Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital 1

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo 2

Balanço Patrimonial Passivo 3

Demonstração do Resultado 4

Demonstração do Resultado Abrangente 5

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) 6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022 7

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021 8

Demonstração de Valor Adicionado 9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo 10

Balanço Patrimonial Passivo 11

Demonstração do Resultado 12

Demonstração do Resultado Abrangente 13

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) 14

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022 15

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021 16

Demonstração de Valor Adicionado 17

Comentário do Desempenho 18

Notas Explicativas 40

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva 87

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não) 88

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras 89

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente 90

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 31/03/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	382.329.821
Preferenciais	0
Total	382.329.821
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	3.808.335	3.720.514
1.01	Ativo Circulante	1.207.806	1.599.193
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	649.855	981.129
1.01.02	Aplicações Financeiras	182.908	278.367
1.01.03	Contas a Receber	267.489	259.297
1.01.03.01	Clientes	267.489	259.297
1.01.04	Estoques	30.416	24.936
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	77.138	55.464
1.01.08.03	Outros	77.138	55.464
1.01.08.03.01	Ativos de Obras a Executar	15.827	0
1.01.08.03.02	Instrumentos financeiros derivativos	258	979
1.01.08.03.03	Outros Ativos Circulantes	28.553	21.985
1.01.08.03.04	Reembolso de Obras	32.500	32.500
1.02	Ativo Não Circulante	2.600.529	2.121.321
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	751.011	694.249
1.02.01.07	Tributos Diferidos	55.704	64.076
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	55.704	64.076
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	695.307	630.173
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	37.927	34.085
1.02.01.10.04	Direito de Uso em Arrendamento	416.558	384.208
1.02.01.10.05	Ativos de Obras a Executar	0	76.980
1.02.01.10.06	Reembolso de Obras	240.822	134.900
1.02.02	Investimentos	1.566.636	1.233.204
1.02.02.01	Participações Societárias	1.566.636	1.233.204
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	1.566.636	1.233.204
1.02.03	Imobilizado	268.575	183.492
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	268.575	183.492
1.02.04	Intangível	14.307	10.376
1.02.04.01	Intangíveis	14.307	10.376

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	3.808.335	3.720.514
2.01	Passivo Circulante	285.608	256.772
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	27.131	23.185
2.01.01.01	Obrigações Sociais	27.131	23.185
2.01.01.01.01	Salários e Encargos	27.131	23.185
2.01.02	Fornecedores	75.917	72.015
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	75.917	72.015
2.01.03	Obrigações Fiscais	3.711	1.908
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.711	1.908
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	74.184	61.916
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	74.184	61.916
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	72.897	58.827
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	1.287	3.089
2.01.05	Outras Obrigações	104.665	97.748
2.01.05.02	Outros	104.665	97.748
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	48.584	48.600
2.01.05.02.04	Outros Passivos Circulantes	3.892	442
2.01.05.02.05	Arrendamento Mercantil	46.623	43.026
2.01.05.02.06	Parcelamento de Impostos	5.566	5.680
2.02	Passivo Não Circulante	1.865.092	1.824.016
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.041.456	1.045.613
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.041.456	1.045.613
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.041.456	1.045.613
2.02.02	Outras Obrigações	693.228	651.972
2.02.02.02	Outros	693.228	651.972
2.02.02.02.03	Arrendamento Mercantil	387.717	355.608
2.02.02.02.04	Parcelamento de Impostos	11.923	12.884
2.02.02.02.05	Outros Passivos não circulantes	5.941	3.518
2.02.02.02.06	Passivo de resgate de ações	287.647	279.962
2.02.04	Provisões	130.408	126.431
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	130.408	126.431
2.02.04.01.05	Provisões para Contingência	130.408	126.431
2.03	Patrimônio Líquido	1.657.635	1.639.726
2.03.01	Capital Social Realizado	1.301.019	1.301.019
2.03.02	Reservas de Capital	381.830	378.944
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	370.382	370.382
2.03.02.04	Opções Outorgadas	11.448	8.562
2.03.04	Reservas de Lucros	239.725	239.725
2.03.04.01	Reserva Legal	31.603	31.603
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	156.364	156.364
2.03.04.10	Outras Reservas	51.758	51.758
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	26.585	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-291.524	-279.962
2.03.06.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-287.647	-279.962
2.03.06.02	Ajuste de avaliação patrimonial reflexo	-3.877	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	225.879	226.760
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-146.144	-137.895
3.03	Resultado Bruto	79.735	88.865
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-33.228	-35.595
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-39.035	-25.780
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.948	-9.815
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.755	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	46.507	53.270
3.06	Resultado Financeiro	-11.240	-13.693
3.06.01	Receitas Financeiras	29.930	4.578
3.06.02	Despesas Financeiras	-41.170	-18.271
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	35.267	39.577
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-8.682	-13.123
3.08.01	Corrente	-310	-20.654
3.08.02	Diferido	-8.372	7.531
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	26.585	26.454
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	26.585	26.454
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,07	0,09
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,06	0,09

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	26.585	26.454
4.03	Resultado Abrangente do Período	26.585	26.454

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	35.799	12.360
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	70.505	76.664
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	26.585	26.454
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	9.931	8.818
6.01.01.03	Perda na Baixa do Ativo Imobilizado e Intangível	195	731
6.01.01.04	Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.687	8.219
6.01.01.05	Constituição (reversão) de provisão para glosas	10.906	4.770
6.01.01.06	Constituição (reversão) de provisão para contingências	3.977	-19
6.01.01.07	Resultado com derivativos	310	-1.043
6.01.01.08	Rendimentos de aplicações financeiras	-25.672	-2.202
6.01.01.09	Despesas financeiras líquidas	40.083	17.813
6.01.01.10	Provisão para IR e CSLL corrente e diferido	8.372	13.123
6.01.01.11	Provisão do pagamento baseado em ações	2.886	0
6.01.01.12	Resultado de equivalência patrimonial	-8.755	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-22.684	-25.927
6.01.02.01	Contas a receber	-20.785	-26.296
6.01.02.02	Estoques	-5.480	-7.748
6.01.02.03	Outros ativos	-6.584	-3.880
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-3.842	-699
6.01.02.05	Fornecedores	8.003	8.812
6.01.02.06	Salários e encargos sociais	3.946	4.466
6.01.02.07	Impostos e contribuições a recolher	1.803	1.359
6.01.02.08	Impostos parcelados	-1.517	-1.887
6.01.02.09	Outros passivos	1.772	-54
6.01.03	Outros	-12.022	-38.377
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	0	-35.070
6.01.03.02	Juros pagos	-12.022	-3.307
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-355.334	-37.873
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-90.433	-10.359
6.02.02	Aquisição de intangíveis	-4.585	-645
6.02.03	Ativos de obras a executar	-52.893	-27.386
6.02.04	Aplicações financeiras realizadas, líquido de resgastes	121.131	517
6.02.05	Aporte de capital e AFAC em controladas	-328.554	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-11.739	-19.014
6.03.02	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-11.731	-14.661
6.03.03	Pagamentos de arrendamentos	-419	-2.293
6.03.04	Liquidação de derivativos	411	1.705
6.03.05	Dividendos pagos	0	-3.765
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-331.274	-44.527
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	981.129	121.207
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	649.855	76.680

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.301.019	378.944	239.725	0	-279.962	1.639.726
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.301.019	378.944	239.725	0	-279.962	1.639.726
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.886	0	0	0	2.886
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.886	0	0	0	2.886
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	26.585	-11.562	15.023
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	26.585	0	26.585
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-11.562	-11.562
5.05.02.06	Valor justo do passivo de resgate	0	0	0	0	-7.685	-7.685
5.05.02.07	Ajuste de avaliação patrimonial reflexo	0	0	0	0	-3.877	-3.877
5.07	Saldos Finais	1.301.019	381.830	239.725	26.585	-291.524	1.657.635

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	131.837	0	129.224	0	0	261.061
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	131.837	0	129.224	0	0	261.061
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	26.454	0	26.454
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	26.454	0	26.454
5.07	Saldos Finais	131.837	0	129.224	26.454	0	287.515

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	243.026	235.763
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	243.735	244.307
7.01.02	Outras Receitas	978	-325
7.01.02.01	Outras Receitas	1.334	382
7.01.02.02	Deduções da Receita	-356	-707
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.687	-8.219
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-110.026	-100.437
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-95.395	-80.284
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-14.631	-20.153
7.03	Valor Adicionado Bruto	133.000	135.326
7.04	Retenções	-12.526	-10.796
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-9.931	-8.818
7.04.02	Outras	-2.595	-1.978
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	120.474	124.530
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	38.685	4.578
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.755	0
7.06.02	Receitas Financeiras	29.930	4.578
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	159.159	129.108
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	159.159	129.108
7.08.01	Pessoal	63.551	54.420
7.08.01.01	Remuneração Direta	44.428	37.036
7.08.01.04	Outros	19.123	17.384
7.08.01.04.01	Encargos sociais	12.232	11.199
7.08.01.04.02	Férias, 13º Salário e encargos	6.891	6.185
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	26.182	29.963
7.08.02.01	Federais	18.262	22.661
7.08.02.03	Municipais	7.920	7.302
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	42.841	18.271
7.08.03.01	Juros	41.170	18.271
7.08.03.02	Aluguéis	1.671	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	26.585	26.454
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	26.585	26.454

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	4.485.932	4.090.778
1.01	Ativo Circulante	1.423.759	1.749.711
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	665.115	1.000.200
1.01.02	Aplicações Financeiras	193.682	278.367
1.01.03	Contas a Receber	451.062	391.222
1.01.03.01	Clientes	451.062	391.222
1.01.04	Estoques	43.334	35.339
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	70.566	44.583
1.01.08.03	Outros	70.566	44.583
1.01.08.03.01	Ativos de Obras a Executar	15.827	0
1.01.08.03.02	Instrumentos financeiros derivativos	258	979
1.01.08.03.03	Outros Ativos Circulantes	21.981	11.104
1.01.08.03.04	Reembolso de Obras	32.500	32.500
1.02	Ativo Não Circulante	3.062.173	2.341.067
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	951.431	873.219
1.02.01.07	Tributos Diferidos	85.318	76.171
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	85.318	76.171
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	866.113	797.048
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	40.930	36.649
1.02.01.10.04	Direito de Uso em Arrendamento	584.361	548.519
1.02.01.10.05	Ativos de Obras a Executar	0	76.980
1.02.01.10.06	Reembolso de Obras	240.822	134.900
1.02.02	Investimentos	40.950	40.144
1.02.03	Imobilizado	424.369	249.977
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	424.369	249.977
1.02.04	Intangível	1.645.423	1.177.727
1.02.04.01	Intangíveis	1.645.423	1.177.727

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	4.485.932	4.090.778
2.01	Passivo Circulante	447.776	346.483
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	51.283	37.204
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	51.283	37.204
2.01.02	Fornecedores	112.772	89.206
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	112.772	89.206
2.01.03	Obrigações Fiscais	14.064	8.820
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	14.064	8.820
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	86.698	64.047
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	86.698	64.047
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	85.411	60.958
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	1.287	3.089
2.01.05	Outras Obrigações	182.959	147.206
2.01.05.02	Outros	182.959	147.206
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	55.077	55.266
2.01.05.02.04	Outros Passivos Circulantes	15.530	8.300
2.01.05.02.05	Arrendamento Mercantil	67.503	64.100
2.01.05.02.06	Parcelamento de Impostos	5.740	5.680
2.01.05.02.07	Aquisição de empresas	39.109	13.860
2.02	Passivo Não Circulante	2.326.988	2.061.130
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.102.437	1.047.261
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.102.437	1.047.261
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.102.437	1.047.261
2.02.02	Outras Obrigações	1.023.688	821.398
2.02.02.02	Outros	1.023.688	821.398
2.02.02.02.03	Arrendamento Mercantil	552.211	515.208
2.02.02.02.04	Parcelamento de Impostos	12.888	12.884
2.02.02.02.05	Outros Passivos não circulantes	12.526	11.344
2.02.02.02.06	Aquisição de empresas	158.416	2.000
2.02.02.02.07	Passivo de resgate de ações	287.647	279.962
2.02.04	Provisões	200.863	192.471
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	200.863	192.471
2.02.04.01.05	Provisões para Contingência	200.863	192.471
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.711.168	1.683.165
2.03.01	Capital Social Realizado	1.301.019	1.301.019
2.03.02	Reservas de Capital	381.830	378.944
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	381.830	378.944
2.03.04	Reservas de Lucros	266.310	239.725
2.03.04.01	Reserva Legal	0	31.603
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	266.310	156.364
2.03.04.10	Outras Reservas	0	51.758
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-291.524	-279.962
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	53.533	43.439

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	342.727	0
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-222.931	0
3.03	Resultado Bruto	119.796	0
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-54.909	0
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-52.234	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.736	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	61	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	64.887	0
3.06	Resultado Financeiro	-19.332	0
3.06.01	Receitas Financeiras	30.477	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-49.809	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	45.555	0
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-14.594	0
3.08.01	Corrente	-8.207	0
3.08.02	Diferido	-6.387	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	30.961	0
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	30.961	0
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	26.585	0
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	4.376	0

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	30.961	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	30.961	0
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	26.585	0
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	4.376	0

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	33.967	0
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	97.879	0
6.01.01.01	Lucro líquido de exercício	30.961	0
6.01.01.02	Depreciação e amortização	16.176	0
6.01.01.03	Perda na baixa do ativo imobilizado e intangível	208	0
6.01.01.04	Provisão para o imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	6.387	0
6.01.01.05	Constituição(reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.666	0
6.01.01.06	Constituição(reversão) de provisão para glosas	12.693	0
6.01.01.07	Constituição(reversão) de provisão para contingências	3.946	0
6.01.01.08	Rendimentos de aplicações financeiras	-25.672	0
6.01.01.09	Despesas financeiras líquidas	48.379	0
6.01.01.10	Resultado com derivativo	310	0
6.01.01.11	Provisão do pagamento baseado em ações	2.886	0
6.01.01.12	Resultado de equivalência patrimonial	-61	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-39.412	0
6.01.02.01	Contas a receber	-44.018	0
6.01.02.02	Estoques	-4.912	0
6.01.02.03	Outros ativos	-7.317	0
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-3.916	0
6.01.02.06	Fornecedores	6.098	0
6.01.02.07	Salários e encargos e sociais	7.815	0
6.01.02.08	Impostos e contribuições a recolher	10.426	0
6.01.02.09	Outros Passivos	-1.621	0
6.01.02.10	Impostos parcelados	-1.967	0
6.01.03	Outros	-24.500	0
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-7.082	0
6.01.03.02	Juros pagos	-17.418	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-305.427	0
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-91.569	0
6.02.02	Aquisição de intangível	-4.585	0
6.02.03	Aplicações financeiras	110.357	0
6.02.05	Ativos de obras a executar	-52.893	0
6.02.06	Aquisição de controladas e coligadas	-269.653	0
6.02.07	Caixa adquirido em combinação de negócios	2.916	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-63.625	0
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	43.000	0
6.03.02	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-101.080	0
6.03.03	Liquidação de Derivativos	411	0
6.03.05	Pagamento de arrendamento	-5.956	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-335.085	0
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.000.200	0
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	665.115	0

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.301.019	378.944	239.725	0	-279.962	1.639.726	43.439	1.683.165
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.301.019	378.944	239.725	0	-279.962	1.639.726	43.439	1.683.165
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.886	0	0	0	2.886	5.718	8.604
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.886	0	0	0	2.886	0	2.886
5.04.09	Participações dos acionistas não controladores	0	0	0	0	0	0	5.718	5.718
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	26.585	-11.562	15.023	4.376	19.399
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	26.585	0	26.585	4.376	30.961
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-11.562	-11.562	0	-11.562
5.05.02.06	Valor justo do passivo de resgate	0	0	0	0	-7.685	-7.685	0	-7.685
5.05.02.07	Ajuste de avaliação patrimonial reflexo	0	0	0	0	-3.877	-3.877	0	-3.877
5.07	Saldos Finais	1.301.019	381.830	239.725	26.585	-291.524	1.657.635	53.533	1.711.168

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	131.837	0	129.224	0	0	261.061	0	261.061
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	131.837	0	129.224	0	0	261.061	0	261.061
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	26.454	0	26.454	0	26.454
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	26.454	0	26.454	0	26.454
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	51.758	0	0	0	0	0
5.06.04	Constituição de reserva de investimento	0	0	-51.758	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	131.837	0	129.224	26.454	0	287.515	0	287.515

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	367.303	0
7.01.02	Outras Receitas	368.969	0
7.01.02.01	Receitas brutas de serviços hospitalares	367.856	0
7.01.02.02	Deduções da receitas	-412	0
7.01.02.03	Outras Receitas	1.525	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.666	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-163.913	0
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-145.359	0
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-18.554	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	203.390	0
7.04	Retenções	-18.771	0
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-16.176	0
7.04.02	Outras	-2.595	0
7.04.02.01	Outras despesas operacionais	-2.595	0
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	184.619	0
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	30.538	0
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	61	0
7.06.02	Receitas Financeiras	30.477	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	215.157	0
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	215.157	0
7.08.01	Pessoal	93.229	0
7.08.01.01	Remuneração Direta	74.435	0
7.08.01.04	Outros	18.794	0
7.08.01.04.01	Encargos sociais	18.794	0
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	39.311	0
7.08.02.01	Federais	28.573	0
7.08.02.03	Municipais	10.738	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	51.656	0
7.08.03.01	Juros	49.809	0
7.08.03.02	Aluguéis	1.847	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	30.961	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	30.961	0

MaterDei
Rede de Saúde

Divulgação de Resultados 1T22

Índice

1. Destaques 2
2. Receitas 8
3. Custos e Despesas..... 10
4. EBIT e EBITDA 12
5. Resultado Financeiro Líquido 13
6. Lucro Líquido 14
7. Endividamento..... 15
8. Fluxo de Caixa 16

DESTAQUES

Belo Horizonte, 11 de maio de 2022 - A **Rede Mater Dei de Saúde** (B3: MATD3) anuncia seus resultados do primeiro trimestre de 2022 (1T22).

