milhões. O valor será destinado à aquisição de EPIs e cilindros de oxigênio medicinal para hospitais filantrópicos em capitais de estados em que o Grupo está presente.

Queremos agradecer nossos 13 mil colaboradores e 3 mil médicos por mais um trimestre de enorme dedicação e engajamento. Caminhamos juntos, sempre com o paciente no centro de nossas decisões, e com o inabalável propósito de oferecer saúde de qualidade a um número cada vez maior de brasileiros.

Receita Bruta Consolidada

No 3T21, a Receita Bruta total atingiu novamente recorde, totalizando R\$ 1,1 bilhão no trimestre, com crescimento de 17,3% em relação ao 3T20 e 10,2% em relação ao 2T21. No Acumulado dos 9M21, a Receita Bruta consolidada totalizou R\$ 3,1 bilhões, com crescimento de 39,4% em relação ao ano anterior.

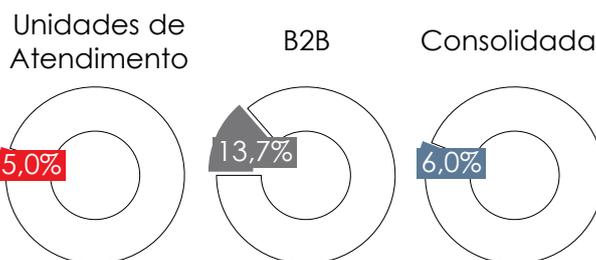


Receita Bruta - Impactos Covid-19

Em linha com os últimos trimestres, continuamos a observar um crescimento nos volumes de exames eletivos nas unidades de atendimento, que contribuíram tanto para o crescimento registrado em comparação ao ano anterior como em relação ao último trimestre, tanto em exames de análises clínicas, que apresentaram crescimento de 9,1% em relação ao 3T20 e 7,9% em relação ao 2T21 como também em exames de imagem, que pelo segundo trimestre consecutivo registraram forte crescimento, com aumento de 16,8% e 12,6% em relação ao 3T20 e 2T21, respectivamente, operando em patamar superior aos níveis registrados pré-pandemia. O mesmo movimento continua sendo observado no B2B, que apresentou crescimento de 17,2%, no reflexo de mais um trimestre de forte volume de procedimentos eletivos, além da continuidade da contribuição dos testes para Covid-19 nos Hospitais e segmento de Laboratório de Referência. Ressalta-se que no 3T20, houve forte retomada dos volumes eletivos, além da contribuição relevante de exames de Covid-19 na receita total.

Em continuidade a redução observada ao longo dos 3 últimos trimestres, a contribuição dos exames de Covid-19 na Receita Bruta representou 6,0% da Receita Bruta total, ante 8,3% no 2T21 e 9,7% no 1T21, registrando o menor patamar desde o início da pandemia. Nas Unidades de Atendimento, a participação dos exames de Covid-19 foi de 5,0% no 3T21, e no B2B, 13,7%.

Participação na Receita Bruta dos exames¹ de COVID-19 (% sobre total)



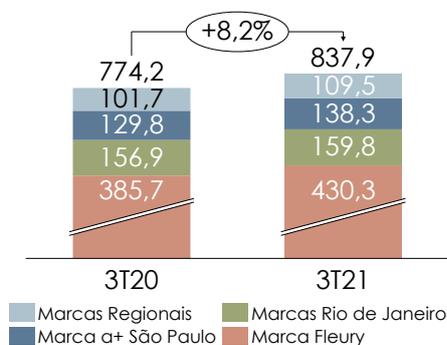
¹ Considerada a Receita Bruta dos exames RT-PCR e Sorológico sobre a Receita Bruta total para cada segmento.

Unidades de Atendimento

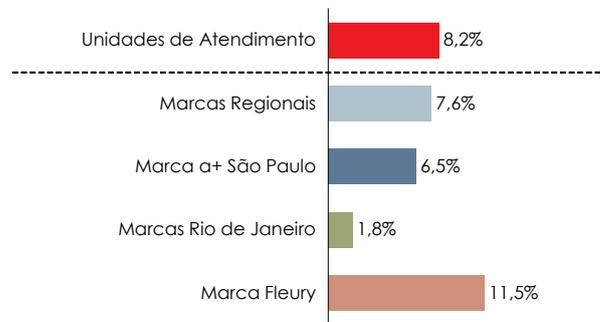
Receita Bruta | Unidades de Atendimento

A Receita Bruta das Unidades de Atendimento atingiu R\$ 837,9 milhões no trimestre, representando um crescimento de 8,2% em relação ao 3T20 e 5,6% em relação ao 2T21. Novamente todas as marcas do Grupo apresentaram crescimento relevante, refletindo o forte volume de exames eletivos no período. Adicionalmente, continuamos focados na expansão do atendimento móvel em todas as marcas com a adição de novas rotas logísticas, registrando crescimento de 0,5% em comparação ao 3T20 e que continua sendo a maior unidade do Grupo, com representatividade de 7,3% da receita bruta consolidada.

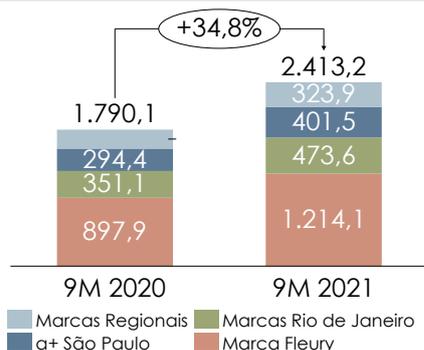
Receita Bruta Unidades de Atendimento (milhões)



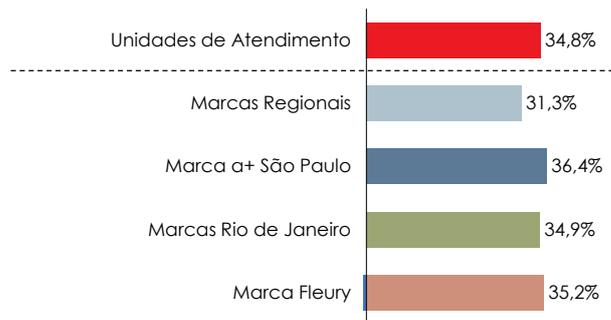
Desempenho das Unidades de Atendimento 3T21 vs. 3T20



Receita Bruta Unidades de Atendimento (milhões)



Desempenho das Unidades de Atendimento 9M21 vs. 9M20



*Receita de períodos anteriores ajustada, considerando apenas receita de medicina diagnóstica.

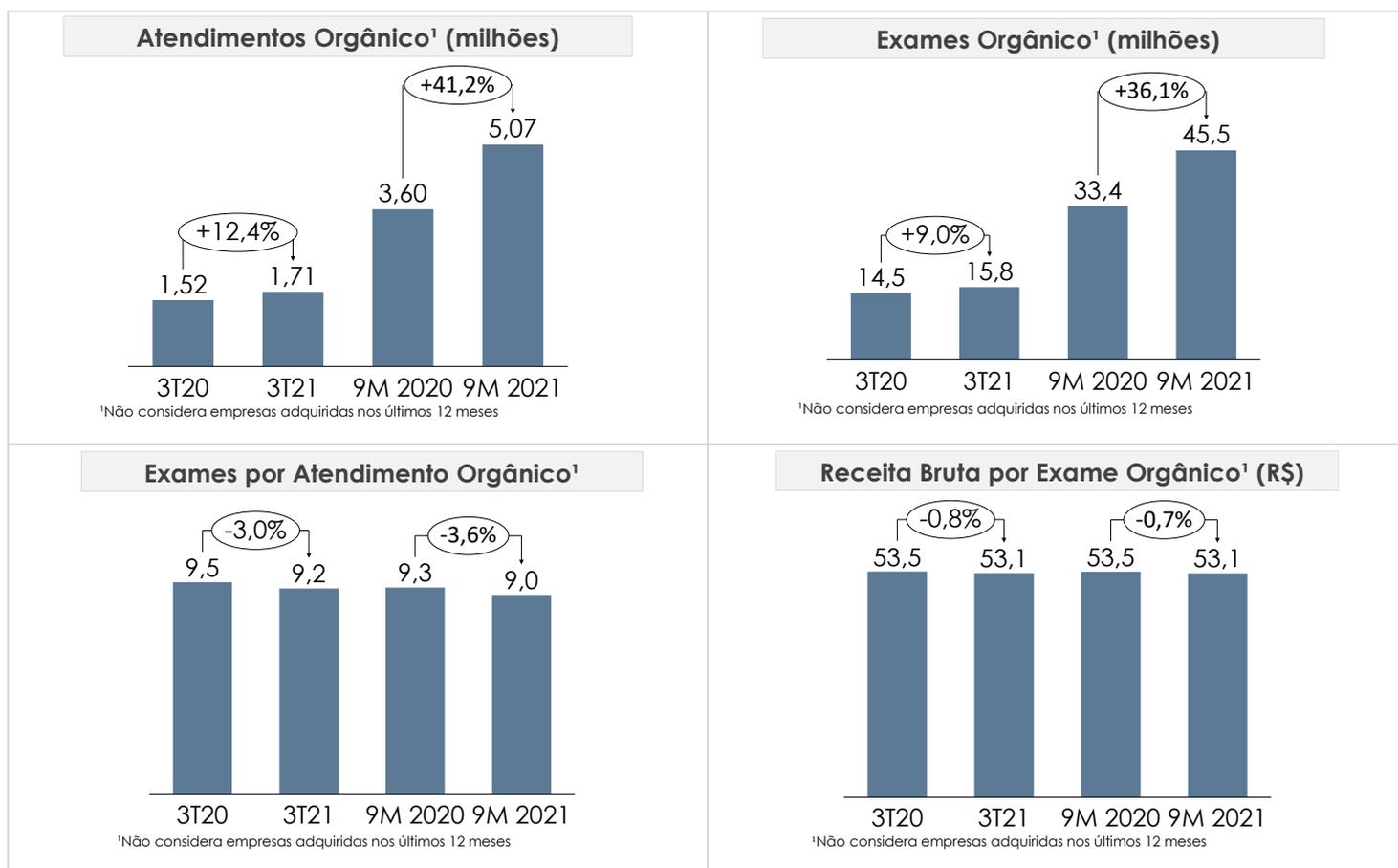
Volumes e Receita Bruta por Exame | Unidades de Atendimento

No 3T21, o número de Atendimentos Orgânico atingiu 1,7 milhão, com crescimento de 12,4% em relação ao ano anterior. O aumento reflete o forte volume de exames eletivos registrado nas Unidades de Atendimento, além da contribuição dos testes de Covid-19 no período, embora em menor escala. Nos 9M21, os atendimentos orgânicos atingiram 5,1 milhões, com crescimento de 41,2% em relação ao ano anterior.