A Rede Mater Dei de Saúde é uma plataforma integrada na prestação de serviços hospitalares e oncológicos, sendo uma referência nacional em saúde e a maior rede hospitalar privada de Minas Gerais. A Companhia possui capacidade para mais de 2.500 leitos hospitalares em suas unidades localizadas na Região Metropolitana de Belo Horizonte ("RMBH"), Belém, Uberlândia, Goiânia, Feira de Santana e incluindo a recém-inaugurada unidade em Salvador.

A Rede Mater Dei possui excelência clínica reconhecida por pacientes, comunidade médica, operadoras de saúde, fornecedores e setores relevantes da sociedade, e tem como foco inovação e pioneirismo médico.

No consolidado deste trimestre, foram incorporados os resultados do complexo do Hospital Santa Genoveva e o Hospital Premium. Para o trimestre incorporamos ajustes no EBITDA e no Lucro Líquido referentes as despesas não recorrentes de assessoria das aquisições realizadas e pré-operacionais da unidade de Salvador, e mantivemos o destaque das despesas com *stock options*, que estão sendo ajustadas, para permitir uma comparação anual transparente.

Aquisições anunciadas no 1T22

Em 21 de novembro de 2021 foi anunciada a aquisição do Hospital Santa Genoveva e do CDI em Uberlândia. O Santa Genoveva é um hospital geral de alta complexidade com capacidade instalada de 204 leitos, e está integrado com o CDI, referência em diagnóstico por imagem na região. A aquisição foi concluída no 1T22 conforme divulgado em Comunicado ao Mercado pela Companhia.

Em 11 de janeiro de 2022 foi anunciada a aquisição do Hospital Premium em Goiânia, que marcou a entrada da Companhia no Centro-Oeste. O Premium possui capacidade instalada de 156 leitos, com possibilidade para expansão *brownfield* em terreno localizado no mesmo quarteirão. A aquisição foi concluída em março de 2022 e o seu resultado foi consolidado no resultado do trimestre.

Em 08 de fevereiro de 2022 foi anunciada a aquisição do Hospital EMEC, em Feira de Santana na Bahia, e fortalece a operação do Mater Dei na região. O hospital foi o primeiro hospital privado da cidade e possui capacidade para 150 leitos operacionais. A aquisição foi concluída em abril de 2022

Em 02 de março de 2022 foi anunciada a aquisição do Hospital Santa Clara, em Uberlândia, A operação está sujeita ao término das condições precedentes para o fechamento, dentre elas a aprovação do CADE.

Mater Dei Salvador

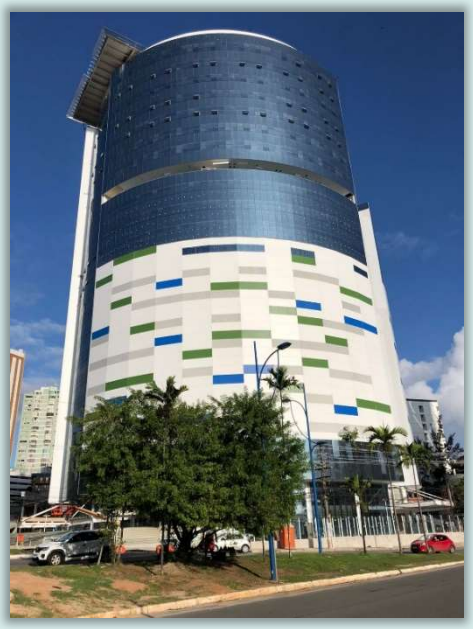
A inauguração do Mater Dei Salvador, primeiro projeto *greenfield* da Companhia fora de Minas Gerais, aconteceu em 1° de maio de 2022.

O Hospital Mater Dei Salvador possui uma infraestrutura moderna e completa para o atendimento integral da saúde dos pacientes. Está localizado em uma região privilegiada da cidade, com 61 mil m², distribuídos em 24 andares e heliponto, e com capacidade para 369 leitos, sendo 40 CTI adulto e 40 UTI pediátrica/neonatal.

A unidade conta com 21 salas de cirurgias, sendo uma sala cirúrgica com robô e uma sala híbrida, pronto socorro adulto e infantil, oncologia, medicina diagnóstica, todos com os equipamentos de última geração.

Neste primeiro momento, o hospital começou a operar com uma equipe de mais de 600 colaboradores, corpo clínico completo com mais de 40 especialidades e aproximadamente 400 mil vidas credenciadas.

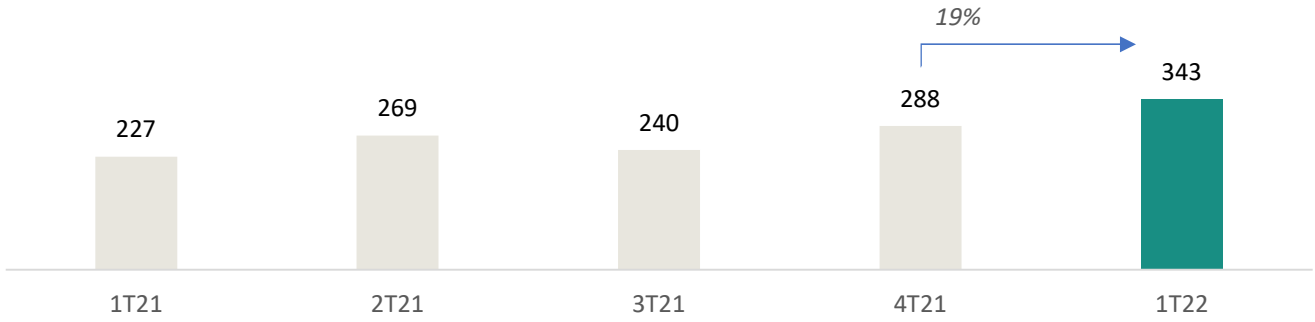
Juntamente com o hospital, o Centro Médico Mater Dei Salvador, que será inaugurado no segundo semestre deste ano e contará com 73 consultórios, irá formar um Centro de Saúde Integrado.



Operacionais e financeiros

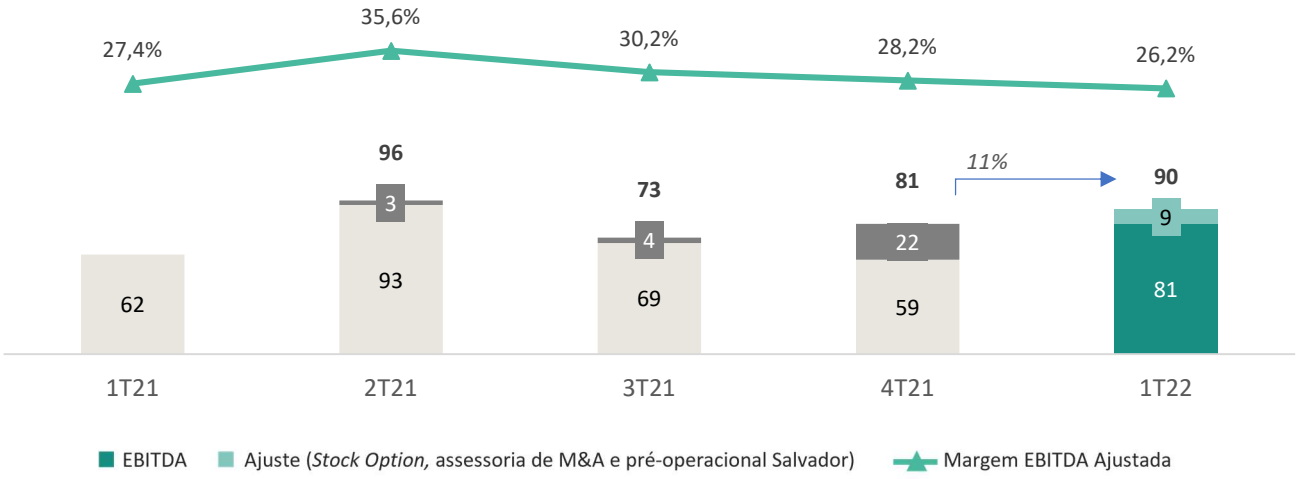
No 1T22, a Receita Líquida atingiu R$ 343 milhões, crescimento de 51% contra o mesmo período do ano anterior e de 19% em relação ao 4T21.

Receita Líquida (R$ Mm)



No trimestre, o EBITDA ajustado foi de R$ 90 milhões, representando um aumento de 45% e 11%, em relação ao 1T21 e 4T21, respectivamente. No trimestre, a margem EBITDA ajustada atingiu 26,2%, uma queda de 1,1pp em comparação com o 1T21 e 1,9pp em relação ao 4T21.

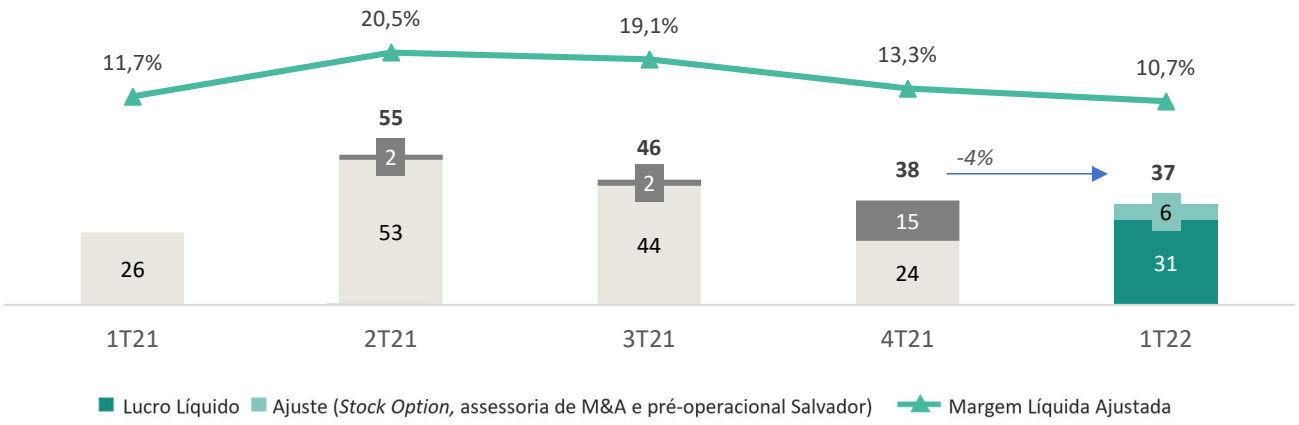
EBITDA e margem EBITDA ajustada (R$ Mm e % da receita líquida)



Comentário do Desempenho

No 1T22, o Lucro Líquido ajustado atingiu R$ 37 milhões, um crescimento de 39% em relação ao 1T21 e queda de 4% contra o trimestre anterior. No período, a margem líquida ajustada atingiu 10,7%, 0,9pp abaixo na comparação anual e 2,5pp com relação ao 4T21.

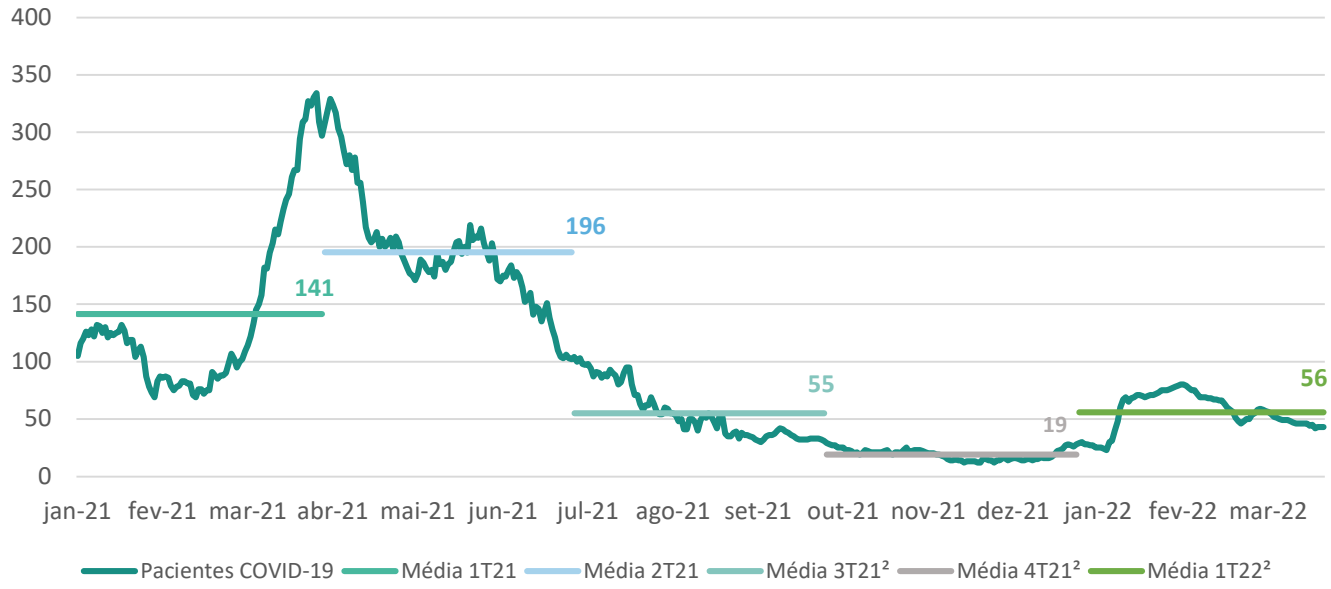
Lucro líquido e margem líquida ajustada (R$ Mm e % da receita líquida)



No que tange aos atendimentos relacionados à pandemia do COVID-19, foi observada uma elevação do número de pacientes COVID-19 internados no Mater Dei no final de 2021 e em janeiro de 2022, resultado da fácil dissipação da variante Ômicron em conjunto com pacientes suspeitos infectados pela H3N2. Essa dinâmica acarretou um maior fluxo de pacientes nos prontos socorros, porém, em virtude da vacinação e de outros fatores, essas variantes evoluíram nos pacientes, em geral, com menos frequência para quadros mais graves, por isso a taxa de conversão para internação foi menor do que observada no segundo trimestre de 2021.

Sendo assim, no primeiro trimestre de 2022, observou-se um aumento na média diária de pacientes COVID-19 internados para 56 unidades na região metropolitana de Belo Horizonte. Este comportamento também foi observado em outras unidades adquiridas pela Companhia.

Evolução de pacientes COVID-19 (controladora)[1]

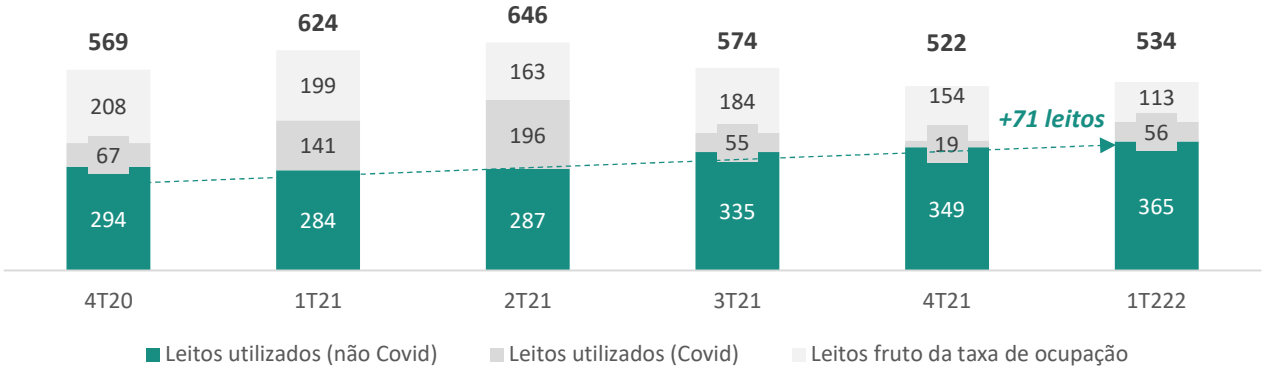


1. Considera apenas as unidades de BH (Santo Agostinho e Contorno) e de Betim-Contagem; 2. A partir de setembro os valores estão sendo medidos em base semanal

Comentário do Desempenho

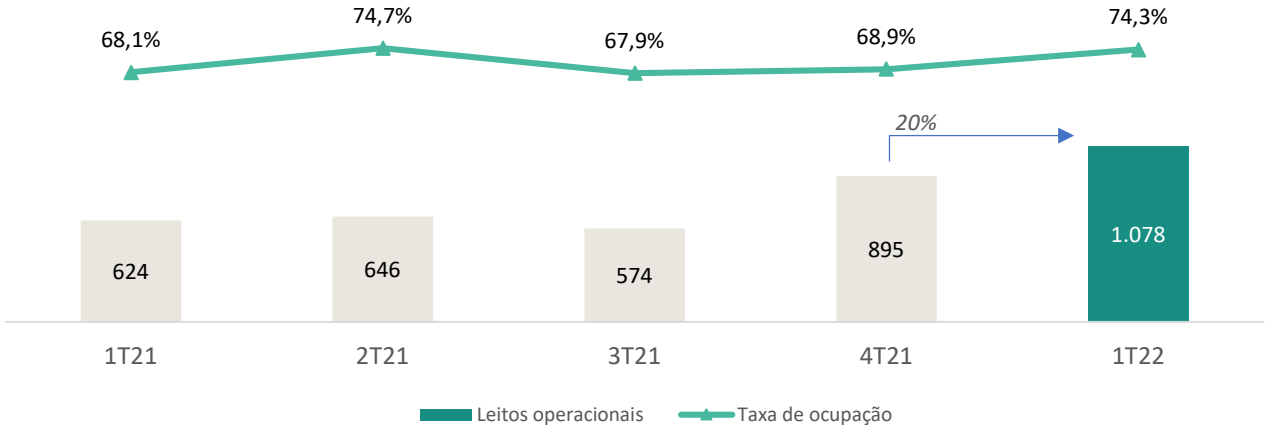
Considerando os hospitais da RMBH, o Mater Dei teve um aumento no número de leitos operacionais no 1T22, cuja média foi 534 leitos. Mesmo com o aumento no número de pacientes COVID-19 internados no Mater Dei no 1T22, a Companhia tem conseguido aumentar o número de leitos utilizados (não Covid) de forma constante desde o final de 2020, terminando o trimestre no patamar mais alto de produtividade, devido à recuperação de pacientes eletivos, superando a sazonalidade do período. Isso demonstra a capacidade e resiliência da Companhia em continuar prestando serviço à população, independente do cenário pandêmico, assim como o trabalho que tem sido feito para aumentar o fluxo de pacientes de forma perene e atemporal na Rede Mater Dei.

Segmentação de leitos operacionais (controladora)



No primeiro trimestre de 2022, considerando as aquisições realizadas no período para todos os 3 meses, o número de leitos operacionais atingiu 1.078, 454 leitos acima do 1T21 e 183 leitos a mais que o 4T21, com uma taxa de ocupação de 74,3%.

Evolução da média de leitos operacionais e taxa de ocupação trimestral



Para o cálculo de ticket médio, foram utilizados os leitos das aquisições a partir da conclusão de cada uma, resultando em uma média de leitos operacionais no 1T22 de 967, com 75,0% de ocupação.

Oportunidades

1) Maternidade Porto Dias

A maternidade do Hospital Porto Dias foi inaugurada em maio deste ano, inicialmente com 18 quartos, sendo 3 PPPs. No modelo em que foi construído, é possível expandir conforme a demanda e alterar o perfil de outros quartos para maternidade.

Este passo representa a primeira expansão conjunta sinérgica após a aquisição do Hospital Porto Dias, tendo em vista a vocação da Companhia nesta especialidade.

Neste primeiro semestre de 2022, o Bradesco Saúde foi credenciado para o Hospital Porto Dias, possibilitando um maior fluxo para o Hospital, potencializando o *ramp-up* do Porto Quality e reforçando a parceria histórica com a operadora em Minas Gerais.

2) Novos credenciamentos

Durante os primeiros meses de 2022 o IPSEMG (Instituto de Previdência dos Servidores do Estado de Minas Gerais) foi credenciado em 2 unidades: (i) Mater Dei Betim-Contagem e (ii) Hospital Santa Genoveva em Uberlândia. A operadora possui cerca de 820 mil beneficiários em Minas Gerais, sendo cerca de 160 mil na RMBH e aproximadamente 20 mil na região de Uberlândia. A experiência do Porto Dias em operar o IASEP nos ajudou a moldar a operação para levar em consideração as especificidades deste modelo de plano de saúde.

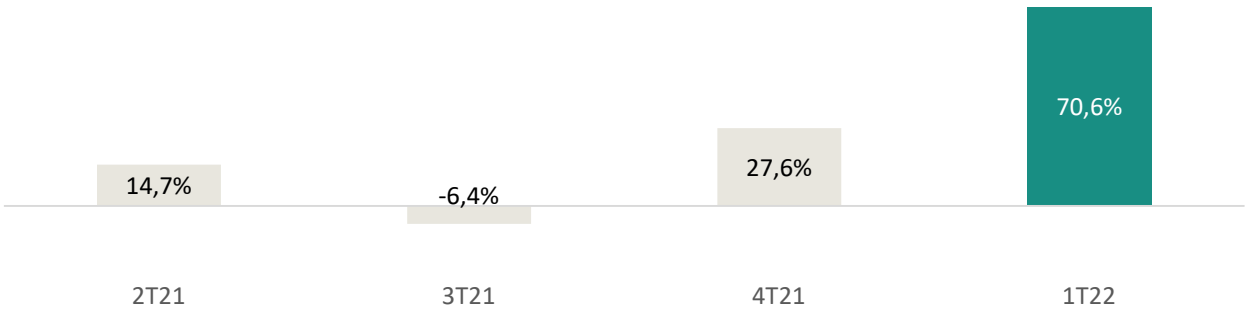
RECEITAS

Receita Bruta e Líquida

A receita bruta é composta, principalmente, pela receita proveniente dos serviços de saúde prestados, como internações, cirurgias, oncologia, consultas médicas, exames, entre outros, seja através de operadoras de saúde e autogestões ou de pacientes particulares (*out-of-pocket*).

No primeiro trimestre, o volume de pacientes-dia internados no consolidado da Rede Mater Dei aumentou 70,6% quando comparado com o 1T21.

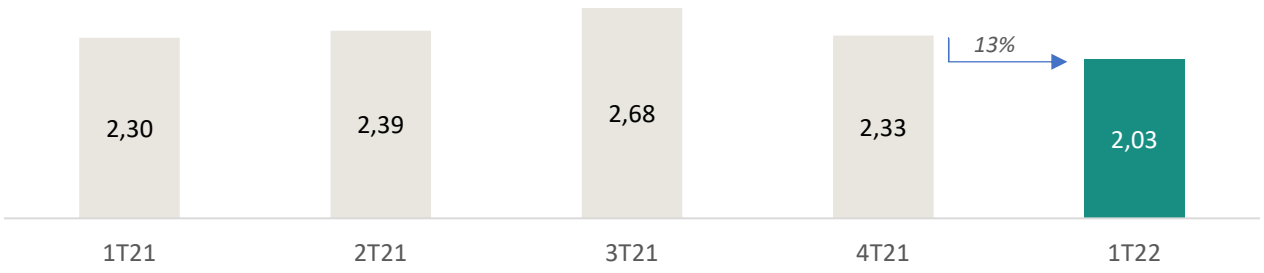
Variação do número de pacientes-dia vs. 1T21



A redução do ticket médio se deve à consolidação dos ativos, que possuem tickets por leito menores por conta: (i) do mix de serviços e receita, (ii) do nível de complexidade e (iii) do portfólio de credenciamentos. Os motivos apresentados são oportunidades para a Companhia trabalhar no crescimento ao longo do tempo utilizando sua expertise e conhecimento de mercado. No consolidado, o ticket médio diminuiu 12% no 1T22 na comparação anual e 13% na comparação com o 4T21, atingindo R$ 2,0 milhões por leito utilizado.

Ticket médio (R$ Mm)

Receita bruta por leito utilizado - Consolidado



Comentário do Desempenho

Levando em consideração o produto das internações e ticket médio no 1T22, a Receita Bruta atingiu R$ 367,9 milhões, representando um aumento de 50,6% em relação ao 1T21 e de 19,0% com relação ao 4T21. No trimestre, a receita líquida somou R$ 342,7 milhões, um aumento de 51,1% na comparação anual e de 18,9% ante o 4T21.

Consolidado (R$ milhões)	1T22	1T21*	Δ 1T22	4T21	Δ 1T22
Convênios	343,0	222,2	54,4%	286,6	19,7%
Particulares	19,2	17,7	8,3%	17,5	9,9%
Outras receitas	5,7	4,4	28,5%	5,0	12,4%
Receita bruta	**367,9**	**244,3**	**50,6%**	**309,1**	**19,0%**
Impostos e deduções	(25,1)	(17,5)	43,2%	(20,8)	20,5%
Receita Líquida	**342,7**	**226,8**	**51,1%**	**288,2**	**18,9%**

*A Companhia não apresentava consolidado

As glosas líquidas, provenientes da revisão das faturas em conjunto com as fontes pagadoras, totalizaram no trimestre, R$ 20,6 milhões, representando 5,7% da receita total de convênios, um aumento de 1,3pp quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

CUSTOS E DESPESAS

Custo dos serviços prestados

Os custos dos serviços prestados são formados, principalmente, por materiais e medicamentos, pessoal, repasses médicos, depreciação e amortização e manutenção e conservação.

No 1T22, na comparação anual, a relevância dos custos em relação à receita líquida foi acrescida em 4,2pp, passando a representar 65,0% da receita líquida. Já em relação ao 4T21, os custos aumentaram 4,1pp, sendo esse aumento explicado, principalmente, pelo aumento da relevância de pessoal e da prestação de serviços médicos. Excluindo os custos relativos à unidade de Salvador, chegamos em uma relevância de 64,4% da receita líquida.

As linhas de pessoal e materiais e medicamentos são frentes dos trabalhos das equipes de integração, já em andamento, que buscam maximizar as captações de sinergias cruzadas.

A prestação de serviços médicos aumentou 200,0% em relação ao 1T21 e 38,0% na comparação com o 4T21 em função da diferença no modelo de parceria com os médicos, cuja contabilização dos honorários médicos dos hospitais Porto Dias, Santa Genoveva e Premium passam em grande parte pelo resultado, diferente do praticado pela Companhia na RMBH.

Consolidado (R$ milhões)	1T22	1T21*	Δ 1T22	4T21	Δ 1T22
Materiais e medicamentos	(89,4)	(65,9)	35,6%	(73,2)	22,1%
% da receita líquida	*26,1%*	*29,1%*	*(3,0pp)*	*25,4%*	*0,7pp*
Pessoal	(63,2)	(33,6)	87,8%	(45,4)	39,1%
% da receita líquida	*18,4%*	*14,8%*	*3,6pp*	*15,8%*	*2,7pp*
Prestação de serviços médicos	(28,4)	(9,5)	200,0%	(20,6)	38,0%
% da receita líquida	*8,3%*	*4,2%*	*4,1pp*	*7,1%*	*1,1pp*
Manutenção e conservação	(10,4)	(8,5)	23,0%	(11,5)	-9,7%
% da receita líquida	*3,0%*	*3,7%*	*(0,7pp)*	*4,0%*	*(1,0pp)*
Depreciação e amortização	(12,7)	(7,1)	80,0%	(10,7)	18,1%
% da receita líquida	*3,7%*	*3,1%*	*0,6pp*	*3,7%*	*0,0pp*
Outros custos	(18,9)	(13,4)	41,2%	(14,2)	32,7%
% da receita líquida	*5,5%*	*5,9%*	*(0,4pp)*	*4,9%*	*0,6pp*
Custo dos serviços prestados	**(222,9)**	**(137,9)**	**61,7%**	**(175,7)**	**26,9%**
% da receita líquida	*65,0%*	*60,8%*	*4,2pp*	*61,0%*	*4,1pp*

*A Companhia não apresentava consolidado

Despesas gerais, administrativas e outras

As despesas gerais e administrativas são compostas, principalmente, por gastos com pessoal, depreciação e amortização e demais despesas inerentes às atividades de *backoffice*.

As despesas operacionais líquidas ajustadas, excluindo os valores com assessores de M&A, Salvador e *Stock Option,* reduziram 1,7pp contra o 1T21 e 2,1pp em relação ao 4T21, mostrando uma diluição das despesas, fruto do início dos trabalhos de captação de sinergias com o crescimento da Companhia.

Consolidado (R$ milhões)	1T22	1T21*	Δ 1T22	4T21	Δ 1T22
Pessoal	(30,1)	(20,8)	44,7%	(28,5)	5,7%
% da receita líquida	*8,8%*	*9,2%*	*(0,4pp)*	*9,9%*	*(1,1pp)*
Depreciação e amortização	(3,5)	(1,8)	97,2%	(2,9)	18,6%
% da receita líquida	*1,0%*	*0,8%*	*0,2pp*	*1,0%*	*0,0*
Outras despesas	(18,7)	(3,2)	476,5%	(25,4)	-26,5%
% da receita líquida	*5,5%*	*1,4%*	*4,0pp*	*8,8%*	*(3,4pp)*
Despesas gerais e adm.	**(52,2)**	**(25,8)**	**102,6%**	**(56,8)**	**(8,1%)**
% da receita líquida	*15,2%*	*11,4%*	*3,9pp*	*19,7%*	*(4,5pp)*
Outras rec./desp. operac.	(2,7)	(9,8)	(72,7%)	(10,4)	(74,3%)
% da receita líquida	*0,8%*	*4,3%*	*(3,5pp)*	*3,6%*	*(2,8pp)*
Despesas operac. líquidas	**(54,9)**	**(35,6)**	**54,3%**	**(67,2)**	**(18,3%)**
% da receita líquida	*16,0%*	*15,7%*	*0,3pp*	*23,3%*	*(7,3pp)*
Stock Options	2,9	-	-	3,0	(2,2%)
Assessoria M&A	2,2	-	-	16,8	(86,7%)
Pré-operacional Salvador	1,7	-	-	1,1	51,8%
Despesas operac. Líquidas ajustadas	**(48,1)**	**(35,6)**	**35,2%**	**(46,4)**	**3,7%**
% da receita líquida	*14,0%*	*15,7%*	*(1,7pp)*	*16,1%*	*(2,1pp)*

*A Companhia não apresentava consolidado

EBIT e EBITDA

No 1T22, o EBIT da Companhia atingiu R$ 64,9 milhões, um aumento de 21,8% quando comparado com o 1T21 e de 43,2% em relação ao 4T21.

No trimestre, o EBITDA ajustado pelas despesas não recorrentes com M&A, pré-operacional de Salvador e *stock options* foi de R$ 89,9 milhões, com uma margem ajustada de 26,2%. O valor representou um aumento de 44,8% em relação ao 1T21 e de 10,7% em comparação com o 4T21.