O volume de Exames Orgânico atingiu 15,8 milhões e registrou crescimento de 9,0% no trimestre. O aumento reflete a forte demanda registrada ao longo do trimestre, apesar da redução dos exames de RT-PCR e Sorologia para Covid-19. Nos 9M21, o volume de exames orgânico totalizou 45,5 milhões, com crescimento de 36,1% em relação ao ano anterior.

No 3T21, o número de Exames por Atendimento Orgânico apresentou redução de 3,0% em relação ao 3T20, e no acumulado dos 9M21 registrou queda de 3,6%.

No 3T21, a Receita Bruta por Exame apresentou queda de 0,8%, atingindo R\$ 53,1 em comparação com R\$ 53,5 no mesmo período do ano anterior.



Receita Bruta e Same Store Sales | Unidades de Atendimento

No 3T21, a Receita Bruta das Unidades de Atendimento apresentou aumento de 8,2%. O Same Store Sales (SSS) apresentou crescimento de 7,3%. No trimestre todas as marcas apresentaram crescimento, tanto na Receita Bruta como no SSS. Seguimos com nossa estratégia de expansão da oferta do atendimento móvel nas principais marcas, por meio de expansão de rotas e inclusão de novos serviços.



B2B: Hospitais e Laboratório de Referência

Volume e Receita Bruta | B2B

No 3T21, as Operações B2B apresentaram crescimento de 17,2%, resultado do aumento de 10,1% do volume de Exames, com crescimento de 6,4% na Receita Bruta por Exame. Nos 9M21, o crescimento registrado foi de 32,7%, refletindo o aumento de 25,9% no volume de exames e 5,4% na Receita Bruta por Exame.

No trimestre, as Operações em Hospitais apresentaram aumento de 22,1% na Receita Bruta (+23,1% SSS), em função da continuidade de volumes relevantes de procedimentos eletivos, que levou a um crescimento de 9,7% no volume de Exames, com crescimento de 11,4% na receita bruta por exame. No 9M21, as operações em hospitais apresentaram crescimento de 36,2%.

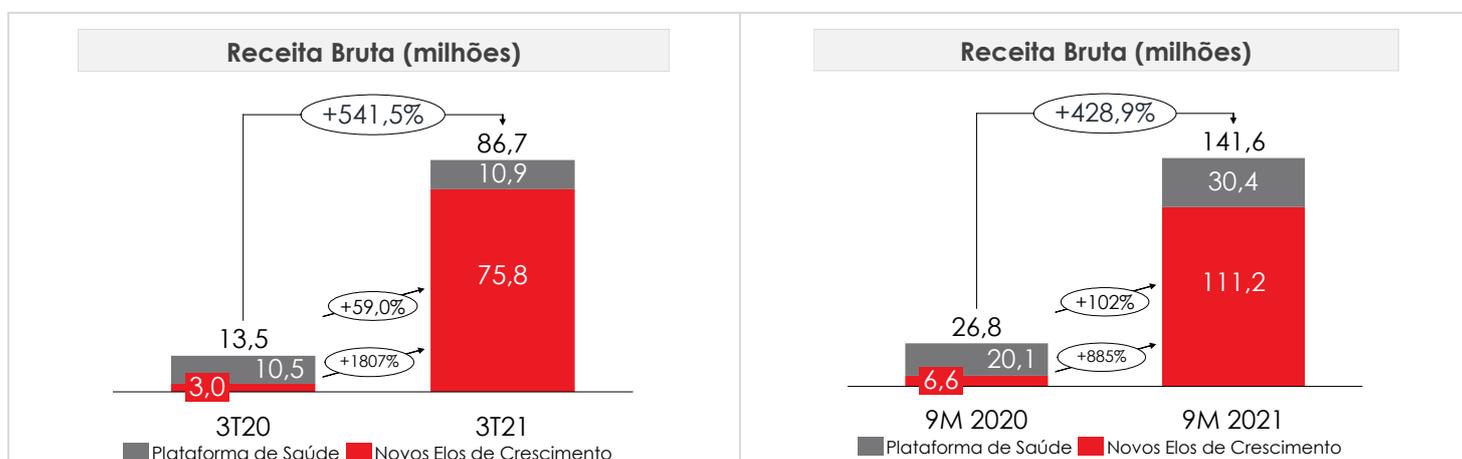
No mês de setembro, iniciamos a operação do Hospital Santa Virgínia na Cidade de São Paulo, que possui 100 leitos.

Indicadores B2B	3T21	3T20	Variação	9M 2021	9M 2020	Variação
Receita Bruta (R\$ milhões)						
B2B	182,9	156,1	17,2%	522,0	393,4	32,7%
Operações em Hospitais	166,5	136,3	22,1%	472,9	347,3	36,2%
Laboratório de Referência	16,4	19,8	-16,8%	49,1	46,0	6,7%
Same Store Sales (R\$ milhões)						
Operações em Hospitais	164,1	133,3	23,1%	NA	NA	NA
Exames (milhões)						
B2B	9,4	8,5	10,1%	28,0	22,2	25,9%
Operações em Hospitais	8,9	8,2	9,7%	26,9	21,4	25,7%
Laboratório de Referência	0,4	0,3	21,5%	1,1	0,9	30,1%
Receita Bruta por Exame (R\$)						
B2B	19,5	18,4	6,4%	18,6	17,7	5,4%
Operações em Hospitais	18,6	16,7	11,4%	17,6	16,2	8,3%
Laboratório de Referência	39,8	58,2	-31,5%	43,9	53,5	-17,9%

Ecosistema de Saúde – Saúde iD e Novos Negócios

Continuamos focados na estratégia de aceleração do crescimento, não só em medicina diagnóstica, mas também nos novos elos da cadeia de saúde e na plataforma de Saúde iD. Os negócios de Infusão de Medicamentos das marcas, Day Clinic em Ortopedia, e do Centro de Medicina Reprodutiva Fleury continuam apresentando crescimentos importantes tanto em relação ao 3T20 como também comparado ao 2T21.

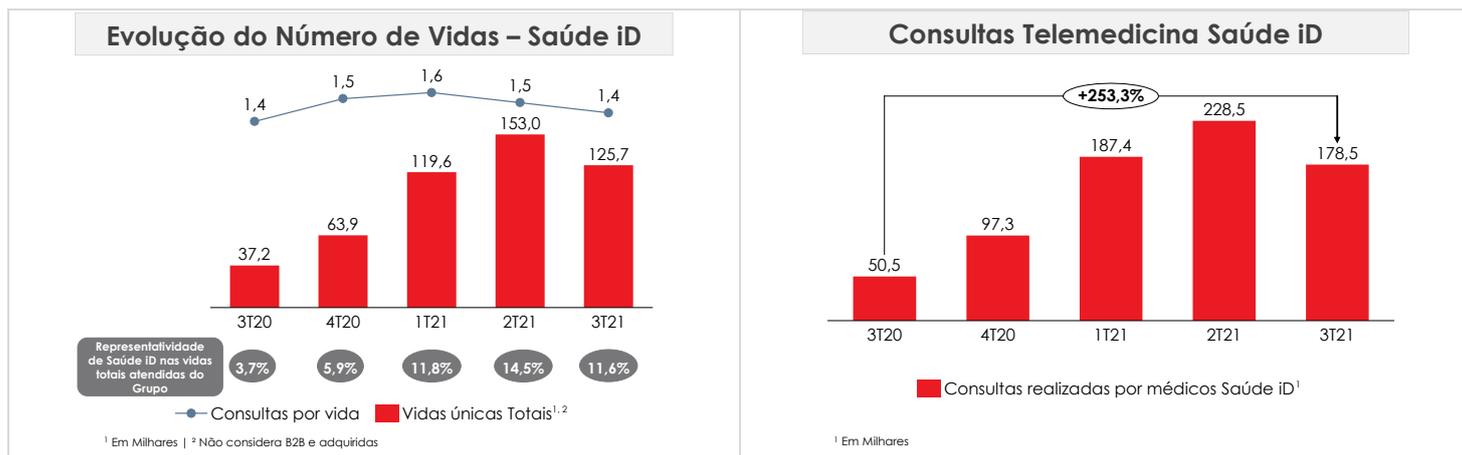
Também neste trimestre, passamos a consolidar a aquisição de 66,7% da Clínica Vita de Ortopedia, com contribuição de 3 meses de receita, e acelerando a oferta de serviços dessa especialidade. No 3T21 a Receita Bruta total oriunda destes novos elos de crescimento atingiu R\$ 86,7 milhões, representando 7,8% da Receita Bruta do Grupo, com crescimento de 541,5% no trimestre. Nos 9M21, a Receita Bruta totalizou R\$ 141,6 milhões, com crescimento de 428,9% em relação ao mesmo período do ano anterior.