Consolidado (R$ milhões)	1T22	1T21*	Δ 1T22	4T21	Δ 1T22
Receita líquida	342,7	226,8	51,1%	288,2	18,9%
Custo dos serviços prestados	(222,9)	(137,9)	61,7%	(175,7)	26,9%
Despesas operac. Líquidas	(54,9)	(35,6)	54,3%	(67,2)	(18,3%)
EBIT	**64,9**	**53,3**	**21,8%**	**45,3**	**43,2%**
% da receita líquida	*18,9%*	*23,5%*	*(4,6pp)*	*15,7%*	*3,2pp*
Depreciação e Amortização	16,2	8,8	83,4%	13,6	19,1%
EBITDA	**81,1**	**62,1**	**30,6%**	**58,9**	**37,6%**
% da receita líquida	*23,7%*	*27,4%*	*(3,7pp)*	*20,4%*	*3,2pp*
Stock Options	2,9	-	-	3,0	(2,2%)
Assessoria de M&A	2,2	-	-	16,8	(86,7%)
Pré-operacional Salvador	3,8	-	-	2,6	44,6%
EBITDA Ajustado	**89,9**	**62,1**	**44,8%**	**81,2**	**10,7%**
% da receita líquida	*26,2%*	*27,4%*	*(1,1pp)*	*28,2%*	*(1,9pp)*

*A Companhia não apresentava consolidado

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

A receita financeira totalizou R$ 30,5 milhões, apresentando uma alta de 565,7% contra o mesmo período do ano anterior e 13,1% em relação ao 4T21. Este crescimento se deu em função de maior caixa e rendimentos de aplicações financeiras, acompanhando o aumento da SELIC.

A despesa financeira atingiu R$ 49,8 milhões, um aumento de 172,6% em relação ao 1T21 e 34,0% contra o 4T21. Esse aumento foi em virtude de maior dívida (1° emissão de debêntures e dívida do BNB), com impacto na rubrica de juros de empréstimos e financiamentos. A diferença na rubrica de juros de arrendamento é em virtude do início da contabilização do arrendamento do Hospital Porto Dias na integralidade do trimestre.

Fruto do exposto, o Resultado financeiro líquido atingiu R$ 19,3 milhões negativos, ante R$ 13,7 milhões negativos no 1T21 e R$ 10,2 milhões negativos no 4T21.

Consolidado (R$ milhões)	1T22	1T21*	Δ 1T22	4T21	Δ 1T22
Receita Financeira	**30,5**	**4,6**	**565,7%**	**26,9**	**13,1%**
Despesa Financeira	**(49,8)**	**(18,3)**	**172,6%**	**(37,2)**	**34,0%**
Juros de empréstimos e finan.	(32,8)	(5,0)	555,2%	(21,5)	52,9%
Juros de arrendamento	(15,1)	(9,8)	54,4%	(13,0)	16,4%
Outros	(1,8)	(3,4)	(47,0%)	(2,7)	(32,1%)
Resultado Financeiro Líquido	**(19,3)**	**(13,7)**	**41,2%**	**(10,2)**	**88,9%**

*A Companhia não apresentava consolidado

LUCRO LÍQUIDO

No trimestre, o lucro líquido ajustado somou R$ 36,8 milhões, um aumento de 39,2% ante o mesmo período do ano anterior e queda de 3,8% em comparação com o 4T21. A margem líquida ajustada atingiu 10,7% este trimestre, representando uma queda de 0,9pp na comparação anual e de 2,5pp na comparação trimestral. Do montante de R$ 14,6 milhões contabilizados na linha de IR e CSLL no 1T22, R$ 18,7 milhões referem-se à provisão de IR diferido passivo na Controladora. Por se tratar de uma provisão, não há impacto de caixa, e desconsiderando este efeito a margem líquida do trimestre foi de 16,2%.

Consolidado (R$ milhões)	1T22	1T21*	Δ 1T22	4T21	Δ 1T22
EBIT	64,9	53,3	21,8%	45,3	43,2%
Resultado financeiro líquido	(19,3)	(13,7)	41,2%	(10,2)	88,9%
LAIR	**45,6**	**39,6**	**15,1%**	**35,1**	**29,9%**
IR e CSLL	(14,6)	(13,1)	11,2%	(11,5)	26,5%
Lucro Líquido	**31,0**	**26,5**	**17,0%**	**23,5**	**31,6%**
% da receita líquida	*9,0%*	*11,7%*	*(2,6pp)*	*8,2%*	*0,9pp*
Stock Options	1,9	-	-	1,9	(2,2%)
Assessoria de M&A	1,5	-	-	11,1	(86,7%)
Pré-operacional Salvador	2,5	-	-	1,7	44,6%
Lucro Líquido Ajustado	**36,8**	**26,5**	**39,2%**	**38,3**	**(3,8%)**
% da receita líquida	*10,7%*	*11,7%*	*(0,9pp)*	*13,3%*	*(2,5pp)*

*A Companhia não apresentava consolidado

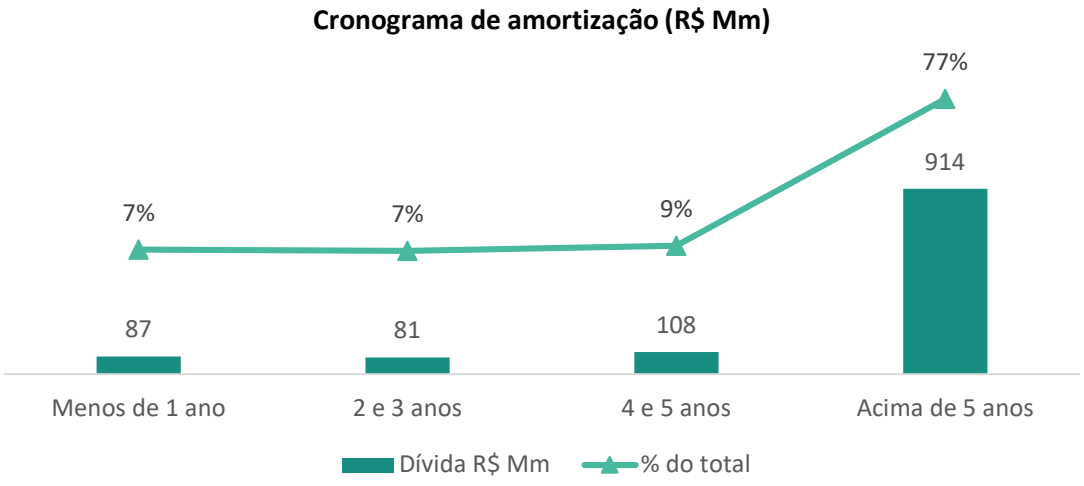
ENDIVIDAMENTO

No trimestre, a Companhia (i) desembolsou R$ 237 milhões para a aquisição do Hospital Santa Genoveva e CDI e (ii) R$ 91 milhões, referente à primeira parcela, para a aquisição do Hospital Premium.

O caixa e equivalentes, somados às aplicações financeiras, atingiu R$ 858,8 milhões no 1T22, um aumento de 276,7% na comparação anual e diminuição de 32,8% ante o 4T21. Neste trimestre o índice de alavancagem (dívida líquida / EBITDA LTM) atingiu 1,1x.

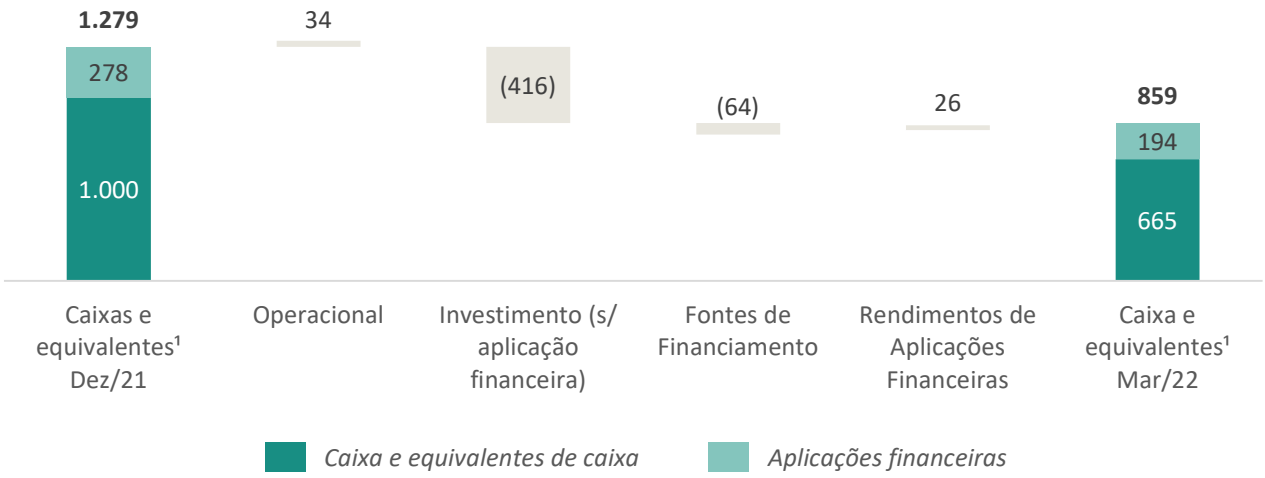
Controlador (R$ milhões)	1T22	1T21	Δ 1T22	4T21	Δ 1T22
Dívida de curto prazo	86,7	64,9	**33,7%**	64,0	**35,4%**
Dívida de longo prazo	1.102,4	165,5	**566,2%**	1.047,3	**5,3%**
Dívida Total	**1.189,1**	**230,4**	**416,2%**	**1.111,3**	**7,0%**
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras	858,8	228,0	**276,7%**	1.278,6	**(32,8%)**
Dívida Líquida	**330,3**	**2,4**	**13.768,1%**	**(167,3)**	**(297,5%)**
Dívida Líquida / EBITDA (LTM)	*1,1x*	*0,0x*	*1,1*	*-0,5x*	*1,6*

O prazo médio ponderado de amortização da Mater Dei é de 6,4 anos, com 77% da amortização total prevista para acima de 5 anos.



FLUXO DE CAIXA

Considerando o caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras da Companhia terminaram o 1T22 com R$ 859 milhões, uma queda de 33% quando comparado com o caixa do final do ano anterior. Essa variação teve como composição: (i) R$ 34 milhões acrescidos em virtude da geração de caixa operacional; (ii) desembolso de R$ 416 milhões de caixa em atividades de investimentos, resultado, principalmente, do pagamento das aquisições no período; (iii) desembolso de R$ 64 milhões do caixa nas atividades de financiamentos para pagamento de empréstimos e financiamentos; e (iv) R$ 26 milhões de rendimentos de aplicações, líquidos de resgates.



¹ Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras Controladora

ANEXO

DRE

Consolidado (Em reais mil)	1T22	1T21	4T21
Receita bruta	**367.856**	**244.307**	**309.069**
Convênios	342.991	222.167	286.560
Particulares	19.211	17.741	17.477
Outras receitas	5.654	4.399	5.032
Impostos e deduções	**(25.129)**	**(17.547)**	**(20.848)**
Receita liquida	**342.727**	**226.760**	**288.221**
Custo dos serviços prestados	**(222.931)**	**(137.895)**	**(175.682)**
Materiais e medicamentos	(89.377)	(65.905)	(73.195)
Pessoal	(63.168)	(33.644)	(45.396)
Prestação de serviços médicos	(28.406)	(9.468)	(20.590)
Manutenção e conservação	(10.422)	(8.470)	(11.540)
Depreciação e amortização	(12.699)	(7.054)	(10.748)
Outros custos	(18.859)	(13.354)	(14.213)
Lucro bruto	**119.796**	**88.865**	**112.539**
Despesas gerais e administrativas	**(52.234)**	**(25.780)**	**(56.809)**
Pessoal	(30.061)	(20.773)	(28.453)
Depreciação e amortização	(3.477)	(1.764)	(2.932)
Outras despesas	(18.696)	(3.243)	(25.424)
Resultado de equivalência patrimonial	**61**	**-**	**83**
Outras receitas (despesas) operacionais	**(2.736)**	**(9.815)**	**(10.504)**
Lucro antes das receitas e despesas financeiras	**64.887**	**53.270**	**45.309**
Receitas financeiras	30.477	4.578	26.944
Despesas financeiras	(49.809)	(18.271)	(37.178)
Resultado financeiro líquido	**(19.332)**	**(13.693)**	**(10.234)**
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	**45.555**	**39.577**	**35.075**
Total IR e CSLL	**(14.594)**	**(13.123)**	**(11.541)**
Lucro líquido do período	**30.961**	**26.454**	**23.534**
Stock Options	**1.905**	**-**	**1.947**
M&A	**1.469**	**-**	**11.080**
Pré-operacional Salvador	**2.478**	**-**	**1.713**
Lucro líquido ajustado do período	**36.813**	**26.454**	**38.274**
Lucro atribuído aos controladores	26.585	26.454	21.607
Lucro atribuído aos não controladores	4.376	-	1.927

(Em mil de reais)	1T22	1T21	4T21
EBIT	**64.887**	**53.270**	**45.309**
Depreciação e amortização	16.176	8.818	13.587
EBITDA	**81.063**	**62.088**	**58.896**
Stock Options	2.886	-	2.950
M&A	2.226	-	16.788
Pré-operacional Salvador	3.755	-	2.596
EBITDA Ajustado	**89.930**	**62.088**	**81.230**

Balanço Patrimonial

Consolidado (Em reais mil)	31/03/2022	31/12/2021
Ativo		
Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	665.115	1.000.200
Aplicação financeira	193.682	278.367
Contas a receber de clientes	451.062	391.222
Estoques	43.334	35.339
Derivativos	258	979
Reembolso de obra	32.500	32.500
Ativos de obras a executar	15.827	-
Outros ativos circulantes	21.981	11.104
Total do ativo circulante	**1.423.759**	**1.749.711**
Não Circulante		
Reembolso de obra	240.822	134.900
Ativos de obras a executar	-	76.980
Depósitos judiciais	40.930	36.649
IR e CSLL diferidos	85.318	76.171
Investimentos	40.950	40.144
Direito de uso	584.361	548.519
Imobilizado	424.369	249.977
Intangível	1.645.423	1.177.727
Total do ativo não circulante	**3.062.173**	**2.341.067**
Total do ativo	**4.485.932**	**4.090.778**
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	112.772	89.206
Empréstimos e financiamentos	86.698	64.047
Arrendamento mercantil	67.503	64.100
Salários e encargos sociais	51.283	37.204
Impostos e contribuições a recolher	14.064	8.820
Parcelamento de impostos	5.740	5.680
Contas a pagar aquisição de empresas	39.109	13.860
Dividendos a pagar	55.077	55.266
Outros passivos circulantes	15.530	8.300
Total do passivo circulante	**447.776**	**346.483**
Não Circulante		
Empréstimos e financiamentos	1.102.437	1.047.261
Arrendamento mercantil	552.211	515.208
Passivo de resgate	287.647	279.962
Parcelamento de impostos	12.888	12.884
Contas a pagar aquisição de empresas	158.416	2.000
Provisão para contingências	200.863	192.471
Outros passivos não circulantes	12.526	11.344
Total do passivo não circulante	**2.326.988**	**2.061.130**
Patrimônio líquido		
Capital Social	1.301.019	1.301.019
Reserva de capital	381.830	378.944
Ajuste de avaliação patrimonial	(291.524)	(279.962)
Reservas de lucros	239.725	239.725
Lucros acumulados	26.585	-
Total do patrimônio líquido acionista controlador	**1.657.635**	**1.639.726**
Participação dos acionistas não controladores	53.533	43.439
Total do patrimônio líquido	**1.711.168**	**1.683.165**
Total do passivo	**4.485.932**	**4.090.778**

Fluxo de Caixa

Consolidado (Em reais mil)	3M22	3M21
Fluxo de caixa provenientes das operações		
Lucro líquido do período	30.961	26.454
Ajustes para conciliar o superávit ao caixa líquido		
Depreciação e amortização	16.176	8.818
Perda na baixa do ativo imobilizado e intangível	208	731
Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.666	8.219
Constituição (reversão) de provisão para glosas	12.693	4.770
Constituição (reversão) de provisão para contingências	3.946	(19)
Provisão pagamento baseado em ações	2.886	-
Resultado de equivalência patrimonial	(61)	-
Resultado com derivativos	310	(1.043)
Rendimentos de aplicações financeiras	(25.672)	(2.202)
Despesas financeiras líquidas	48.379	17.813
Provisão para IR e CSLL corrente e diferido	6.387	13.123
	97.879	**76.664**
Variação nos ativos e passivos operacionais		
Contas a receber	(44.018)	(26.296)
Estoques	(4.912)	(7.748)
Outros ativos	(7.317)	(3.880)
Depósitos judiciais	(3.916)	(699)
Fornecedores	6.098	8.812
Salários e encargos sociais	7.815	4.466
Impostos e contribuições a recolher	10.426	1.359
Impostos parcelados	(1.967)	(1.887)
Outros passivos	(1.621)	(54)
	(39.412)	**(25.927)**
Imposto de renda e contribuição social pagos	(7.082)	(35.070)
Juros pagos	(17.418)	(3.307)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	**33.967**	**12.360**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(91.569)	(10.359)
Aquisição de intangíveis	(4.585)	(645)
Ativos de obras a executar	(52.893)	(27.386)
Caixa adquirido em combinação de negócios	2.916	-
Aquisição de investimentos	(269.653)	-
Aplicações financeiras realizadas, líquido de resgastes	110.357	517
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	**(305.427)**	**(37.873)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	43.000	-
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(101.080)	(14.661)
Pagamentos de arrendamentos	(5.956)	(2.293)
Liquidação de derivativos	411	1.705
Dividendos pagos	-	(3.765)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	**(63.625)**	**(19.014)**
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	**(335.085)**	**(44.527)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.000.200	121.207
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	665.115	76.680
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	**(335.085)**	**(44.527)**

GLOSSÁRIO E OUTRAS INFORMAÇÕES

Glossário

- **ANAHP**: Associação Nacional de Hospitais Privados
- **CAGR**: Taxa de crescimento composta anualizada (*Compound Annual Growth Rate*)
- **LTM**: Últimos 12 meses (*Last Twelve Months*)
- **Dívida líquida**: Endividamentos de curto e longo prazos, líquido do caixa, equivalentes de caixa e de aplicações financeiras. O termo "dívida líquida" é uma medida da Companhia e pode não ser comparável com termo similar adotado por outras companhias
- **IFRS 16**: A partir de 1º de janeiro de 2019, todas as empresas tiveram que se adaptar às novas regras do IFRS 16. Com essa nova norma, os arrendatários passaram a ter que reconhecer o ativo dos direitos sobre ativos arrendados e o passivo dos pagamentos futuros para contratos de arrendamento mercantil de médio ou longo prazo, incluindo os operacionais. O maior impacto que tivemos foi dos contratos de locação de imóveis das nossas unidades operacionais e administrativas
- **EBITDA**: O EBITDA é resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações
- **Margem EBITDA**: A divisão do EBITDA pela receita líquida
- **EBIT**: O EBIT é resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro e das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras
- **Margem EBIT**: A divisão do EBIT pela receita líquida
- **SELIC:** é a taxa básica de juros da economia.
- **Taxa de ocupação**: É o número de leitos efetivamente ocupados por pacientes por dia somados ao longo de um determinado período, dividido pelo número de leitos que estavam operacionais a cada dia somados durante mesmo período

Relacionamento com os auditores independentes

Em consonância à determinação da Instrução CVM 381/2003, informamos que nossa política de contratação de auditores independentes considera os melhores princípios de governança, que reservam a independência do auditor, de acordo com critérios internacionalmente aceitos.

Para informações adicionais de Relações com Investidores, favor acessar o site: https://ri.materdei.com.br, ou enviar e-mail para: ri@materdei.com.br

Este material contém informações resumidas, sem intenção de serem completas e não devem ser consideradas por acionistas ou eventuais investidores como uma recomendação de investimento. Informações a respeito da Rede Mater Dei de Saúde, suas atividades, situação econômico-financeira e os riscos inerentes às suas atividades, assim como suas demonstrações financeiras, podem ser obtidas na rede mundial de computadores, no site da Mater Dei (https://ri.materdei.com.br/).

MaterDei
Rede de Saúde

Tudo pra você ficar bem.

materdei.com.br

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas da administração às informações financeiras trimestrais intermediárias em 31 de março de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Informações gerais

1.1 Contexto operacional

O Hospital Mater Dei S.A. (“Mater Dei” ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, que tem sua sede social na cidade de Belo Horizonte no Estado de Minas Gerais. O Mater Dei foi fundado em 1980, possuindo mais de 40 anos de experiência no setor de assistência médica e construiu uma posição sólida no mercado em que atua, consolidando a sua reconhecida marca, “Mater Dei”, e tornado seu nome uma referência da mais alta qualidade. Para comprovar a qualidade dos nossos serviços, o Mater Dei possui a certificação JCI (Joint Commission International), uma das mais reconhecidas certificações internacionais.

A Companhia e suas controladas (“Grupo” ou “Rede Mater Dei”) possuem capacidade para mais de 2.500 leitos hospitalares em suas unidades localizadas na Região Metropolitana de Belo Horizonte (“RMBH”), Uberlândia, Belém, Goiânia, Feira de Santana e incluindo a recém-inaugurada unidade de Salvador.

A Companhia opera a maior rede de hospitais privados do Estado de Minas Gerais, compreendendo 2 unidades hospitalares localizadas na cidade de Belo Horizonte, 1 na divisa entre Betim e Contagem, e Complexo Hospitalar Santa Genoveva (Hospital Santa Genoveva e clínica de diagnósticos CDI) localizado em Uberlândia o qual foi adquirido no primeiro trimestre de 2022. Fundado em 1975, o Santa Genoveva é um hospital geral de alta complexidade, com mais de 50 especialidades, que tem um corpo clínico experiente e altamente reconhecido. Além de uma gama completa de credenciamentos, possui acreditação internacional da QMentum e sua excelência em atendimento foi reconhecida por 18 anos seguidos com o prêmio Top of mind. Atualmente, possui 204 leitos, sendo 156 operacionais, além de áreas para expansões adicionais. Já o CDI é a referência em diagnóstico por imagem na região, contando com uma infraestrutura moderna e parque tecnológico de última geração. Por estarem em um mesmo complexo hospitalar permitem a integração de fluxos e a otimização operacional, proporcionando uma melhor experiência ao paciente.

Através do Grupo Porto Dias, maior rede hospitalar privada da Região Norte do país e referência em qualidade assistencial no Pará, a Rede Mater Dei opera com 592 leitos operacionais (informação não auditada) previstos para 2022 e acreditado pela JCI, QMentum e ONA III.

No primeiro trimestre de 2022, a Companhia concluiu a aquisição do Hospital Premium localizado em Goiânia (Goiás). O Hospital Premium possui vocação cirúrgica, e, atualmente, possui 10 salas cirúrgicas e 28 UTIs, com expansão mapeada para 13 salas cirúrgicas e 44 UTIs, e com capacidade instalada para 156 leitos.

Adicionalmente, o Mater Dei está construindo a primeira unidade hospitalar fora do Estado de Minas Gerais, localizada na cidade de Salvador (Bahia), com previsão de início das operações no 2º trimestre de 2022. A Rede Mater Dei adquiriu em abril de 2022 o Hospital EMEC, em Feira de Santana (Bahia), para fortalecer a operação na região. Inaugurado em 1963, o EMEC foi o primeiro hospital privado da cidade, tornando-se referência na região desde então. É um hospital geral de alta complexidade com mais de 40 especialidades, oferece ambulatório e medicina diagnóstica e conta com corpo clínico diferenciado. Possui atualmente 126 leitos operacionais (incluindo 30 UTIs) e plano de expansão para um total de 150 leitos operacionais decorrente de realocação de áreas.

A Companhia detém participação na A3Data Consultoria Ltda., uma empresa especializada em dados e inteligência artificial, com foco na transformação cultural e analítica de empresas. Com métodos próprios consolidados e visão de negócio, seus projetos geram grande impacto nas organizações, líderes

em seus segmentos, voltados para o aumento da receita, redução de custos e melhora na satisfação dos clientes.

A Companhia e suas controladas relacionadas na Nota 1.1 (“Grupo” ou “Rede Mater Dei”) tem como objeto social principal a prestação de serviços na área da saúde, através de assistência hospitalar relacionada a: (a) medicina preventiva, inclusive educação sanitária; (b) curso de preparação de técnicos em medicina; (c) radioterapia e quimioterapia; (d) medicina nuclear; (e) convênios para assistência hospitalar; (f) centro cirúrgico e obstétrico; (g) centro terapêutico intensivo; (h) ensino médico de pós-graduação e atualização médica; (i) serviço de ginecologia e obstetrícia; (j) serviço de oncologia; (k) serviço de pesquisas clínicas; (l) serviço de emergência; (m) serviço de pediatria; (n) serviços auxiliares de diagnóstico e terapêutica; (o) serviço de hematologia; (p) postos de vacinação; (q) escola de enfermagem, de auxiliares de enfermagem, ou aprimoramento de enfermagem, bem como correlata prestação de serviços; (r) serviços de análises clínicas e laboratoriais; (s) diálise e nefrologia; (t) reprodução humana assistida; (u) remoção de pacientes e UTI móvel; (v) telemedicinae demais atividades afins. .

1.2 Base de preparação

As informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas, aqui apresentadas sob os títulos de Controladora e Consolidado, respectivamente, foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a Norma Internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Financeiras Trimestrais (ITR).

A Companhia considerou as orientações emanadas da orientação técnica CPC 07 na preparação destas informações contábeis. Assim, todas as informações relevantes utilizadas pela Administração na gestão da Companhia estão evidenciadas nestas demonstrações financeiras.

As informações financeiras trimestrais foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos), tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

A preparação das informações financeiras trimestrais requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e, também, o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as informações financeiras trimestrais estão divulgadas na Nota 4.

(a) Demonstração do valor adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas da administração às informações financeiras trimestrais intermediárias em 31 de março de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1.3 Consolidação

As informações financeiras trimestrais consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas. No período findo em 31 de março de 2022, a Companhia mantinha participação nas seguintes controladas, diretas, indiretas e empreendimento controlado em conjunto:

Investidas diretas		**31/03/2022**	**31/12/2021**
	Influência	**% Participação**	**% Participação**
SPE Bueno Empreendimentos Ltda. ("SPE Bueno")	Controlada	100%	100%
RMDS Participações S.A. ("RMDS")	Controlada	100%	100%
Centro Saúde Norte S.A. ("Saúde Norte")	Controlada	70%	70%
Outros investimentos		0,97%	0,97%

Investidas indiretas		**31/03/2022**	**31/12/2021**
	Influência	**% Participação**	**% Participação**
Hospital Porto Dias Ltda. ("Hospital Porto Dias")	Controlada	70%	70%
Porto Dias Diagnóstico Ltda. ("Porto Dias Diagnóstico")	Controlada	70%	70%
Medical Comercial Ltda. ("Medical Comercial")	Controlada	70%	70%
Medicina Desportiva e Diagnóstico por Imagem Ltda. ("Medicina Desportiva")	Controlada	70%	70%
Hospital Santa Genoveva Ltda ("Hospital Santa Genoveva")	Controlada	94,82%	-
Centro de Tomografia Computadoriza de Uberlândia Ltda ("CDI")	Controlada	100%	-
Clínica de Diagnóstico Cardiovasculares de Uberlândia Ltda ("Cardio")	Controlada	100%	-
Instituto De Cirurgia Plástica e Oftalmologia Ltda ("Hospital Premium")	Controlada	95,50%	-
Servico Hospitalar De Oxigenoterapia Hiperbarica Santa Genoveva Ltda ("Hiperbarica")	Controle conjunto	50,0%	-
Centru – Centro De Tratamento Urológico Ltda ("Centru")	Controle conjunto	54,25%	-
A3Data Consultoria Ltda. ("A3Data")	Controle conjunto	50,1%	50,1%

1.4 Aprovação das demonstrações financeiras

A emissão dessas demonstrações financeiras foi aprovada pelo Conselho de Administração em 11 de maio de 2022.

2 Aquisição de empresas

2.1 Aquisições realizadas em 2022

Apresentamos a seguir as combinações de negócios realizadas pela Rede Mater no primeiro trimestre de 2022:

Ativos adquiridos e passivos assumidos na data da aquisição

Empresa adquirida	**Hospital Santa Genoveva Ltda (a)**	**CDI (b)**	**Cardio (c)**	**Hospital Premium (d)**
Data da aquisição	18.02.2022	01.03.2022	23.02.2022	03.03.2022
Participação adquirida	94,82%	100,00%	100,00%	95,50%
Contraprestação:				
Pagamento à vista	162.314	73.000	1.500	90.500
Pagamento à prazo	4.760	2.000	-	172.667
Total da contraprestação	**167.074**	**75.000**	**1.500**	**263.167**

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas da administração às informações financeiras trimestrais intermediárias em 31 de março de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Empresa adquirida	Hospital Santa Genoveva Ltda (a)	CDI (b)	Cardio (c)	Hospital Premium (d)
Ativos adquiridos a valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa	972	1.077	85	781
Contas a receber de clientes	20.575	473	8	2.409
Estoques	2.262	144	2	677
Outros ativos circulantes	3.561	29	-	30
Depósitos judiciais	351	-	-	14
Outros ativos não circulantes	14.950	-	-	-
Investimentos	678	-	-	-
Direito de uso	5.411	-	-	-
Imobilizado	45.593	7.756	504	38.267
Intangível	630	241	-	-
	94.983	9.720	599	42.178
Passivos assumidos a valor justo				
Fornecedores	18.354	242	3	25.176
Empréstimos e financiamentos	57.334	4.247	-	32.576
Arrendamento mercantil	5.411	-	-	-
Salários e encargos sociais	4.253	579	5	1.426
Provisão para contingências	4.446	-	-	-
Impostos e contribuições a recolher	2.218	82	-	709
Outros passivos	969	6	2	437
	92.985	5.156	10	60.324
Valor líquido dos ativos a valor justo	**1.998**	**4.564**	**589**	**(18.146)**
Participação de acionistas não controladores	(103)	-	-	817
Aporte de capital	-	-	-	53.980
Ágio inicial pago	165.179	70.436	911	226.516
Total da contraprestação	**167.074**	**75.000**	**1.500**	**263.167**

Os valores justos dos ativos líquidos e consequentemente o ágio inicial pago estão apresentados de forma provisória nessas informações financeiras trimestrais e portanto podem sofrer alterações com a alocação definitiva da mais e/ou menos valia dos ativos e passivos. A Companhia, conforme previsto no CPC 15 – Combinação de Negócios, concluirá a análise dos ativos líquidos até o final do exercício vigente.

(a) Hospital Santa Genoveva Ltda

No dia 18 de fevereiro de 2022, a Companhia concluiu a aquisição de 94,82% do capital social do Hospital Santa Genoveva, situado em Uberlândia – Minas Gerais, através da subsidiária RMDS Participações S.A. O valor total da transação foi no montante R$ 167.074, sendo R$ 162.314 à vista e o restante a ser pago no dia 18 de março de 2024, corrigido pelo IPCA.

(b) Centro Tomografia Computadorizada Uberlândia Ltda.

No dia 01 de março de 2022, a Companhia concluiu a aquisição de 100% do capital social do Centro

Notas Explicativas

Tomografia Computadorizada Uberlândia Ltda, situado em Uberlândia – Minas Gerais, através do Hospital Santa Genoveva. O valor da transação foi no montante R$ 75.000, sendo R$ 73.000 á vista e R$ 2.000 a ser pago em duas parcelas iguais de R$ 1.000, corrigidas pelo IPCA, com vencimentos em 31 de março de 2023 e 2024. O valor da contraprestação está sujeito a ajuste pela variação dos valores de capital do giro e endividamento do CDI, ocorrida entre a data de assinatura do compromisso de compra e venda e a data efetiva do fechamento.

(c) Clínica de Diagnóstico Cardiovasculares de Uberlândia Ltda

No dia 23 de fevereiro de 2022, a Companhia concluiu a aquisição de 100% do capital social do Clínica de Diagnóstico Cardiovasculares de Uberlândia Ltda, situado em Uberlândia – Minas Gerais, através do Hospital Santa Genoveva. O valor da transação foi no montante R$ 1.500 e foi pago à vista. O valor da contraprestação está sujeito a ajuste pela variação dos valores de capital do giro e endividamento do Cardio, ocorrida entre a data de assinatura do compromisso de compra e venda e a data efetiva do fechamento.