Saúde ID

Entendemos que a saúde deve ser integrada, preventiva e híbrida, combinando ofertas físicas e digitais. A Saúde iD, nossa plataforma de saúde lançada em 2020 atingiu o patamar de mais de 720 mil consultas de telemedicina realizadas desde o seu lançamento.

No 3T21, do total de 1,1 milhão de vidas atendidas no grupo, 11,6% vieram de Saúde iD. O volume de consultas médicas realizadas totalizou 178,5 mil, um crescimento de 253,3% em relação ao 3T20, e a receita impulsionada foi de R\$ 7,0 milhões no período.



Novos Negócios

Em linha com a estratégia do Grupo de prover soluções completas e integradas para a gestão da saúde e o bem-estar das pessoas, continuamos focados na expansão do nosso portfólio de serviços.

Os novos negócios contemplam todas as iniciativas que vão além da medicina diagnóstica, entre eles o Day Clinic em Ortopedia, os serviços de infusão de medicamentos nas nossas marcas, o Centro de Medicina Reprodutiva Fleury, e também as aquisições realizadas ao longo de 2021, Clínica de Olhos Moacir Cunha e Centro de Infusões Pacaembu, além da Clínica Vita, que passa a ser consolidada a partir deste trimestre.

O forte crescimento no trimestre reflete não apenas as receitas advindas das aquisições, mas também do crescimento registrado nos principais serviços já existentes, com destaque novamente para os serviços de Infusões, que cresceu 64,5%, além do Day Clinic, que apresentou crescimento de 23,8% no período. Além disso, continuamos expandindo o portfólio de serviços oferecidos nessas linhas de negócios, com novos procedimentos sendo realizados principalmente no Day Clinic e no Centro de Medicina Reprodutiva.

Medicina Personalizada e de Precisão: Genômica

Em Medicina de Precisão, a Receita Bruta apresentou crescimento de 43,5% no trimestre, atingindo o maior patamar histórico de receita. O crescimento foi positivamente impactado pela plataforma NGS (*Next Generation Sequencing*), que cresceu 73% no período, com destaque para Oncogenética, Neurogenética e Doenças Raras. O site Fleury Genômica registrou crescimento de 66%, mantendo sua presença predominantemente em regiões onde o Grupo não possui unidades físicas.

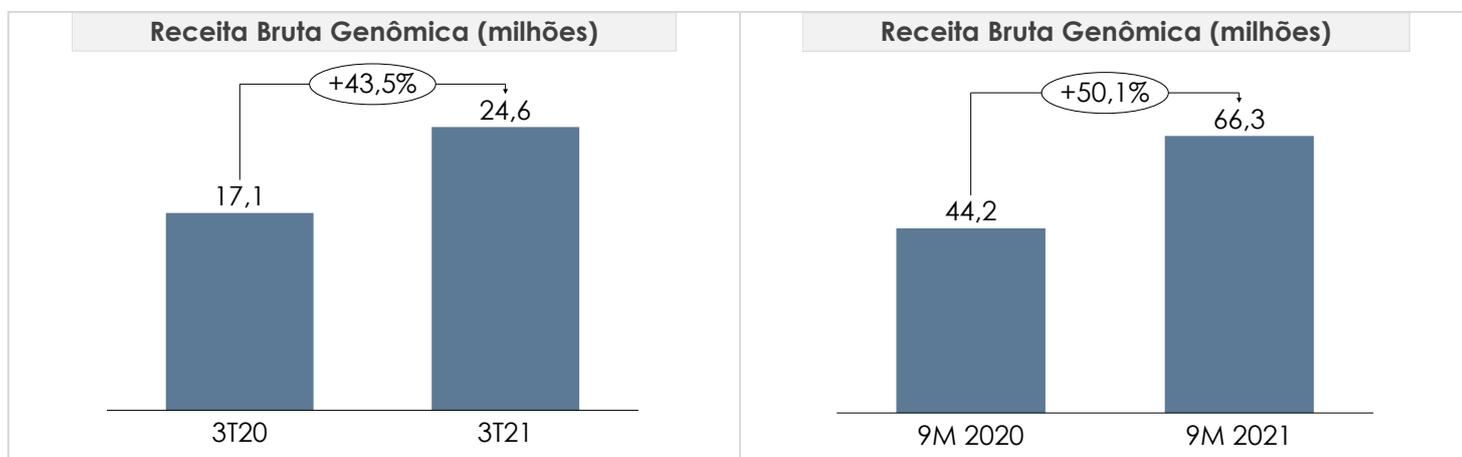
O teste do Exoma continua apresentando crescimento relevante no período, alavancado pela sua introdução no rol da ANS (lista de procedimentos com cobertura obrigatória pelos planos de saúde), e pelo início de

parcerias importantes com laboratórios pelo Brasil. Isso se deve aos investimentos realizados na execução deste teste por meio de aquisição de equipamentos, que permitiu escalabilidade e negociações com fornecedores.

Outro ponto de destaque foram eventos realizados e o relacionamento médico. A gestão de Genômica participou de mais de 15 eventos, em sua maior parte de forma virtual. Destaque para a 17ª Jornada Paulista de Mastologia (JPM), que contou com mais de mil participantes. Outros eventos abordaram temas relacionados a cânceres, leucemias, diabetes, hipercolesterolemia familiar e até mudanças recentes no rol da ANS para cobertura obrigatória pelas operadoras de saúde.

Nas iniciativas relacionadas a projetos com farmacêuticas, os programas de apoio ao paciente incluíram 3 novos contratos com potencial nacional.

A SOMMOS DNA segue sua jornada de expansão de portfólio com o lançamento de 2 novos testes: Viva Mulher, teste genético voltado para a saúde feminina, avaliando condições como predisposição ao câncer de mama, à infertilidade, entre outras, e Viva o Seu Bebê, que serve para complementar ao teste do pezinho, analisando mais de 350 doenças genéticas, que se detectadas precocemente, podem mudar o futuro da saúde do bebê.



Custos dos Serviços Prestados

No 3T21, os Custos dos Serviços Prestados apresentaram crescimento de 28,7%, alcançando R\$ 722,3 milhões, equivalentes a 70,2% da receita líquida contra 64,2% no 3T20. No acumulado do ano, melhor base de comparação, os custos de serviços prestados representaram 70,2% da receita líquida contra 75,4% nos 9M20. Abaixo, as análises das principais linhas de custos no 3T21 comparado ao 3T20.

Pessoal e Serviços Médicos (+34,1%): A linha é majoritariamente de custos relacionados a Pessoal e Benefícios com natureza fixa. Os demais custos são relacionados com os Serviços Médicos que tem natureza variável. O crescimento decorre em função do aumento no número de contratações para o atendimento da maior demanda nas Unidades de Atendimento, bem como expansão de rotas no Atendimento Móvel e maiores custos com remuneração médica em função do aumento de volume de exames.

No 3T21 os custos com Pessoal e Serviços médicos representaram 33,0% da Receita Líquida, com aumento de 404 bps em relação ao 3T20, no reflexo do alto nível de alavancagem operacional registrado naquele período, em função do Plano de Contingência de custos criado para mitigar os efeitos da pandemia causada pela Covid-19. Em relação ao 3T19, os Custos com Pessoal e Serviços Médicos apresentaram redução de 125 bps, sendo esta base de comparação mais adequada.

Serviços com Ocupação e Utilidades (+29,4%): O aumento no trimestre reflete os maiores custos de atendimento nas unidades, em função do aumento de volume registrado no período. Adicionalmente, houve também impacto relacionado a ajuste de IFRS-16 ocorrido no 3T20, sendo que excluindo esses efeitos o crescimento dos custos de Serviços com Ocupação e Utilidades seria de 21,0%. Em relação ao 3T19, os Custos com Serviços de Ocupação e utilidades apresentaram redução de 30 bps, sendo esta base de comparação mais adequada.

Material Direto e Intermediação de Exames (+23,2%): O crescimento reflete o aumento dos custos relacionados aos produtos farmacológicos advindos dos serviços de infusão, de materiais para realização de exames e equipamentos de proteção individual (EPI's) para atendimento nas unidades.

Depreciação e Amortização (+17,8%): Depreciação de direito de uso de imóveis (efeito do IFRS16), equipamentos médicos e benfeitoria em imóveis são os itens mais representativos. Adicionalmente, o aumento reflete também a maior amortização de licenças de software no período.

Gastos Gerais (+47,4%): Totalizando R\$ 1,5 milhão.