(d) Hospital Premium

No dia 03 de março de 2022, a Companhia concluiu a aquisição de 95,50% do capital social do Insituto de Cirurgia Plástica e Ofltamologia Ltda, situado em Goiânia – Minas Gerais, através da subsidiária RMDS Participações S.A. O valor da transação foi no montante R$ 238.750 mais a parcela adicional ("Parcela earn-out") mensurada em 31 de março de 2022 no valor de R$ 24.417. A forma de pagamento está descrita a seguir. O valor da contraprestação está sujeito a ajuste pela variação dos valores de capital do giro e endividamento do Premium, ocorrida entre a data de assinatura do compromisso de compra e venda e a data efetiva do fechamento.

O valor a prazo, correspondente a quatro parcelas anuais iguais no valor de R$ 23.875 e uma parcela final no valor de R$ 47.750, conforme detalhado abaixo. As parcelas são corrigidas pelo IPCA.

Parcela	Vencimento	Valor
1ª	03/03/2023	23.875
2ª	03/03/2024	23.875
3ª	03/03/2025	23.875
4º	03/03/2026	23.875
Parcela final	03/03/2027	47.750
Retenção (i)	-	5.000
Parcela earn out	15/03/2027	24.417
Total		172.667

(i) Refere-se ao valor retido até a data de liquidação e baixa das hipotecas gravadas no imóvel do Premium, pelo montante líquido de eventuais despesas e tributos incidentes.

Parcela earn out

Os vendedores poderão fazer jus à uma parcela adicional, equivalente ao earn-out, após o final do quinto ano fiscal completo posterior à Data de Fechamento, a ser liquidada em até 15 (quinze) dias úteis após a divulgação dos resultados pelo Comprador, que não poderá ser negativo.

O montante da Parcela Earn-out será calculado pela seguinte fórmula e será considerado apenas a performance da operação atual:

Notas Explicativas

*Parcela Earn-out = (10 * EBITDA 5º Ano) *20%*95,5% - Parcela Final*

A Companhia realizou a mensuração da parcela adicional, considerando as projeções de resultado do Hospital Premium. O valor estimado mensurado na data da aquisição foi de R$ 24.417.

2.2 Aquisições realizadas em 2021

(a) Grupo Porto Dias

Em 31 de outubro de 2021, a Companhia conclui a aquisição de 70% de participação no capital social da Centro Saúde Norte S.A., a qual é controladora integral do Hospital Porto Dias Ltda., Porto Dias Diagnóstico por Imagem Ltda., Medical Comercial Ltda. e Medicina Desportiva e Diagnóstico por Imagem Ltda. (conjuntamente, "Grupo Porto Dias"). O pagamento da contraprestação foi composto de R$ 800.000 em caixa e R$ 399.000 pela incorporação de ações da GPDIAS Participações S/A

("GPDIAS"), com emissão de 27.272.728 ações da Companhia, representativas de 7,1% do capital social total e votante, em favor dos acionistas do Grupo Porto Dias, efetivada no dia 1 de novembro de 2021. As ações emitidas pela Companhia têm restrições de liquidez (lock-up) específicas acordadas entre as partes. No mesmo ato, a Companhia incorporou a GPDIAS, tornando-se controladora direta da Centro Saúde Norte S/A.

Em decorrência da incorporação de ações, o capital social da Companhia aumentou em R$ 28.618, conforme laudo de avaliação.

Contraprestação

	Em 31 de outubro de 2021
Contraprestação em caixa	800.000
Contraprestação em ações	
Emissão de ações do Mater Dei	27.272.728
Valor unitário das ações (i)	14,63
	399.000
Valor total da contraprestação	1.199.000

(i) O valor das ações do Mater Dei, refere-se a cotação da ação na data do fechamento da transação.

Notas Explicativas

Ativos adquiridos e passivos assumidos na data da aquisição

O valor justo dos ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos em 31 de outubro de 2021 foi a seguinte:

	Em 31 de outubro de 2021
Ativos adquiridos a valor justo	
Caixa e equivalentes de caixa	6.328
Contas a receber de clientes	136.880
Estoques	10.633
Outros ativos circulantes	4.600
Depósitos judiciais	2.401
Outros ativos não circulantes	10.823
Direito de uso	92.379
Imobilizado (i)	48.024
Intangível (i)	66.483
	378.551

	Em 31 de outubro de 2021
Passivos assumidos a valor justo	
Fornecedores	16.693
Empréstimos e financiamentos	4.161
Arrendamento mercantil	108.059
Salários e encargos sociais	18.769
Provisão para contingências (i)	65.437
Impostos e contribuições a recolher	3.762
Dividendos a pagar	20.322
Outros passivos	1.222
	238.425
Valor líquido dos ativos adquiridos e passivos assumidos a valor justo	140.126
Participação de acionistas não controladores	(42.038)
Ágio pago	1.100.912
Total da contraprestação	1.199.000

(i) A Companhia contratou especialistas para avaliação e mensuração dos ativos líquidos da Centro Saúde Norte S.A. a valores justos na data da transção. De acordo com laudo, foram identificados mais valia no imobilizado no valor de R$18.695 e na marca Porto Dias no valor de R$65.433. Adicionalmente, foram identificadas contingências cíveis, trabalhistas e tributárias cujo valor justo foi estimado em R$63.135.

Notas Explicativas

(b) Participação dos acionistas não controladores do Grupo Porto Dias

Em 31 de outubro de 2021, a Companhia e os acionistas não controladores da GPDIAS celebraram um contrato de opção de compra e venda das ações remanescentes de propriedade desses acionistas. Após a incorporação de ações da GPDIAS pelo Mater Dei, esses acionistas passaram a deter participação não controladora no Centro Saúde Norte S.A.

Segundo o contrato, a opção de venda poderá ser exercida pelos não controladores do 5º até o 10º exercício social posterior à assinatura do contrato e a opção de compra, pelos controladores, do 8º até o 10º exercício social posterior à assinatura do contrato. Caso as opções não sejam exercidas por nenhuma das partes no período previsto em contrato, as mesmas serão automaticamente canceladas. O pagamento das opções, caso exercidas, poderá ser realizado em ações de emissão da Companhia, ou em caixa, por escolha exclusiva e discricionária da Companhia.

Mediante esse contrato, os acionistas não controladores preservaram seu direito aos riscos benefícios associados à sua participação no capital do Centro Saúde Norte S.A. e, portanto, sua participação permaneceu destacada no patrimônio líquido consolidado. (Maiores detalhes ver nota explicativa 12.1)

(c) A3Data Consultoria

Em 1 de novembro de 2021, foi concluída a aquisição de participação representativa de 50,1% do capital social da A3Data Consultoria S.A., através da subsidiária RMDS Participações S.A. O valor da aquisição foi de R$ 40.080 sendo um valor base de R$31.720 e um adicional máximo de R$8.360, condicionado à performance da empresa em 2021 e 2022. Do valor base da aquisição, R$ 24.220 foi pago em 1 de novembro de 2021 (R$16.720 em compra secundária e R$7.500 em compra primária) e o saldo de R$7.500 será pago até 30 de abril de 2022, mediante aumento de capital.

A3Data é uma empresa especializada em dados e inteligência artificial, com foco na transformação cultural e analítica de empresas. Com métodos próprios consolidados e visão de negócio, seus projetos geram grande impacto nas organizações, líderes em seus segmentos, voltados para o aumento da receita, redução de custos e na melhora de satisfação dos clientes.

Conforme condições do acordo de acionistas, não houve aquisição de controle por parte da Companhia, sendo o mesmo compartilhado entre os acionistas, com influência significativa da Companhia nas decisões operacionais, financeiras e estratégicas da A3Data Consultoria S.A.

O valor justo da participação nessa coligada em 01 de novembro de 2021 foi de R$ 19.800, correspondente ao seguinte:

	Em 1 de novembro de 2021
Ativos adquiridos a valor justo	
Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras	8.690
Contas a receber de clientes	858
Outros ativos circulantes	7.500
Imobilizado	313
Intangível – Carteira de clientes	6.719
	24.080

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas da administração às informações financeiras trimestrais intermediárias em 31 de março de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Em 1 de novembro de 2021
Passivos assumidos a valor justo	
Fornecedores	318
Salários e encargos sociais	1.338
Impostos e contribuições a recolher	336
Impostos diferidos	2.284
Outros passivos	4
	4.280
Valor líquido dos ativos adquiridos e passivos assumidos a valor justo	19.800
Participação adquirida	50,1%
Investimento a valor justo	9.920
Ágio pago	30.160
Valor de custo do investimento	40.080

A Companhia contratou especialistas para avaliação e mensuração dos ativos líquidos da A3Data Consultoria S.A. a valores justos na data da transção. De acordo com laudo, foi identificada mais valia em carteira de contrato com clientes no valor de R$ 6.719, com vida últil estimada em 3,4 anos.

3 Correlação entre as notas explicativas divulgadas nas demonstrações financeiras anuais completas e as informações financeiras trimestrais

Estas informações financeiras trimestrais foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2021. Dessa forma, estas informações financeiras trimestrais devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações financeiras, aprovadas pela Administração em 29 de março de 2022.

3.1 Normas, alterações e interpretações de normas

• Alteração ao IAS 37 "Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes": em maio de 2020, o IASB emitiu essa alteração para esclarecer que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º de janeiro de 2022.

• Alteração ao IFRS 3 “Combinação de Negócios”: emitida em maio de 2020, com o objetivo de substituir as referências da versão antiga da estrutura conceitual para a mais recente. A alteração ao IFRS 3 tem vigência de aplicação a partir de 1º de janeiro de 2022.

• Aprimoramentos anuais - ciclo 2018-2020: em maio de 2020, o IASB emitiu as seguintes alterações como parte do processo de melhoria anual, aplicáveis a partir de 1º de janeiro de 2022: (i) IFRS 9 - "Instrumentos Financeiros" - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para a baixa de passivos financeiros. (ii) IFRS 16 - "Arrendamentos" - alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado. (iii) IFRS 1 - "Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros" - simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à

Notas Explicativas

mensuração do montante acumulado de variações cambiais. A Companhia analisou e essas alterações e não identificou impactos relevantes com relação às práticas contábeis adotadas atualmente.
Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente e ainda não adotados pela Companhia:

As IFRSs a seguir foram emitidas pelo IASB, mas não entraram em vigor no período findo em 31 de março de 2022. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo CPC.

• Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis": emitida em maio de 2020, com o objetivo esclarecer que os passivos são classificados como circulantes ou não circulantes, dependendo das condições que existem no final do período. A classificação não é afetada pelas expectativas da entidade ou eventos após a data do relatório (por exemplo, o recebimento de um waiver ou quebra de covenant). As alterações também esclarecem o que se refere "liquidação" de um passivo à luz do IAS 1. As alterações do IAS 1 tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.

• Alteração ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis: em fevereiro de 2021 o IASB emitiu nova alteração ao IAS 1 sobre divulgação de políticas contábeis "materiais" ao invés de políticas contábeis "significativas". As alterações definem o que é "informação de política contábil material" e explicam como identificá-las. Também esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. Para apoiar esta alteração, o IASB também alterou a "IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements" para fornecer orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.

• Alteração ao IAS 12 - Tributos sobre o Lucro: a alteração emitida em maio de 2021 requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exigirá o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.

4 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

4.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, a Companhia e suas controladas fazem estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir:

(a) Perda (*impairment*) de ativos financeiros

As provisões para perdas com ativos financeiros são baseadas em premissas sobre o risco de

inadimplência e nas taxas de perdas esperadas. A Administração aplica julgamento para estabelecer essas premissas e para selecionar os dados para o cálculo do *impairment*, com base no histórico, nas condições existentes de mercado e nas estimativas futuras ao final de cada exercício.

(b) Glosas de contas a receber

Os saldos de contas a receber contêm componente variável relacionado às glosas, que decorrem de questionamentos por parte de clientes em relação às contas hospitalares, alegando não serem devidas, parcial ou totalmente. As provisões de glosas são reconhecidas com base na experiência histórica, o que envolve o exercício de certo grau de julgamento para estabelecer o prazo após o qual as tratativas de negociação tornam a recuperação dos mesmos improvável.

(c) Provisão para contingências

A Companhia e suas controladas são partes em diversos processos judiciais e administrativos, bem como possui outros riscos contingentes. As provisões constituídas representam perdas prováveis com base na avaliação da probabilidade de perda realizada pela administração, a qual inclui a avaliação das evidências disponíveis, entre elas a opinião de seus consultores jurídicos externos. O desfecho desses processos poderá divergir dos prognósticos esperados considerados pela administração.

(d) Taxa incremental do arrendamento

A taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao tomar recursos emprestados para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar.

A taxa incremental sobre o arrendamento é utilizada para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato.

A obtenção desta taxa envolve um elevado grau de julgamento, e deve ser função do risco de crédito do arrendatário, do prazo do contrato de arrendamento, da natureza e qualidade das garantias oferecidas e do ambiente econômico em que a transação ocorre. O processo de apuração da taxa utiliza preferencialmente informações prontamente observáveis, a partir das quais deve proceder aos ajustes necessários para se chegar à sua taxa incremental do arrendamento.

(e) Valor justo do passivo de resgate

Conforme descrito na Nota 12, a Companhia é parte em contrato de opções de compra e venda com os acionistas não controladores da Centro Saúde Norte S.A. A estimativa do valor justo do contrato envolve um elevado grau de julgamento em função da necessidade de se estimar o EBITDA futuro do Mater Dei e do Grupo Porto Dias, bem como, as projeções do fluxo de caixa, valor da ação, taxas de crescimento e a taxa de desconto.

4.2 Julgamentos críticos na aplicação das políticas contábeis

(a) Reconhecimento de receita de serviços hospitalares

A receita é reconhecida por um valor que reflete a contrapartida a que uma entidade espera ter direito, em troca de transferência de bens ou serviços para um cliente. O valor da receita leva em conta a dedução dos abatimentos, descontos e impostos correspondentes, mas sobretudo a estimativa de glosas,

Notas Explicativas

que são comuns na prestação dos serviços hospitalares.

(b) Retenção de riscos e benefícios na participação de acionistas não controladores

A administração entende que, apesar da celebração do contrato de opções de compra e venda das ações com os acionistas não controladores do Centro Saúde Norte S.A. preservaram seu direito aos riscos benefícios associados à sua participação no capital da mesma. Dessa forma, sua participação foi destacada no patrimônio líquido consolidado (Nota 12).

(c) Incerteza sobre o Tratamento de Tributos sobre o Lucro (IFRIC 23/ ICPC 22)

O Grupo adota certas posições fiscais na apuração do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido que acredita estarem de acordo com a legislação vigente e cuja análise atual de prognóstico, com base em avaliação do departamento jurídico interno da Companhia, amparada por opinião de assessores jurídicos externos, é de que elas serão provavelmente aceitas em decisões de tribunais superiores de última instância. Contudo, a determinação final é incerta e depende de fatores não controlados pelo Grupo, como mudanças na jurisprudência e alterações nas leis e regulamentos tributários, o que pode resultar em as autoridades fiscais não concordarem com um ou mais destes procedimentos.

5 Gestão de risco financeiro

5.1 Fatores de risco financeiro

As atividades da Rede Mater Dei as expõem a diversos riscos financeiros: risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito e risco de liquidez. A Companhia e suas controladas usam instrumentos financeiros derivativos (*swap* cambial para fins de hedge de fluxo de caixa) para proteger exposições a risco.

A gestão de risco é realizada pela Diretoria da Rede Mater Dei, de forma que haja a identificação, avaliação e proteção contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais.

As descrições a seguir sumarizam a natureza e a extensão dos riscos decorrentes de instrumentos financeiros e como a Rede Mater Dei administra sua exposição.

(i) Risco cambial

A Companhia possui contratos de financiamentos em que está exposta ao risco cambial, com relação ao dólar dos Estados Unidos.

O risco cambial ocorre quando operações comerciais futuras, ativos ou passivos registrados são mantidos em moeda diferente da moeda funcional da entidade.

(ii) Risco de taxa de juros

O principal risco de taxa de juros decorre dos empréstimos, financiamentos e debêntures de longo prazo com taxas variáveis, expondo a Rede Mater Dei ao risco de fluxo de caixa associado com a taxa de juros. Os principais contratos de dívida estão atrelados à taxa do CDI e TJLP e variação da inflação pelo índice do IPCA.

Notas Explicativas

(iii) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, fluxos de caixa contratuais decorrentes de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio do resultado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, instrumentos financeiros derivativos favoráveis, depósitos em bancos e em outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto.