Composição dos Custos dos Serviços Prestados	3T21		3T20		Variação	
	R\$ MM	% Receita Líquida	R\$ MM	% Receita Líquida	▲ %	▲ bps
Pessoal e Serviços Médicos	339,2	33,0%	253,0	28,9%	34,1%	404 bps
Serviços com Ocupação e Utilidades	143,3	13,9%	110,7	12,7%	29,4%	127 bps
Material Direto e Intermediação de Exames	153,1	14,9%	124,3	14,2%	23,2%	67 bps
Depreciação e Amortização	85,2	8,3%	72,4	8,3%	17,8%	01 bps
Gastos Gerais	1,5	0,1%	1,0	0,1%	47,4%	03 bps
Custo dos Serviços Prestados	722,3	70,2%	561,4	64,2%	28,7%	601 bps

Composição dos Custos dos Serviços Prestados	9M 2021		9M 2020		Variação	
	R\$ MM	% Receita Líquida	R\$ MM	% Receita Líquida	▲ %	▲ bps
Pessoal e Serviços Médicos	938,7	32,9%	708,2	34,7%	32,5%	-178 bps
Serviços com Ocupação e Utilidades	410,3	14,4%	323,0	15,8%	27,0%	-144 bps
Material Direto e Intermediação de Exames	417,2	14,6%	292,9	14,3%	42,4%	28 bps
Depreciação e Amortização	232,1	8,1%	213,1	10,4%	8,9%	-230 bps
Gastos Gerais	4,5	0,2%	2,8	0,1%	60,1%	02 bps
Custo dos Serviços Prestados	2.002,7	70,2%	1.540,1	75,4%	30,0%	-521 bps

Despesas Operacionais e Equivalência Patrimonial

No 3T21, as Despesas Operacionais apresentaram crescimento de 58,0% alcançando R\$ 121,4 milhões, equivalentes a 11,8% da receita líquida contra 8,8% no 3T20. As Despesas Operacionais recorrentes, excluindo os efeitos não recorrentes relacionadas ao incidente cibernético, despesas com reestruturação organizacional e aquisições, alcançaram R\$ 109,2 milhões (10,6% da receita líquida).

No acumulado do ano, melhor base de comparação, as Despesas Operacionais recorrentes representaram 10,4% da receita líquida contra 11,0% em 9M20.

Abaixo, as análises das principais linhas de despesas no 3T21 comparadas ao 3T20.

Despesas Gerais e Administrativas (+71,2%): Os principais efeitos refletem o aumento de despesas de Pessoal e Benefícios e das despesas relacionadas a expansão da estrutura organizacional da nossa plataforma Saúde iD. Essas despesas representaram 9,9% da receita líquida, aumento de 309 bps em relação ao 3T20. Se comparado ao 3T19, o aumento registrado foi de 140 bps, sendo esta base de comparação mais adequada. Adicionalmente, ocorreram no mês de julho algumas despesas não recorrentes relacionadas a consultorias em função do incidente cibernético, despesas com reestruturação organizacional da Companhia e aquisições de empresa. Excluindo esses efeitos não recorrentes, o aumento nas despesas gerais e administrativas seria de 50,7%.

Depreciação e Amortização (+20,6%): Equivaleram a 1,8% da Receita Líquida, aumento de 4 bps.

Outras Receitas/(Despesas) operacionais (-141,2%): totalizando R\$ 1,1 milhão.

Reversão/Provisão para Contingências (-695,8%): refere-se a reversão de contingência tributária devido a parcelamento de débitos fiscais no trimestre.

Composição das Despesas Operacionais e Equivalência Patrimonial	3T21		3T20		Variação	
	R\$ MM	% Receita Líquida	R\$ MM	% Receita Líquida	▲ %	▲ bps
Desp. Gerais e Administrativas	101,8	9,9%	59,5	6,8%	71,2%	309 bps
Depreciação e Amortização	18,6	1,8%	15,4	1,8%	20,6%	4 bps
Outras receitas (despesas)	(1,1)	-0,1%	2,7	0,3%	-141,2%	-41 bps
Reversão (Provisão) para Contingências	2,5	0,2%	(0,4)	0,0%	-695,8%	29 bps
Equivalência Patrimonial	(0,4)	0,0%	(0,3)	0,0%	50,9%	-1 bps
Despesas Oper. e Equivalência Patr.	121,4	11,8%	76,8	8,8%	58,0%	301 bps
Não Recorrentes	(12,2)	-1,2%	0,0	0,0%	0,0%	-118 bps
Despesas Oper. e Equivalência Patr. Recorrentes	109,2	10,6%	76,8	8,8%	42,1%	183 bps

Composição das Despesas Operacionais e Equivalência Patrimonial	9M 2021		9M 2020		Variação	
	R\$ MM	% Receita Líquida	R\$ MM	% Receita Líquida	▲ %	▲ bps
Desp. Gerais e Administrativas	293,4	10,3%	176,7	8,6%	66,0%	163 bps
Depreciação e Amortização	49,5	1,7%	46,6	2,3%	6,2%	-55 bps
Outras (receitas) despesas	(3,4)	-0,1%	1,4	0,1%	-342,6%	-19 bps
Provisão (Reversão) para Contingências	0,3	0,0%	(1,0)	-0,1%	-133,8%	6 bps
Equivalência Patrimonial	(0,2)	0,0%	0,7	0,0%	-134,6%	-4 bps
Despesas Oper. e Equivalência Patr.	339,5	11,9%	224,4	11,0%	51,3%	91 bps
Não Recorrentes	(41,6)	-1,5%	0,0	0,0%	0,0%	-146 bps
Despesas Oper. e Equivalência Patr. Recorrentes	298,0	10,4%	224,4	11,0%	32,8%	-54 bps

Demonstração do Resultado

A Receita Líquida apresentou aumento de 17,6%, resultado do crescimento de 17,3% da Receita Bruta e da redução das Glosas e Abatimentos, que representou 0,9% da Receita Bruta, com queda 13 bps na comparação com o 3T20. Nos 9M21, a Receita Líquida totalizou R\$ 2,9 bilhões, com crescimento de 39,7%.

O Lucro Bruto no trimestre alcançou R\$ 306,5 milhões, com redução de 2,1%. No acumulado, o Lucro Bruto atingiu R\$ 852,0 milhões, com crescimento de 69,3%.

O EBITDA totalizou R\$ 288,6 milhões, com redução de 10,9% em comparação com 3T20, e margem de 28,0%. Excluindo os efeitos não recorrentes relacionados principalmente ao Incidente cibernético e reestruturação organizacional, o EBITDA recorrente totalizou R\$ 300,7 milhões no 3T21, com margem de 29,2%. No 9M21, o EBITDA alcançou R\$ 793,8 milhões, aumento de 47,2% em comparação ao mesmo período do ano anterior. Excluindo os efeitos não recorrentes relacionados mencionados acima, o EBITDA recorrente totalizou R\$ 835,4 milhões nos 9M21, com margem de 29,3%.

O Lucro Líquido no 3T21 foi de R\$ 95,0 milhões, comparado a R\$ 132,1 milhões no 3T20. No acumulado, o Lucro líquido totalizou R\$ 279,1 milhões, comparado a um lucro líquido de R\$ 117,5 milhões nos 9M20. Excluindo os efeitos não recorrentes mencionados acima, o Lucro Líquido ajustado totalizou R\$ 103,5 milhões e R\$ 308,7 milhões no 3T21 e 9M21, respectivamente.

Demonstração do Resultado (R\$ milhões)	3T21	3T20	Varição	9M 2021	9M 2020	Varição
Receita Bruta	1.107,4	943,8	17,3%	3.076,9	2.206,6	39,4%
Impostos sobre a Receita	(68,4)	(59,3)	-15,3%	(191,5)	(137,4)	-39,4%
Glosas e Abatimentos	(10,2)	(9,9)	-3,0%	(30,7)	(25,8)	-18,9%
Glosas e Abatimentos / Receita Bruta	-0,9%	-1,1%	13 bps	-1,0%	-1,2%	17 bps
Receita Líquida	1.028,8	874,6	17,6%	2.854,7	2.043,5	39,7%
Custos dos Serviços Prestados	(722,3)	(561,4)	-28,7%	(2.002,7)	(1.540,1)	-30,0%
Lucro Bruto	306,5	313,2	-2,1%	852,0	503,3	69,3%
Margem Bruta	29,8%	35,8%	-601 bps	29,8%	24,6%	521 bps
Despesas Operacionais e Equivalência Patrimonial	(121,4)	(76,8)	-58,0%	(339,5)	(224,4)	-51,3%
Resultado Financeiro	(48,8)	(33,3)	-46,6%	(115,8)	(98,8)	-17,2%
Lucro Antes do IR/CSLL	136,3	203,0	-32,9%	396,7	180,2	120,2%
Imposto de Renda e CSLL	(39,9)	(71,0)	43,7%	(116,2)	(62,7)	-85,3%
Taxa Efetiva IR/CSLL	-29,3%	-35,0%	565 bps	-29,3%	-34,8%	551 bps
Lucro Líquido antes da participação de Minoritários	96,4	132,1	-27,0%	280,5	117,5	138,8%
Participação de Minoritários	(1,43)	0,00	0,0%	(1,39)	0,00	0,0%
Lucro Líquido	95,0	132,1	-28,1%	279,1	117,5	137,6%
Margem Líquida	9,2%	15,1%	-587 bps	9,8%	5,7%	403 bps
EBITDA	288,6	323,8	-10,9%	793,8	539,4	47,2%
Margem EBITDA	28,0%	37,0%	-898 bps	27,8%	26,4%	141 bps
EBITDA Recorrente	300,7	323,8	-7,1%	835,4	539,4	54,9%
Margem EBITDA Recorrente	29,2%	37,0%	-780 bps	29,3%	26,4%	287 bps
Lucro Líquido Ajustado	103,5	132,1	-21,7%	308,7	117,5	162,8%
Margem Líquida Ajustada	10,1%	15,1%	-505 bps	10,8%	5,7%	506 bps

Endividamento

A dívida bruta apresentou crescimento de 21,6% no trimestre em comparação ao 3T20, em função da 6ª emissão de debêntures, concluída no mês de julho de 2021. Esta foi a primeira emissão de Debêntures com metas atreladas ao desempenho ESG, no valor de R\$ 1,0 bilhão, dividido em três séries, sendo a Primeira Série de R\$ 250 milhões, a Segunda de R\$ 375 milhões e a Terceira de R\$ 375 milhões, com vencimentos em julho de 2025, 2026 e 2028, respectivamente.