A Companhia e suas controladas atuam apenas com bancos e instituições financeiras de primeira linha. A Diretoria avalia, de forma frequente, a qualidade do crédito dos clientes, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. No caso de constatação de risco iminente de não realização desses ativos, a Rede Mater Dei reconhece uma provisão para apresentá-los a seu valor recuperável líquido.
A administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência de clientes superior ao valor já provisionado.

Impairment de ativos financeiros

Os seguintes ativos financeiros estão sujeitos ao modelo de perdas de crédito esperadas:

. contas a receber de clientes decorrentes de serviços hospitalares; e

. ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

Embora o caixa e equivalentes de caixa também estejam sujeitos às exigências de *impairment* do IFRS 9/CPC 48, a perda por *impairment* identificada nesses ativos foi imaterial.

Contas a receber de clientes e ativos de contratos

Parcela significativa da receita operacional bruta da Rede Mater Dei decorre de pagamentos feitos por companhias operadoras, seguradoras, autogestões e administradoras de planos de saúde.

A Rede Mater Dei aplica a abordagem simplificada do IFRS 9/CPC 48 para a mensuração de perdas de crédito esperadas considerando uma provisão para perdas esperadas ao longo da vida útil para todas as contas a receber de clientes e ativos de contratos.

Para mensurar as perdas de crédito esperadas, as contas a receber de clientes e os ativos de contratos foram agrupados com base nas características compartilhadas de risco de crédito e nos dias de atraso. Os ativos de contratos se relacionam a atendimentos em andamento que não foram faturados e possuem essencialmente as mesmas características de riscos das contas a receber de clientes para os mesmos tipos de contratos. Portanto, a Rede Mater Dei concluiu que as taxas de perdas esperadas para as contas a receber de clientes representam uma aproximação razoável das taxas de perda para os ativos de contratos.

Para fins de cálculo de provisionamento a Rede Mater Dei segrega seu contas a receber de clientes em (i) recursos de glosa, que são as glosas realizadas pelos clientes, das quais o Mater Dei entra com o recurso pleiteando o recebimento, e (ii) recebíveis de clientes, que são créditos provenientes dos serviços prestados aos pacientes.

Como critério para o cálculo do montante a provisionar de glosas, a Rede Mater Dei separa (i) os clientes com os quais possui acordos em andamento para recuperação das glosas e (ii) os clientes sem acordos

em andamento. Para o primeiro caso, a Administração analisa cada acordo e cada cliente individualmente e estima um percentual de recuperação baseado nas negociações e no histórico de recuperação por cliente. Para os clientes que se encaixam no segundo caso, é realizada a analise de forma recorrente a performance de títulos vencidos em todas as faixas do aging, com os dados históricos.

Como critério para provisionamento de créditos de liquidação duvidosa são feitas análises com dados históricos os quais são monitorados para definição de critério para provisionamento.

As perdas por *impairment* em contas a receber de clientes e ativos de contratos são apresentadas como perdas por *impairment* líquidas, na receita líquida. Recuperações subsequentes de valores previamente baixados são creditadas na mesma conta.

(iv) Risco de liquidez

A Diretoria monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia e suas controladas para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Rede Mater Dei e o cumprimento de cláusulas.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

Controladora	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 31 de março de 2022				
Fornecedores	75.917	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	164.957	306.976	343.490	1.221.958
Arrendamentos	47.881	93.080	93.080	1.071.688
Parcelamento de impostos	5.402	12.291	2.898	-
Dividendos a pagar	48.584	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2021				
Fornecedores	72.015	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	169.518	248.336	301.556	1.189.353
Arrendamentos	42.093	82.420	82.286	987.436
Parcelamento de impostos	5.825	5.533	5.960	5.456
Dividendos a pagar	48.600	-	-	-

Notas Explicativas

Consolidado	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre três e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 31 de março de 2022				
Fornecedores	112.772	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	179.069	351.841	367.903	1.221.958
Arrendamentos	71.296	137.482	156.908	1.187.283
Parcelamento de impostos	5.676	12.841	3.173	-
Aquisição de empresas a pagar	39.488	63.510	152.195	-
Dividendos a pagar	55.077	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2021				
Fornecedores	89.206	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	171.871	249.854	301.718	1.189.353
Arrendamentos	65.674	127.855	123.134	1.077.436
Parcelamento de impostos	5.825	11.493	5.456	-
Aquisição de empresas a pagar	2.000	13.860	-	-
Dividendos a pagar	55.266	-	-	-

(v) Análise de sensibilidade

Na elaboração da análise de sensibilidade para o risco da taxa de câmbio, foi utilizada a cotação do dólar de R$5 para o cenário provável (cenário base), conforme estimativa de cotação para 31 de dezembro de 2022, divulgada pelo Boletim Focus emitido pelo Banco Central do Brasil publicado em 29 de abril de 2022. Os cenários possível e remoto foram calculados com deteriorações de 25% e 50% na variável de risco sobre o cenário base, que no caso é a cotação futura do dólar. A análise de sensibilidade levou em consideração a exposição ativa ou passiva líquida, do instrumento derivativo de proteção cambial.

(i) Exposição cambial

Controladora e Consolidado	Em 31 de março 2022			
	Valor contábil	Cenário provável	+ 25%	+ 50%
Variação da dívida				
Empréstimo em dólar	1.287	1.153	1.441	1.730
Variação do instrumento financeiro derivativo (posição ativa)				
Dólar	(1.320)	(1.183)	(1.478)	(1.774)
Exposição líquida	(33)	(30)	(37)	(44)
Efeito líquido de var. cambial -ganho (perda)	-	3	(7)	(15)

Notas Explicativas

Controladora e Consolidado	Em 31 de dezembro 2021			
	Valor contábil	Cenário provável	+ 25%	+ 50%
Variação da dívida				
Empréstimo em dólar	3.089	3.044	3.805	4.565
Variação do instrumento financeiro derivativo (posição ativa)				
Dólar	(3.168)	(3.121)	(3.902)	(4.682)
Exposição líquida	(79)	(77)	(97)	(117)
Efeito líquido de var. cambial -ganho (perda)	-	2	(20)	(40)

(ii) Exposição da taxa de juros

Apresentamos, a seguir, quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos empréstimos, financiamentos e debêntures com encargos financeiros variáveis, tais como CDI, TJLP e IPCA entre outros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Rede Mater Dei, com cenário mais provável (cenário base), segundo avaliação efetuada pela Administração.

Para a realização da análise de sensibilidade foram utilizados como premissa de estimativas para o cenário provável, os indicadores macroeconômicos estimados para 31 de dezembro de 2022, conforme Boletim Focus emitido pelo Banco Central do Brasil publicado em 29 de abril de 2022. As dívidas atreladas a taxas pós-fixadas, foram consideradas para essa análise de sensibilidade como a variável de risco. Assim, a Rede Mater Dei estima no cenário provável as taxas anuais TJLP em 5,80%, o CDI em 13,25% e IPCA em 7,89%. O "Cenário possível" contempla um aumento de 25% nas taxas em questão e o "Cenário remoto" um aumento de 50%.

Controladora	Em 31 de março 2022			
	Valor contábil	Cenário provável	+ 25%	+ 50%
Variação da dívida				
Empréstimo em TJLP	101.777	102.794	104.284	105.775
Empréstimo em IPCA	275.641	269.661	274.980	280.299
Debêntures em CDI	730.467	760.416	785.605	810.794
Variação do instrumento financeiro derivativo (posição passiva) em CDI	1.062	1.105	1.142	1.178
	1.108.947	1.133.976	1.166.011	1.198.046
Variação das aplicações financeiras				
CDI	(649.323)	(675.945)	(698.336)	(720.727)
Exposição líquida	459.624	458.031	467.675	477.319
Variação da TJLP		1.018	2.508	3.999
Variação do IPCA		(5.981)	(662)	4.657
Variação do CDI		3.370	6.205	9.040
Efeito da exposição (ganho) perda		(1.593)	8.051	17.696

Notas Explicativas

Consolidado	Em 31 de março 2022			
	Valor contábil	**Cenário provável**	**+ 25%**	**+ 50%**
Variação da dívida				
Empréstimo em TJLP	105.007	106.057	107.595	109.133
Empréstimo em IPCA	275.641	269.661	274.980	280.299
Aquisição de empresas em IPCA	157.248	153.836	156.870	159.905
Empréstimos e debêntures em CDI	777.891	809.785	836.609	863.433
Variação do instrumento financeiro derivativo (posição passiva) em CDI	1.062	1.106	1.142	1.179
	1.316.849	1.340.442	1.377.195	1.413.946
Variação das aplicações financeiras				
CDI	(657.341)	(684.292)	(706.959)	(729.626)
Exposição líquida	659.508	656.150	670.236	684.320
Variação da TJLP		1.050	2.588	4.126
Variação do IPCA		(9.394)	(1.040)	7.313
Variação do CDI		4.986	9.180	13.373
Efeito da exposição no resultado (ganho) perda		(3.358)	10.728	24.812

Controladora	Em 31 de dezembro 2021			
	Valor contábil	**Cenário provável**	**+ 25%**	**+ 50%**
Variação da dívida				
Empréstimo em TJLP	112.336	112.808	114.280	115.752
Empréstimo em IPCA	275.816	263.404	267.066	270.727
Debêntures em CDI	710.397	732.419	754.850	777.280
Variação do instrumento financeiro derivativo (posição passiva)				
CDI	2.187	2.255	2.324	2.393
	1.100.736	1.110.886	1.138.520	1.166.152
Variação das aplicações financeiras				
CDI	(979.725)	(1.010.096)	(1.041.031)	(1.071.965)
Exposição líquida	121.011	100.790	97.489	94.187
Variação da TJLP		472	1.944	3.416
Variação do IPCA		(12.412)	(8.750)	(5.089)
Variação do CDI		(8.281)	(16.716)	(25.151)
Efeito da exposição no resultado (ganho) perda		(20.221)	(23.522)	(26.824)

Consolidado			Em 31 de dezembro 2021	
	Valor contábil	Cenário provável	+ 25%	+ 50%
Variação da dívida				
Empréstimo em TJLP	116.115	116.603	118.124	119.646
Empréstimo em IPCA	275.816	263.404	267.066	270.727
Debêntures em CDI	710.397	732.419	754.850	777.280
Variação do instrumento financeiro derivativo (posição passiva)				
CDI	2.187	2.255	2.324	2.393
	1.104.515	1.114.681	1.142.364	1.170.046
Variação das aplicações financeiras				
CDI	(984.662)	(1.015.187)	(1.046.277)	(1.077.367)
Exposição líquida	119.853	99.495	96.087	92.679
Variação da TJLP		488	2.009	3.531
Variação do IPCA		(12.412)	(8.750)	(5.089)
Variação do CDI		(8.434)	(17.025)	(25.616)
Efeito da exposição no resultado (ganho) perda		(20.358)	(23.766)	(27.174)

5.2 Instrumentos financeiros derivativos

(a) Proteção cambial

Os instrumentos financeiros derivativos de proteção cambial - Swap foram contratados para proteger o risco cambial dos empréstimos concedidos pelo Banco Santander, através da linha externa 4131.

	Controladora e consolidado	Controladora
	2022	2021
Ativo		
Contrato de Swap	258	979
Total	258	979

A movimentação dos instrumentos financeiros nos períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020 estão apresentados a seguir:

	2022	2021
Saldo inicial	979	4.585
Ganho - Resultado	-	1.043
Perda - Resultado	(310)	-
Recebimento	(411)	(1.705)
Saldo final	258	3.923

Exposição ativa e passiva:

Operação	Indexação	Tipo de Hedge	Ativo/ (passivo)	Ganho (perda)
Empréstimo - 4131	USD + Spread	Fluxo de caixa	1.320	
Banco - 4131	CDI	Fluxo de caixa	(1.062)	(310)
			258	(310)

5.3 Gestão de capital

Os objetivos da Companhia e suas controladas ao administrar seu capital são de salvaguardar a capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Condizente com outras companhias do setor, a Administração monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, financiamentos e debêntures (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de março de 2022 e de 2021 podem ser assim sumariados:

	Controladora		Consolidado	Consolidado
	2022	2021	2022	2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.115.640	1.107.529	1.189.135	1.111.308
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(649.855)	(981.129)	(665.115)	(1.000.200)
(-) Aplicações financeiras	(182.908)	(278.367)	(193.682)	(278.367)
Dívida financeira líquida	282.877	(151.967)	330.338	(167.259)
Total do patrimônio líquido	1.657.635	1.639.726	1.711.168	1.683.165
	1.940.512	1.487.759	2.041.506	1.515.906
Índice de alavancagem financeira - %	17,1	(9,13)	19,3	(9,9)

(i) Transações que não afetaram o fluxo de caixa

Determinadas transações não geraram efeitos de caixa e que, portanto, não estão refletidas na demonstração dos fluxos de caixa:

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Recebimento reembolso de obra	8.125	5.417	8.125
Pagamento de arrendamento mercantil	(8.125)	(5.417)	(8.125)
Remensuração de arrendamentos	36.472	-	36.472

(ii) Cláusulas contratuais restritivas - *covenants*

Contratos com BNDES e BNB

Os contratos de financiamentos com as instituições financeiras BNDES e BNB, que foram firmados para a construção das Unidades Hospitalares Betim/Contagem e Contorno e da nova Unidade Salvador (em construção), possuem cláusulas restritivas quanto a (i) realização de operações societárias que envolvem cisão, fusão ou incorporação da Companhia, e (ii) locar, ceder, vender, transferir, gravar ou constituir qualquer ônus sob qualquer título os bens adquiridos por força do Projeto ora financiado e/ou dados em garantia, sem permissão prévia por parte dos bancos, sob pena de vencimento antecipado da dívida. Informamos que em 31 de março de 2022, a Companhia cumpriu todos requisitos da cláusula restritiva.

1º Emissão de Debêntures

A Escritura da 1º emissão de debêntures simples da Companhia possui cláusula restritiva financeira definida como "Índice Financeiro" o qual se não observada o cumprimento, haverá a penalidade de vencimento antecipado não automático das debêntures. O Índice Financeiro será calculado pela Companhia trimestralmente e acompanhado pelo Agente Fiduciário, com base nos 12 meses imediatamente anteriores com as informações financeiras auditadas ou revisadas da Emissora, a partir do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

O Índice Financeiro é razão entre a Dívida Líquida pelo EBITDA anualizado menor ou igual (i) a 3,5 (três inteiros e cinco décimos) até o encerramento do trimestre findo em 30 de junho de 2025 (inclusive); e (ii) a 3,00 (três inteiros) a partir do trimestre findo em 30 de setembro de 2025 (inclusive). Informamos que em 31 de março de 2022, a Companhia cumpriu todos requisitos da cláusula restritiva.

5.4 Estimativa do valor justo

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Rede Mater Dei usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nos métodos de avaliação.

A tabela abaixo classifica os ativos e passivos contabilizados ao valor justo de acordo com o método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como segue:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2 - informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços).
- Nível 3 - informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis).

Nos períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021, não houve transferências entre ativos e passivos financeiros, bem como não houve transferências, entre níveis hierárquicos. As aplicações financeiras, empréstimos, financiamentos e debêntures da Rede Mater Dei estão detalhadas nas Notas 7 e 15 respectivamente e são classificados de acordo com o nível 2 – preços de mercado cotados (não ajustados) em mercados ativos.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas da administração às informações financeiras trimestrais intermediárias em 31 de março de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora	
Ativo		
	2022	**2021**
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	649.855	981.129
Contas a receber de clientes	267.489	259.297
Reembolso de obra	273.222	167.400
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado		
Aplicações financeiras	182.908	278.367
Intrumentos financeiros derivativos – *swap* de taxa de câmbio	258	979
Total do ativo	1.373.732	1.687.172
Passivo		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Fornecedores	75.917	72.015
Impostos e contribuições a recolher	3.711	1.908
Parcelamento de impostos	17.489	18.564
Dividendos a pagar	48.584	48.600
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.115.640	1.107.529
Arrendamentos	434.340	398.634
Passivos financeiros ao valor justo		
Passivo de resgate de ações	287.647	279.962
Total do passivo	1.983.328	1.927.212

	Consolidado	
Ativo		
	2022	**2021**
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	665.115	1.000.200
Contas a receber de clientes	451.062	391.222
Reembolso de obra	273.322	167.400
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado		
Aplicações financeiras	193.682	278.367
Intrumentos financeiros derivativos – *swap* de taxa de câmbio	258	979
Total do ativo	1.583.439	1.838.168
Passivo		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Fornecedores	112.772	89.206
Impostos e contribuições a recolher	14.064	8.820
Parcelamento de impostos	18.628	18.564
Dividendos a pagar	55.077	55.266
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.189.135	1.111.308
Arrendamentos	619.714	579.308
Aquisição de empresas	197.525	15.860
Passivos financeiros ao valor justo		
Passivo de resgate de ações	287.647	279.962
Total do passivo	2.494.562	2.158.294

Notas Explicativas

6 Apresentação de informações por segmentos

A Rede Mater Dei opera apenas um segmento, denominado "hospitalar". A análise do segmento hospitalar contempla informações desagregadas por hospital sem que os mesmos se constituam em segmentos operacionais distintos. Essa análise é realizada pela Diretoria Executiva e o Conselho de Administração que são os tomadores de decisões operacionais. A Rede Mater Dei não possui receitas oriundas de clientes fora do território nacional.