A dívida líquida cresceu 75,1% em relação a 3T20, refletindo o menor saldo de caixa, em função do pagamento de R\$ 293 milhões das aquisições de Pretti e Bioclínico, realizado no trimestre. A relação com o EBITDA LTM correspondeu 1,3x, com aumento de 0,2x em relação ao 3T20.

Composição da Dívida (R\$ milhões)	3T21	3T20	Varição
Dívida Bruta (Debêntures, Financiamentos e Aquisições)	2.474,9	2.035,2	21,6%
(-) Caixa, Equivalentes de Caixa e Títulos e Valores Mobiliários	1.028,2	1.209,2	-15,0%
Dívida Líquida	1.446,7	826,0	75,1%
Dívida Líquida / EBITDA LTM	1,3x	1,1x	0,2x
EBITDA LTM / Resultado Financeiro LTM	7,0x	4,8x	2,2x

Investimentos

No trimestre, os investimentos totalizaram R\$ 90,9 milhões, representando um aumento de 188,1% em relação ao 3T20, período impactado pela contenção de despesas e investimentos. Nos 9M21, os investimentos totalizaram R\$ 228,1 milhões, com incremento de 102,8% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Os investimentos na linha de Novas Unidades, Expansão de Oferta em Unidades Existentes e Áreas Técnicas apresentaram aumento de 215,6% refletindo a expansão de oferta e modernização dos serviços nas unidades existentes. O incremento registrado em renovação de equipamentos diagnósticos e manutenção reflete a maior utilização no 3T21.

Os investimentos em TI/Digital apresentaram crescimento de 85,8%, com destaque para a contínua expansão da plataforma de saúde, estratégia de digitalização e infraestrutura de TI do Grupo, além de renovação de licenças de software.

CAPEX (R\$ milhões)	3T21	3T20	Varição	9M 2021	9M 2020	Varição
Novas Unidades, Expansão de Oferta em Unidades Existentes e Áreas Técnicas	20,8	6,6	215,6%	56,2	24,7	127,4%
Renovação de Equipamentos Diagnósticos e Manutenção	28,4	2,5	1027,9%	63,5	31,7	100,1%
TI/Digital	41,7	22,4	85,8%	108,4	56,0	93,6%
CAPEX Total	90,9	31,5	188,1%	228,1	112,5	102,8%

Fluxo de Caixa

No 3T21, o Fluxo de Caixa Operacional alcançou R\$ 255,7 milhões, com aumento de 46,0% em relação ao 3T20. O Crescimento reflete o EBITDA registrado no trimestre somado a menor necessidade de capital de giro em relação ao 3T20.

No trimestre, o aumento do Contas a Receber foi de R\$ 96,5 milhões contra R\$ 226,7 milhões no ano anterior. O Prazo Médio de Recebimento foi de 66 dias, com aumento de 4 dias em relação ao 3T20.

O Fluxo de Caixa Livre da Empresa apresentou crescimento de 10,8% e totalizou R\$ 158,2 milhões, apesar do aumento do CAPEX no trimestre.

Fluxo de Caixa Gerencial ¹ (R\$ milhões)	3T21	3T20	▲ %	9M 2021	9M 2020	▲ %
EBITDA	288,6	323,8	-10,9%	793,8	539,4	47,2%
Provisões (Reversões)	24,1	11,2	114,5%	67,7	29,2	132,0%
IR/CSLL pagos	(37,0)	(28,5)	-29,8%	(94,9)	(57,6)	-64,7%
Outros Resultados Operacionais	8,3	5,6	47,9%	18,3	19,5	-6,5%
Variação Capital de Giro	(28,3)	(137,0)	79,4%	(43,5)	(155,6)	72,1%
Contas a Receber	(96,5)	(226,7)	57,4%	(115,6)	(88,6)	-30,5%
Fornecedores	18,4	34,4	-46,4%	22,2	1,4	1531,7%
Salários/Encargos	28,2	19,7	43,3%	45,5	8,1	461,3%
Outros Ativos e Passivos	21,6	35,6	-39,3%	4,5	(76,4)	105,9%
(=) Fluxo de Caixa Operacional	255,7	175,2	46,0%	741,4	374,9	97,8%
CAPEX	(90,9)	(31,5)	-188,1%	(228,1)	(112,5)	-102,8%
Outras Atividades de Investimentos	(6,6)	(0,8)	-682,8%	(10,1)	(1,4)	-644,4%
(=) Fluxo de Caixa Livre da Empresa (FCLE)	158,2	142,8	10,8%	503,2	261,0	92,8%
Juros pagos / recebidos	(30,2)	(2,9)	-947,5%	(55,1)	(41,6)	-32,4%
Variações no Endividamento	615,7	(6,4)	9707,7%	340,9	362,2	-5,9%
Arrendamento Mercantil	(46,2)	(48,1)	4,0%	(133,9)	(125,7)	-6,5%
(=) Fluxo de Caixa Livre do Acionista (FCLA)	697,6	85,4	717,1%	655,1	455,9	43,7%
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	(42,2)	0,0	0,0%	(273,6)	(31,2)	-777,5%
Pagamentos de aquisições	(300,9)	(33,7)	-793,9%	(444,3)	(77,2)	-475,8%
Aumento de Capital (<i>Stock Options</i>)	5,1	5,1	0,0%	4,7	5,9	-20,9%
(=) Variação de Caixa e Equivalentes	359,5	56,8	533,4%	(58,1)	353,5	-116,4%

¹ Não considera a variação de Títulos e Valores Mobiliários

Indicadores Fluxo de Caixa	3T21	3T20	▲	9M 2021	9M 2020	▲
Prazo Médio de Recebimento	66	62	04 dias	71	79	-09 dias
Prazo Médio de Pagamento	62	56	05 dias	67	62	05 dias
Conversão Fluxo de Caixa Operacional em EBITDA	88,6%	54,1%	3.453 bps	93,4%	69,5%	2.390 bps

Plano de Expansão Orgânico e Aquisições

Em outubro de 2016 a Companhia divulgou a projeção de abertura de 73 a 90 novas unidades de atendimento até 2021, que compõem o plano de expansão orgânico. Até o momento, foram inauguradas 55 unidades, correspondentes a 75% do ponto inferior da projeção.

Além das 55 unidades inauguradas no plano de expansão orgânico, a Companhia também realizou oito aquisições de marcas de medicina diagnóstica, adicionando 112 novas unidades ao portfólio de marcas, sendo 44 unidades em regiões onde já possuía operação e 68 unidades em novas regiões. Em paralelo, aceleramos a expansão do atendimento móvel, que atualmente representa 7,3% do faturamento total do Grupo e o equivalente à receita média de 25 unidades físicas.

No reflexo das expansões realizadas tanto por meio de abertura de novas Unidades de Atendimento, como pelo crescimento do atendimento móvel e aquisições, a Companhia decidiu descontinuar e considerar concluída a projeção divulgada em 2016.

Lista de Unidades de Atendimento Inauguradas do Plano de Expansão Orgânico					
	Marca Fleury	Formato	M ² de atendimento	Estado	Data
1	Fleury Santo André	Média	587	São Paulo	fev/18
2	Fleury Carlos Weber	Média	681	São Paulo	out/17
3	Fleury Alameda Jaú	Fast site	380	São Paulo	set/17
4	Fleury Morumbi	Grande	1.988	São Paulo	jul/17
5	Fleury Anália Franco	Grande	1.214	São Paulo	jun/17
6	Fleury Heitor Penteado	Fast site	183	São Paulo	jun/17
7	Fleury São Caetano do Sul	Fast site	411	São Paulo	mai/17
8	Fleury Cerro Corá	Fast site	233	São Paulo	abr/17
9	Fleury Ipiranga	Fast site	206	São Paulo	mar/17
10	Fleury Brasil	Fast site	235	São Paulo	jan/17
11	Fleury Moema	Fast site	126	São Paulo	dez/16
12	Fleury Vila Mariana	Grande	1.500	São Paulo	mar/21
	Regional Sul	Formato	M ² de atendimento	Estado	Data
1	a+ João Bettega	Pequena	128	Paraná	dez/17
2	a+ Água Verde	Pequena	171	Paraná	mai/17
3	Weinmann General Vitorino	Pequena	113	Rio Grande do Sul	mai/17
4	a+ Ecoville	Pequena	47	Paraná	fev/17
5	a+ Champagnat	Pequena	81	Paraná	fev/17
6	a+ Centro	Pequena	29	Paraná	fev/17
7	a+ Batel	Pequena	134	Paraná	dez/16
8	a+ Nossa Saúde	Pequena	79	Paraná	out/16
	a+ em São Paulo	Formato	M ² de atendimento	Estado	Data
1	a+ Canário	Grande	680	São Paulo	out/19
2	a+ Chácara Flora	Fast site	299	São Paulo	dez/18
3	a+ Verbo Divino	Fast site	196	São Paulo	dez/18
4	a+ Berrini	Fast site	199	São Paulo	dez/18
5	a+ São Bernardo do Campo	Fast site	517	São Paulo	set/18
6	a+ Granja Viana	Fast site	231	São Paulo	ago/18
7	a+ Tatuapé	Grande	1.483	São Paulo	ago/18
8	a+ Vila Andrade	Fast site	234	São Paulo	jul/18
9	a+ Brasil	Fast site	348	São Paulo	jul/18
10	a+ Alphaville Rio Negro	Fast site	230	São Paulo	jul/18
11	a+ Ipiranga	Média	359	São Paulo	jun/18
12	a+ Funchal	Fast site	239	São Paulo	mai/18
13	a+ Guarulhos	Grande	832	São Paulo	abr/18
14	a+ Pedroso de Morais	Média	421	São Paulo	dez/17
15	a+ Leôncio Magalhães	Média	544	São Paulo	nov/17
16	a+ Queiroz Filho	Média	673	São Paulo	out/17
17	a+ Santo André	Média	437	São Paulo	jul/17
18	a+ Augusto Tolle	Fast site	392	São Paulo	jul/17
19	a+ Itaim Bibi	Fast site	207	São Paulo	mai/17

Regional RJ		Formato	M ² de atendimento	Estado	Data
1	Felippe Mattoso Mena Barreto	Fast site	276	Rio de Janeiro	dez/18
2	Felippe Mattoso Av. das Américas	Grande	1009	Rio de Janeiro	nov/18
3	Labs a+ Carioca	Fast site	559	Rio de Janeiro	nov/18
4	Labs a+ Posto 6	Média	318	Rio de Janeiro	nov/18
5	Labs a+ Freguesia	Média	363	Rio de Janeiro	nov/18
6	Labs a+ Flamengo	Média	478	Rio de Janeiro	nov/18
7	Felippe Mattoso Ipanema	Fast site	239	Rio de Janeiro	dez/17
8	Labs a+ Catete	Fast site	145	Rio de Janeiro	dez/17
9	Labs a+ Shopping Santa Cruz	Fast site	131	Rio de Janeiro	dez/17
10	Labs a+ Mariz e Barros	Fast site	134	Rio de Janeiro	dez/17
11	Labs a+ Uruguai	Fast site	129	Rio de Janeiro	nov/17
12	Labs a+ Santa Rosa	Fast site	148	Rio de Janeiro	out/17
13	Labs a+ Campo Grande	Fast site	281	Rio de Janeiro	set/17
Regional Brasília		Formato	M ² de atendimento	Estado	Data
1	α+ Asa Sul	Fast site	58	Brasília	ago/17
2	α+ Sudoeste	Fast site	119	Brasília	ago/17
Regional Pernambuco		Formato	M ² de atendimento	Estado	Data
1	α+ Casa Forte	Pequena	151	Pernambuco	mai/18
Total 55 Unidades de Atendimento			21.585 m²		

Unidades inauguradas por marca				
Lista de Unidades de Atendimento Adquiridas				
Empresa	Unidade	Formato	M ² de atendimento	Estado
1	Serdil	NA	1.213	Rio Grande do Sul
2	IRN	Matriz	1.697	Rio Grande do Norte
3	IRN	Parnamirim	453	Rio Grande do Norte
4	IRN	Lagoa Nova	1.193	Rio Grande do Norte
5	LAFE	Alcantara	217	Rio de Janeiro
6	LAFE	Armando Lombardi	256	Rio de Janeiro
7	LAFE	Bairro de Fatima	287	Rio de Janeiro
8	LAFE	Barra II	107	Rio de Janeiro
9	LAFE	Barra III	151	Rio de Janeiro
10	LAFE	Belford Roxo	202	Rio de Janeiro
11	LAFE	Botafogo I	442	Rio de Janeiro
12	LAFE	Copacabana I	207	Rio de Janeiro
13	LAFE	Copacabana II	212	Rio de Janeiro
14	LAFE	Del Castilho	303	Rio de Janeiro
15	LAFE	Duque de Caxias I	176	Rio de Janeiro
16	LAFE	Duque de Caxias II	257	Rio de Janeiro
17	LAFE	Gavea	132	Rio de Janeiro
18	LAFE	Guadalupe	120	Rio de Janeiro
19	LAFE	Icarai	522	Rio de Janeiro
20	LAFE	Ilha do Governador I	156	Rio de Janeiro
21	LAFE	Ipanema I	251	Rio de Janeiro
22	LAFE	Laranjeiras II	84	Rio de Janeiro
23	LAFE	Nilopolis	170	Rio de Janeiro
24	LAFE	Nova Iguacu I	242	Rio de Janeiro
25	LAFE	Nova Iguacu II	88	Rio de Janeiro
26	LAFE	Nova Iguacu III	200	Rio de Janeiro
27	LAFE	Ouvidor	308	Rio de Janeiro
28	LAFE	Sao Cristovão	620	Rio de Janeiro
29	LAFE	Tijuca	318	Rio de Janeiro
30	LAFE	Vila da Penha II	175	Rio de Janeiro

Lista de Unidades de Atendimento Adquiridas (parte 2)					
31	CPC	Matriz	NA	838	Rio Grande do Norte
32	CPC	Mirassol	NA	94	Rio Grande do Norte
33	CPC	Alexandrino	NA	106	Rio Grande do Norte
34	CPC	Clinorte	NA	43	Rio Grande do Norte
35	CPC	Cidade Verde	NA	132	Rio Grande do Norte
36	CPC	Lima e Silva	NA	124	Rio Grande do Norte
37	CPC	Parnamirim	NA	77	Rio Grande do Norte
38	Diagmax	Cedire	NA	317	Pernambuco
39	Diagmax	Derby I	NA	414	Pernambuco
40	Diagmax	Derby II	NA	626	Pernambuco
41	Diagmax	Shopping Recife	NA	565	Pernambuco
42	Diagmax	Shopping Rio Mar	NA	697	Pernambuco
43	Diagmax	Shopping Tacaruma	NA	379	Pernambuco
44	Inlab	Anil	NA	70	Maranhão
45	Inlab	Araçagy	NA	122	Maranhão
46	Inlab	Bequimão	NA	93	Maranhão
47	Inlab	Centro	NA	75	Maranhão
48	Inlab	Cidade Operáeia	NA	67	Maranhão
49	Inlab	Cohab	NA	70	Maranhão
50	Inlab	Cohafuma	NA	88	Maranhão
51	Inlab	Cohajap	NA	72	Maranhão
52	Inlab	Cohama	NA	79	Maranhão
53	Inlab	Cohatrac	NA	64	Maranhão
54	Inlab	Holandeses	NA	324	Maranhão
55	Inlab	João Paulo	NA	153	Maranhão
56	Inlab	Lagoa	NA	82	Maranhão
57	Inlab	Maiobao	NA	76	Maranhão
58	Inlab	São Marcos	NA	24	Maranhão
59	Inlab	Shopping da Ilha	NA	57	Maranhão
60	Inlab	Turu	NA	47	Maranhão
61	Inlab	Olho D'Água	NA	84	Maranhão
62	Inlab	Vinhais	NA	73	Maranhão
63	Inlab	Matriz	NA	298	Maranhão
64	Inlab	Ponta do Farol	NA	65	Maranhão
65	Inlab	São Cristovão	NA	82	Maranhão
66	Inlab	Cassi	NA	15	Maranhão
67	Inlab	I-Medical	NA	9	Maranhão
68	Inlab	São Francisco	NA	22	Maranhão
Total 68 Unidades de Atendimento via aquisição				17.382 m²	

Indicadores de Desempenho

Indicadores Desempenho	Descrição	Unidade	IFRS 16									
			3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	
DRE												
Receita Bruta	Receita Bruta	R\$ MM	818,0	778,6	770,6	492,2	943,8	1.000,5	964,3	1.005,1	1.107,4	
Receita Líquida	Receita Bruta - Impostos sobre vendas - Cancelamentos - Glosas	R\$ MM	755,7	720,1	713,9	454,9	874,6	928,2	893,8	932,1	1.028,8	
COGS	Pessoal e Serviços Médicos + Material Direto e Intermediação de Exames + Aluguéis, Serviços com Ocupação e Utilidades + Gastos Gerais + Depreciação e Amortização	R\$ MM	(524,3)	(506,7)	(526,3)	(452,4)	(561,4)	(621,8)	(606,5)	(673,8)	(722,3)	
SG&A	Não inclui Outras Despesas / Receitas Operacionais, Provisões para Contingências e Equivalência Patrimonial	R\$ MM	(79,1)	(85,6)	(80,3)	(68,1)	(74,9)	(97,7)	(90,7)	(131,8)	(120,4)	
EBIT	Lucro antes do Juros e Imposto de Renda	R\$ MM	151,9	129,4	108,7	(65,1)	236,1	199,3	198,7	128,9	184,7	
EBITDA	Lucro antes dos Juros, Impostos, Deprec. e Amortização	R\$ MM	238,7	195,1	195,9	19,6	323,8	298,1	285,5	219,7	288,6	
Resultado Financeiro (líq)	Receitas Financeiras - Despesas Financeiras	R\$ MM	(27,4)	(53,8)	(28,8)	(36,6)	(33,3)	(39,2)	(30,7)	(36,2)	(48,8)	
Lucro Líquido	Lucro Líquido	R\$ MM	91,1	56,1	58,7	(73,3)	132,1	139,5	118,6	65,5	95,0	
Lucro Líquido Caixa	Lucro Líquido - Imposto de Renda diferido	R\$ MM	102,2	61,3	65,6	(89,8)	144,9	130,3	101,8	48,4	89,2	
Indicadores de Resultado												
Índice de Cancelamento	(Glosas + Abatimentos) / Receita Bruta	%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,4%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	
Margem Bruta	Lucro Bruto / Receita Líquida	%	30,6%	29,6%	26,3%	0,6%	35,8%	33,0%	32,1%	27,7%	29,8%	
Margem EBIT	EBIT (LAJIR) / Receita Líquida	%	20,1%	18,0%	15,2%	-14,3%	27,0%	21,5%	22,2%	13,8%	18,0%	
Margem EBITDA	EBITDA (LAJIDA) / Receita Líquida	%	31,6%	27,1%	27,4%	4,3%	37,0%	32,1%	31,9%	23,6%	28,0%	
Taxa Efetiva de Impostos	IR/CSLL / Lucro antes dos Impostos	%	-27,0%	-25,5%	-26,5%	-28,6%	-35,0%	-13,1%	-29,3%	-29,3%	-29,3%	
Margem Lucro Líquido	Lucro Líquido / Receita Líquida	%	12,1%	7,8%	8,2%	-16,1%	15,1%	15,0%	13,3%	7,0%	9,2%	
Margem Lucro Líquido Caixa	(Lucro Líquido - Imposto de Renda diferido)/Receita Líquida	%	13,5%	8,5%	9,2%	-19,7%	16,6%	14,0%	11,4%	5,2%	8,7%	
Dívida Financeira												
Caixa	Caixa, Equivalentes e Títulos e Valores Mobiliários	R\$ MM	463,6	857,8	803,6	1.152,8	1.209,2	1.111,4	1.097,4	672,1	1.028,2	
Dívida Bruta	Debêntures, Financiamentos e Aquisições	R\$ MM	1.155,0	1.639,2	1.692,2	2.057,7	2.035,2	2.012,6	1.999,5	1.839,9	2.474,9	
Dívida Líquida	Debêntures, Financiamentos e Aquisições menos Caixa, Equivalentes e Títulos e Valores Mobiliários	R\$ MM	691,4	781,4	888,6	904,9	826,0	901,2	902,1	1.167,8	1.446,7	
Dívida Líquida / EBITDA LTM	(Empréstimos e Financ. de Curto e Longo Prazo menos Caixa, Equivalentes e Títulos e Valores Mobiliários) / EBITDA LTM	Multiplo	0,8x	0,9x	1,1x	1,4x	1,1x	1,1x	1,0x	1,0x	1,3x	
Rentabilidade e Retorno												
ROIC sem ágio LTM	NOPAT LTM (IR=34%) / Capital Investido (PL + Dívida Líquida - Ágio)	%	38,3%	38,7%	45,7%	25,6%	33,5%	36,0%	47,2%	58,7%	46,5%	
ROIC LTM	NOPAT LTM (IR=34%) / Capital Investido (PL + Dívida Líquida)	%	14,1%	14,1%	14,6%	7,6%	10,2%	12,2%	14,7%	18,7%	16,3%	

FLEURY S.A. BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Balancos patrimoniais levantados para os períodos findos em 30 de setembro (Em R\$ milhares)

Ativo	Consolidado		Passivo e Patrimônio Líquido	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020		30/09/2021	31/12/2020
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	25.930	28.184	Financiamentos	181.700	68.928
Títulos e valores mobiliários	938.812	1.013.621	Debêntures	183.746	403.322
Contas a receber	798.880	704.468	Arrendamento mercantil financeiro	102.090	105.039
Estoques	68.379	63.093	Fornecedores	290.605	250.459
Impostos a recuperar	21.465	13.337	Obrigações trabalhistas	218.243	138.774
IRPJ e CSLL a compensar	12.626	33.245	Impostos e contribuições a recolher	36.777	28.429
Outros ativos	34.981	15.263	IRPJ e CSLL a recolher	59.509	212
			Contas a pagar - aquisição de empresas	91.471	25.790
			Dividendos a pagar e juros sobre capital próprio	916	74.504
Total circulante	1.701.073	1.871.211	Outras contas a pagar	6.814	5.326
			Total circulante	1.171.871	1.100.783
Não circulante			Não circulante		
Títulos e valores mobiliários	63.468	69.615	Financiamentos	613	531.949
Outros ativos	22.046	33.086	Debêntures	1.898.840	899.522
Imposto de renda e contribuição social diferido	30.741	12.232	Arrendamento mercantil financeiro	660.675	680.790
Depósitos judiciais	23.716	24.988	Imposto de renda e contribuição social diferido, líquido	381.589	405.217
			Parcelamentos Tributários	15.330	14.910
			Provisão para fiscos tributários, trabalhistas e cíveis	37.095	42.082
			Contas a pagar - aquisição de empresas	118.541	83.092
			Outras contas a pagar	3.498	5.627
			Total não circulante	3.116.181	2.643.189
Total do ativo	6.105.847	5.514.822	Patrimônio líquido		
			Capital social	1.437.253	1.432.202
			Reserva de capital - opções outorgadas reconhecidas	37.245	35.954
			Reserva legal	115.725	115.725
			Lucros retido	2.674	-
			Lucros do período	236.757	169.643
			(-) Ações em Tesouraria	(24.836)	(2.674)
			Reserva de investimento	10.174	-
			Participação de não controladores	2.803	-
Total não circulante	4.204.774	3.643.611	Total do patrimônio líquido	1.817.795	1.750.850
			Total do passivo e patrimônio líquido	6.105.847	5.514.822

FLEURY S.A. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO CONSOLIDADA

Demonstrações de resultado para os períodos de três meses findos em 30 de setembro (Em R\$ milhares, exceto lucro por ação)

	Consolidado		Consolidado	
	3T21	3T20	2021	2020
Receita de prestação de serviços	1.028.830	874.583	2.854.704	2.043.461
Custo dos serviços prestados	(722.290)	(561.402)	(2.002.662)	(1.540.113)
Lucro Bruto	306.540	313.181	852.042	503.348
(Despesas) receitas operacionais				
Gerais e administrativas	(120.394)	(74.885)	(342.858)	(223.307)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	1.097	(2.664)	3.430	(1.413)
Reversão (provisão) para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	(2.524)	424	(348)	1.029
Equivalência patrimonial	441	292	241	(696)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	185.160	236.348	512.507	278.961
Receitas financeiras	16.456	9.811	29.952	28.467
Despesas financeiras	(65.281)	(43.124)	(145.718)	(127.221)
Resultado financeiro	(48.825)	(33.313)	(115.766)	(98.754)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	136.335	203.035	396.741	180.207
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	(45.663)	(58.171)	(155.825)	(59.488)
Diferido	5.717	(12.799)	39.580	(3.241)
Lucro Líquido do exercício	96.389	132.065	280.496	117.478
Atribuível aos sócios:				
Controladores	94.963	132.065	279.109	117.478
Não controladores	1.426	-	1.387	-
	96.389	132.065	280.496	117.478
Lucro por ação atribuível aos acionistas da Companhia				
Lucro básico por ação (média ponderada)	0,30	0,42	0,88	0,37
Lucro diluído por ação (média ponderada)	0,30	0,41	0,88	0,37

FLEURY S.A. DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO CONSOLIDADA

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para o exercício findo em 30 de setembro (Em R\$ milhares)

	Capital Social		Reserva de Capital		Reserva de Investimento	Lucros retidos	Lucro do Período	Ações em tesouraria	Patrimônio líquido	Participação de não controladores	Patrimônio líquido consolidado
	Capital Social	Despesas com emitido de ações	Opções outorgadas reconhecidas	Reserva legal							
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.447.051	(22.784)	32.944	102.877	-	197.766	-	-	1.758.974	-	1.758.974
Aumento de Capital	5.935	-	-	-	-	-	-	-	5.935	-	5.935
Plano de opção de compra de ações	-	-	2.915	-	-	-	-	-	2.915	-	2.915
Lucro Líquido do período	-	-	-	-	-	-	117.478	-	117.478	-	117.478
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	-	(197.766)	-	-	(197.766)	-	(197.766)
Saldos em 30 de setembro de 2020	1.454.986	(22.784)	34.981	102.877	-	-	117.478	-	1.487.538	-	1.487.538
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.454.986	(22.784)	35.754	115.725	-	146.919	-	-	1.750.850	-	1.750.850
Aumento de Capital	5.051	-	-	-	-	-	-	-	5.051	-	5.051
Plano de opção de compra de ações	-	-	1.291	-	-	-	-	-	1.291	-	1.291
Participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.416	1.416
Lucro Líquido do período	-	-	-	-	-	-	279.109	-	279.109	-	279.109
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	-	(156.795)	-	-	(156.795)	-	(156.795)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	(42.352)	-	(42.352)	-	(42.352)
[+] Ações em tesouraria	-	-	-	-	10.174	2.474	-	(24.834)	(22.162)	-	(22.162)
Reserva de Lucro	-	-	-	-	-	(10.174)	-	-	-	-	-
Saldos em 30 de Junho de 2021	1.460.037	(22.784)	37.245	115.725	10.174	2.474	234.757	(24.834)	1.814.992	2.803	1.817.795

FLEURY S.A. DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXAS CONSOLIDADAS

Demonstrações dos fluxos de caixa para os períodos de 30 de setembro (Em R\$ milhares)

	Consolidado	
	2021	2020
Lucro líquido	280.496	117.478
Itens que não afetam o caixa:		
Imposto de renda e contribuição social	116.245	62.729
Receitas e despesas financeiras	137.612	113.350
Depreciações e amortizações	281.555	259.734
Resultado de equivalência patrimonial	(241)	696
Plano de opção de compra de ações	6.920	2.915
Constituição de provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	348	(1.029)
Perdas estimadas para glosa e inadimplência	29.628	27.250
Participação nos lucros	30.776	30
Outros	(3.584)	3.056
Fluxo de caixa das atividades operacionais antes das variações de ativos e passivos	879.755	586.209
(Aumento) redução em contas a receber	(115.625)	(88.622)
(Aumento) redução nos estoques	4.617	(49.820)
(Aumento) redução em impostos a recuperar	22.850	5.402
(Aumento) redução nos depósitos judiciais	1.272	964
(Aumento) redução em outros ativos	(6.445)	(29.955)
Aumento (redução) em fornecedores	22.160	1.358
Aumento (redução) em obrigações trabalhistas	45.462	8.101
Aumento (redução) em obrigações tributárias	(2.536)	1.564
Aumento (redução) em parcelamentos tributários	(3.309)	(5.244)
(Aumento) redução em outros passivos	(11.914)	456
Total de variação em ativos e passivos	(43.468)	(155.796)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(94.879)	(57.621)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	741.408	372.792
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(227.294)	(112.321)
Operações com Títulos e Valores Mobiliários	80.956	(341.720)
Pagamentos de empresa adquiridas, menos caixas e equivalentes de caixa	(441.428)	(77.155)
Transação com Partes Relacionadas (AFAC)	(1.500)	-
Compra de ações em tesouraria	(24.830)	-
Aquisição de participações societárias	(2.867)	-
Integralização de capital em controlada	(650)	-
Rendimento de aplicações financeiras (classificadas como caixa)	245	99
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(617.368)	(531.097)
Captação de financiamentos e debêntures	1.000.000	550.000
Liquidação (principal) de financiamentos e debêntures	(660.523)	(188.291)
Juros pagos de financiamentos e debêntures	(55.362)	(41.729)
Comissões financeiras e outras	(10.026)	(4.288)
Instrumentos financeiros derivativos	612	2.789
Pagamento de arrendamento mercantil	(133.875)	(125.722)
Aumento de Capital	5.051	5.935
Dividendos e/ou juros sobre capital próprio	(273.584)	(31.177)
Operação risco sacado	1.413	458
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de financiamento	(126.294)	167.975
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(2.254)	9.670
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	28.184	8.966
No fim do exercício	25.930	18.636
Variação de caixa e equivalentes de caixa	(2.254)	9.670

FLEURY S.A. DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO CONSOLIDADA

Demonstrações do Valor Adicionado para os períodos de 30 de setembro (R\$ milhares)

	Consolidado	
	30/09/21	30/09/20
Receitas	3.052.556	2.186.116
Receita de prestação de serviços	3.073.608	2.205.852
Perdas estimadas para glosa e inadimplência	(29.628)	(27.250)
Outras receitas	8.576	7.514
Insumos adquiridos de terceiros	(1.255.155)	(895.455)
Custo dos serviços prestados	(1.140.784)	(828.022)
Materiais, energia, serviço de terceiros e outros	(114.371)	(65.508)
Perda/recuperação de valores ativos	-	(1.925)
Valor adicionado bruto	1.797.401	1.290.661
Depreciação e amortização	(281.555)	(259.734)
Valor adicionado líquido	1.515.846	1.030.927
Valor adicionado recebido em transferência	31.596	28.814
Equivalência patrimonial	241	(696)
Receitas financeiras	31.355	29.510
Valor adicionado total a distribuir	1.547.442	1.059.741
Distribuição do valor adicionado	(1.547.442)	(1.059.741)
Pessoal e encargos	(664.109)	(514.636)
Remuneração direta	(462.569)	(351.870)
Benefícios	(165.006)	(133.978)
Encargos	(36.534)	(28.788)
Impostos, taxas e contribuições	(420.659)	(275.917)
Federal	(326.532)	(206.258)
Municipal	(94.127)	(69.659)
Juros, aluguéis e outras despesas operacionais	(182.178)	(151.710)
Aluguéis	(21.719)	(9.828)
Juros	(145.718)	(127.220)
Outras despesas operacionais	(14.741)	(14.662)
Lucros retidos	(280.496)	(117.478)
(Lucros) retidos do período	(279.109)	(117.478)
Participação dos não controladores nos (lucros) prejuízos retidos	(1.387)	-

FLEURY S.A.
CNPJ/MF nº 60.840.055/0001-31
NIRE 35.300.197.534

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Os Diretores de Fleury S.A. (“Companhia”), em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, declaram que revisaram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021, autorizando a conclusão nesta data.

São Paulo, 27 de outubro de 2021.

Jeane Mike Tsutsui - Presidente

José Antonio de Almeida Filippo - Diretor Executivo de Finanças e Relações com Investidores.

Claudio Almeida Prado - Diretor Executivo de Suporte a Operações

Edgar Gil Rizzatti - Diretor Executivo Médico, Técnico e de Processos

FLEURY S.A.
CNPJ/MF nº 60.840.055/0001-31
NIRE 35.300.197.534

**Ata da Reunião do Comitê de Auditoria, Finanças, Riscos e Integridade
realizada em 22 de outubro de 2021.**

Data, hora e local: Realizada às 09:00 horas do dia 22 de outubro de 2021, na sede social da Companhia, localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. General Valdomiro de Lima, nº 508, Jabaquara.

Presença: A integralidade dos membros do Comitê, João Roberto Gonçalves Teixeira (coordenador), Marcio Pinheiro Mendes, Luiz Carlos Vaini e Marcelo Santos Dall’Occo; e dos convidados: Jeane Mike Tsutsui– Presidente Executiva, José Antonio de Almeida Filippo – Diretor Executivo de Finanças, Gisele Schneider – Gerente de Controladoria, Jeferson Guilherme dos Santos – Gerente de Auditoria Interna, Marcelo Orlando – representante da PwC Auditores Independentes.

Deliberações: Reunido para avaliar as demonstrações financeiras da Companhia relativa ao terceiro trimestre de 2021, o relatório da administração e o relatório dos auditores independentes, o Comitê solicitou aos representantes da PwC que prestassem esclarecimentos sobre a auditoria realizada, tendo estes informado que não ocorreram mudanças significativas no planejamento de auditoria; não houve discordância entre a auditoria e a administração; não ocorreram fatos ou impedimentos aos trabalhos da auditoria, que as estimativas realizadas pela Administração estão adequadas; não terem qualquer apontamento relacionado a indícios de fraudes e atos ilícitos envolvendo membros da Administração, que os representantes da PwC reafirmaram que cumprem todos os requisitos de independência estabelecidos nas normas e regulamentos. O Comitê foi informado ainda que na opinião dos auditores as demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, do Fleury S.A., o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o segundo trimestre, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). Finda a apresentação, a conclusão da auditoria externa foi pela aprovação das Demonstrações Financeiras sem ressalvas.

Desta forma, o Comitê recomenda ao Conselho de Administração a aprovação das demonstrações financeiras – Controladora e Consolidado – relativas ao período findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas pela Companhia e auditadas pela empresa PwC Auditores Independentes

Encerramento. Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a presente reunião, da qual lavrou-se a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada por todos.

Membros do Comitê:

João Roberto Gonçalves Teixeira

Márcio Pinheiro Mendes

Luiz Carlos Vaini

Marcelo Santos Dall'Occo

FLEURY S.A.
CNPJ/MF nº 60.840.055/0001-31
NIRE 35.300.197.534

**DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Os Diretores de Fleury S.A. (“Companhia”), em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, declaram que revisaram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021, autorizando a conclusão nesta data.

São Paulo, 27 de outubro de 2021.

Jeane Mike Tsutsui - Presidente

José Antonio de Almeida Filippo - Diretor Executivo de Finanças e Relações com Investidores.

Claudio Almeida Prado- Diretor Executivo de Suporte a Operações

Edgar Gil Rizzatti - Diretor Executivo Médico, Técnico e de Processos

FLEURY S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/MF nº 60.840.055/0001-31
NIRE 35.300.197.534

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL
REALIZADA EM 26 DE OUTUBRO DE 2021

- 1. Data, hora e local:** Realizada aos 26 dias do mês de outubro de 2021, às 14h00, na sede social de Fleury S.A. ("Companhia"), localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. General Valdomiro de Lima, nº 508, Jabaquara.
- 2. Convocação e Presença:** Presentes todos os membros do Conselho Fiscal: Srs.(i) Luciana Doria Wilson; (ii) José Maria Chapina Alcazar; e (iii) Sergio Moreno. Convidados: Luiz Carlos Vaini, Coordenador do Comitê de Auditoria e Marcelo Orlando da PwC Auditores Independentes.
- 3. Mesa:** A reunião foi presidida pela Sra. Luciana Doria Wilson e secretariada pela Sra. Andrea Marçon Bocabello.
- 4. Ordem do Dia:** deliberar sobre: (i) as contas da diretoria, o relatório da administração e as demonstrações financeiras auditadas referentes ao exercício findo em 30 de setembro de 2021
- 5. Deliberações:** Os membros do Conselho Fiscal, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, decidem:

(i) Após apreciação da matéria, com base nos esclarecimentos prestados pela administração da Companhia e pelos representantes da auditoria externa, e considerando, ainda, o parecer dos auditores independentes da PwC, datado de 28/10/2021 o Conselho Fiscal opinou que as demonstrações financeiras e demais documentos estabelecidos no artigo 133 da Lei nº 6.404/1976, referentes ao período findo em 30/09/2021, estão em condições de serem apreciados pelo Conselho de Administração da Companhia.
- 6. Encerramento:** Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a presente reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada por todos os presentes. Assinaturas: Mesa: Sra. Luciana Doria Wilson, Presidente; Andrea Marçon Bocabello, Secretária. Conselheiros: Luciana Doria Wilson; José Maria Chapina Alcazar e Sergio Moreno.

Esta ata confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 26 de outubro de 2021.

Luciana Doria Wilson
Presidente

Andrea Marçon Bocabello
Secretária