7 Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

(a) Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa e bancos	532	1.394	7.774	15.538
Certificados de Depósito Bancário	649.323	979.735	657.341	984.662
	649.855	981.129	665.115	1.000.200

As aplicações financeiras, classificadas como equivalentes de caixa, referem-se substancialmente a aplicações em Certificados de Depósito Bancário com liquidez imediata.

(b) Aplicações financeiras

A Companhia detém aplicações financeiras em fundo com liquidez diária, mas cuja composição não se qualifica como equivalente de caixa, conforme apresentado:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fundos de investimentos	182.908	278.367	193.682	278.367
	182.908	278.367	193.682	278.367

As aplicações financeiras nos fundos de investimentos, têm como objetivo propiciar a valorização de suas cotas mediante a aplicação dos recursos dos cotistas, em ativos financeiros com grau de investimento como títulos públicos, debentures, CDB, letras financeiras e demais ativos de crédito privado de alta liquidez e baixo risco. Os recursos estão aplicados em fundos de investimentos diversificados.

8 Contas a receber de clientes

Apresentamos a seguir o saldo do contas a receber de clientes e os respectivos saldo de provisões para perdas:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Particulares	40.313	35.501	44.276	35.871
Convênios e seguradoras	324.149	304.787	468.345	424.056
Ativo de contrato - Receitas a faturar	31.297	34.686	88.817	63.780
	395.759	374.974	601.438	523.707
Provisão para glosas	(67.647)	(56.741)	(74.762)	(62.069)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(60.623)	(58.936)	(75.614)	(70.416)
	(128.270)	(115.677)	(150.376)	(132.485)
	267.489	259.297	451.062	391.222

Os valores contábeis se aproximam dos valores justos das contas a receber de clientes e demais contas a receber. O aging do contas a receber em 31 de março de 2022 e de 2021 é composto da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
A vencer	177.989	167.742	347.893	220.746
Até 30 dias	33.973	29.318	44.343	99.408
Vencidos de 31 até 180 dias	34.100	48.803	38.655	53.386
Vencidos de 181 a 360 dias	46.492	34.482	54.032	44.058
Vencidos a mais de 360 dias em atraso	103.204	94.629	114.684	106.109
	395.758	374.974	599.607	523.707

A movimentação da provisão para glosas pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Saldo inicial	(56.741)	(54.955)	(62.069)
Provisões	(11.261)	(7.989)	(17.955)
Reversões	355	3.219	5.262
Saldo final	(67.647)	(59.725)	(74.762)

Notas Explicativas

A movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Saldo inicial	(58.936)	(46.513)	(70.417)
Saldo adquirido de controlada	-	-	(3.531)
Adições	(2.709)	(8.757)	(2.709)
Reversões	1.022	538	1.022
Saldo final	(60.623)	(54.732)	(75.614)

9 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Drogas e medicamentos	13.871	10.368	18.222	13.770
Órteses, próteses e materiais especiais	3.127	3.326	6.238	6.309
Materiais médico-hospitalares	2.892	2.729	5.712	5.045
Material em poder de terceiros	571	567	822	602
Outros estoques	9.955	7.946	12.340	9.613
	30.416	24.936	43.334	35.339

O custo dos materiais e medicamentos reconhecido no resultado no período totalizou R$ 69.329 (2021 - R$ 65.905) na controladora e R$ 89.377 no consolidado, conforme apresentado na Nota 22.

10 Reembolso de obra e ativos de obra a executar

(a) Reembolso de obra

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia no processo de cisão dos ativos, firmou contrato com sua controladora JSS Empreendimentos e Administração Ltda (“JSS”), se comprometendo com a finalização da execução das obras das edificações das unidades localizadas na cidade Salvador (Hospital Mater Dei Salvador e o Centro Médico Mater Dei) de acordo com as características especiais e necessárias para o desenvolvimento das suas atividades.

O Hospital Mater Dei é exclusivamente responsável pela execução da obra, respeitando todas as normas e legislações específicas para a construção e, também em obter e apresentar à JSS todas as licenças, autorizações e alvarás referentes às obras, inclusive o atestado de vistoria do Corpo de Bombeiros e o Auto de Conclusão de Obras (“Habite-se”).

Pela execução das obras, a Companhia receberá uma contrapartida correspondente da JSS para reembolso total dos custos da obra que foi inaugurada em maio de 2022. Conforme contrato, a JSS reembolsará a Companhia no prazo de 12 anos, sendo o mesmo prazo do financiamento obtido pela Companhia para a construção dos respectivos imóveis. O contrato prevê uma remuneração de 4,1% ao

Notas Explicativas

ano e com início em 02 de janeiro de 2021. O recebimento do reembolso será realizado através de compensação com o saldo a pagar com o arrendamento de imóveis com a JSS.

A seguir apresentamos o saldo e a movimentação do reembolso no período (controladora e consolidado):

	2022	2021
Saldo inicial	167.400	-
Adição	111.798	194.417
Remuneração	2.248	2.775
Pagamento (Compensação)	(8.124)	(29.792)
Saldo final	273.322	167.400
Circulante	32.500	32.500
Não Circulante	240.822	134.900

(b) Ativos de obras a executar

A Companhia possui saldos de adiantamentos a fornecedores e estoques adquiridos e ainda não aplicados na obra, apresentados como “Ativos de obras a executar”.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Adiantamento a fornecedores	12.088	21.655	12.088	21.655
Material para execução de obra	3.739	55.325	3.739	55.325
	15.827	76.980	15.827	76.980
Circulante	15.827	-	15.827	-
Não circulante	-	76.980	-	76.980

11 Arrendamentos

A Companhia e a JSS celebraram em 31 de dezembro de 2020, contratos de locação dos imóveis das três unidades operacionais (Hospital Mater Dei Santo Agostinho, Hospital Mater Dei Contorno e Hospital Mater Dei Betim Contagem) e outros imóveis de uso administrativo, assistencial e laboratorial.

Os contratos têm duração de 30 anos, com possibilidade de renovação. Para os três imóveis das unidades operacionais o valor do aluguel anual é de R$ 40.000. Ademais, é cobrado o valor anual de R$ 1.143 referentes aos imóveis onde trabalham parte da equipe administrativa. Os valores dos aluguéis estão sujeitos ao reajuste pela variação do IPCA, com a possibilidade de revisão dos preços a cada 5 anos para permitir ajuste à evolução dos preços praticados no mercado.

As unidades operacionais, objeto dos contratos de arrendamento, estão dadas em garantia aos empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia com o BNDES no montante de R$ 113.040 em 31 de março de 2022 (em 31 de dezembro de 2021 – R$ 123.201).

Notas Explicativas

(a) Direito de uso

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Ativos de direito de uso				
Equipamentos hospitalas e de informática	1.421	1.804	4.249	5.039
Locação de imóveis	415.137	382.404	580.112	543.480
	416.558	384.208	584.361	548.519

Movimentação para os períodos findos em 31 de março:

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Saldo inicial	384.208	400.435	548.519
Saldo adquirido de controlada	-	-	5.411
Remensuração de contrato	36.472	-	36.720
Amortização	(4.122)	(4.059)	(6.289)
Saldo final	416.558	396.376	584.361

(b) Passivo de arrendamentos

Os saldos dos passivos de arrendamento são apresentadas no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Menos de 1 ano	47.881	42.903	70.039	65.674
Entre 2 e 3 anos	93.080	82.420	134.967	127.855
Entre 3 e 5 anos	93.080	82.286	154.393	123.134
Mais de 5 anos	1.071.688	987.436	1.193.581	1.077.436
Valores não descontados	1.305.729	1.195.045	1.552.980	1.394.099
Juros embutidos	(871.389)	(796.411)	(933.266)	(814.791)
Total do passivo	434.340	398.634	619.714	579.308
Circulante	46.623	43.026	67.503	64.100
Não circulante	387.717	355.608	552.211	515.208

Notas Explicativas

Movimentação para os períodos findos em 31 de março:

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Saldo inicial	398.634	400.680	579.308
Saldo adquirido de controlada	-	-	5.411
Remensuração de contrato	36.472	-	36.722
Juros provisionados	10.347	9.810	15.143
Juros pagos	(7.667)	(4.657)	(7.877)
Pagamentos	(3.446)	(3.053)	(8.993)
Saldo final	434.340	402.780	619.714

(c) Estimativa das taxas de desconto

(i) Equipamentos hospitares e de informática

A Companhia e suas controladas estimaram as taxas de desconto com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, para os prazos de seus contratos, ajustadas à sua realidade ("spread" de crédito). Os "spreads" foram obtidos por meio de sondagens junto a potenciais investidores de títulos de dívida.

	Taxa a.a.
Equipamentos hospitalares	6,51%
Equipamentos de informática	1,1%

(ii) Locação de imóveis

A Companhia e suas controladas estimaram a taxa de desconto para os contratos de locação de imóveis, utilizando como premissa, a taxa de juros de financiamentos para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar. As taxas de desconto ao ano para imóveis foram estimadas entre 10,31% a 11,03%.

Informações adicionais

Conforme orientação do Ofício Circular CVM/SNC/SEP/nº02/2019, visando atender aos investidores, apresentamos os saldos comparativos com aplicação da inflação projetada e divulgada no Boletim Focus do Banco Central do Brasil, sobre o fluxo de pagamentos do passivo de arrendamento, com impacto no ativo de direito de uso, da despesa financeira e da despesa de amortização:

Notas Explicativas

	Controladora				Consolidado			
	31/03/2022		31/12/2021		31/03/2022		31/12/2021	
	Sem inflação	Com inflação	Sem inflação	Com inflação	Sem inflação	Com inflação	Sem inflação	Com inflação
Direito de uso líquido	416.558	567.602	384.208	561.753	584.361	756.343	548.519	744.770
Passivo de arrendamento	434.340	593.741	398.634	593.653	619.714	800.356	579.268	794.561
Despesa de amortização	4.122	4.935	16.227	19.370	6.285	6.815	17.855	26.177
Despesa financeira	10.347	14.544	39.074	57.811	15.143	18.134	42.218	59.855

12 Investimentos

Controladora

O saldo dos investimentos é representado pelo percentual de participação da Companhia no patrimônio líquido das investidas e o ágio apurado na aquisição destes investimentos.

	2022	2021
Investimentos	465.724	132.292
Ágio na aquisição de investimentos	1.100.912	1.100.912
	1.566.636	1.233.204

A seguir apresentamos a movimentação de investimentos:

Descrição	Saldo 31/12/2021	Aumento de capital	AFAC	Equivalência patrimonial	Outros	Saldo 31/03/2022
SPE Bueno (i)	6.596	-	1.500	(275)	-	7.821
RMDS (ii)	24.304	327.054	-	(1.082)	(3.877)	346.399
Saúde Norte (iii)	101.357	-	-	10.112	-	111.469
Outros	35	-	-	-	-	35
	132.292	327.054	1.500	8.755	(3.877)	465.724

(i) Em 8 de setembro de 2021, a Companhia adquiriu a SPE Bueno pelo valor de R$ 5.001, cujo objetivo é o investimento em ativos imobiliários. A SPE Bueno possui um terreno no valor de R$20.428 e um saldo a pagar pela aquisição do mesmo no montante de R$15.095. O referido terreno estava ao seu valor justo na data de aquisição, não resultado a operação em ágio na aquisição de investimento.

(ii) Subsidiária da Companhia responsável pela aquisição da coligada A3Data, em 1 de novembro de 2021.

(iii) Em 31 de outubro de 2021, a Companhia adiquiriu 70% da controlada Saúde Norte, conforme detalhado em Nota 2.1.

Notas Explicativas

Principais informações das controladas na data base 31 de março de 2022

Investidas	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Resultado do Período
SPE Bueno	20.597	12.776	7.821	(275)
RMDS	518.588	172.202	346.386	(1.094)
Saúde Norte	477.661	317.162	160.499	14.744
	1.016.846	502.140	514.706	13.375

Consolidado

Movimentação e saldo dos investimentos em controlas em conjuno e coligadas:

Descrição	Saldo 31/12/2021	Saldo adquirido de investida	Equivalência patrimonial	Saldo 31/03/2022
A3Data	40.109	-	45	40.154
Hiperbárica	-	438	16	454
Centru	-	174	-	174
Outros	35	133	-	168
	40.144	745	61	40.950

(a) Passivo de resgate de ações

Em 31 de outubro de 2021, a Companhia e os acionistas não controladores do Grupo Porto Dias celebraram um contrato de opção de compra e venda das ações remanescentes de propriedade desses acionistas.

Segundo o contrato, a opção de venda poderá ser exercida pelos não controladores do 5º até o 10º exercício social posterior à assinatura do contrato e a opção de compra, pelos controladores, do 8º até o 10º exercício social posterior à assinatura do contrato. Caso as opções não sejam exercidas por nenhuma das partes no período previsto em contrato, as mesmas serão automaticamente canceladas. O pagamento das opções, caso exercidas, poderá ser realizado em ações de emissão da Companhia, ou em caixa, por escolha exclusiva e discricionária da Companhia.

A Companhia não tem o controle sobre o poder do exercício da opção de venda pelos acionistas não controladores, e caso ocorra o exercício, a Companhia realizará a aquisição da parcela do seu próprio patrimônio líquido consolidado pertencente aos acionistas não controladores. Dessa forma, com base no CPC 39 – Instrumentos Financeiros Apresentação, o valor da opção foi contabilizado como Passivo de Resgate de Ações. O valor justo do contrato foi apurado com base no valor presente das projeções das variáveis do preço para o período do exercício esperado, descontado por uma taxa livre de risco 11,44% a.a., sendo reconhecido no passivo não circulante o valor de R$287.647 contra o patrimônio líquido da controladora. De acordo com a política da Companhia as remensurações subsequentes serão também contabilizadas no patrimônio líquido.

Notas Explicativas

13 Imobilizado

Controladora

	Controladora			
			31/03/2022	31/12/2021
	Custo	Depreciação Acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10.458	(60)	10.398	5.732
Equipamentos e aparelhos hospitalares	195.773	(86.502)	109.271	90.455
Móveis, utensílios e informática	39.711	(21.459)	18.252	16.978
Adiantamento a fornecedores	84.283	-	84.283	65.077
Outros	46.645	(274)	46.371	5.250
	376.870	(108.295)	268.575	183.492

A seguir apresentamos a movimentação do ativo mobilizado:

	31/12/2021	Aquisições	Baixas	Depreciação	31/03/2022
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5.732	4.684	-	(18)	10.398
Equipamentos e aparelhos hospitalares	90.455	23.077	(135)	(4.126)	109.271
Móveis, utensílios e informática	16.978	2.329	(60)	(995)	18.252
Adiantamento a fornecedores	65.077	19.206	-	-	84.283
Outros	5.250	41.137	-	(16)	46.371
	183.492	90.433	(195)	(5.155)	268.575

	31/12/2020	Aquisições	Baixas	Transferência	Depreciação	31/03/2021
Equipamentos e aparelhos hospitalares	73.727	1.625	(309)	(9)	(3.191)	71.843
Móveis, utensílios e informática	18.482	774	(56)	9	(1.018)	18.191
Adiantamento a fornecedores	2.610	7.169	-	-	-	9.779
Outros	821	791	(366)	-	-	1.246
	95.640	10.359	(731)	-	(4.209)	101.059

Notas Explicativas

Consolidado

	Consolidado			
			31/03/2022	31/12/2021
	Custo	Depreciação Acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Terrenos	20.896	-	20.896	20.578
Imóveis	95.216	(24.758)	70.458	-
Benfeitorias em imóveis de terceiros	16.901	(4.476)	12.425	5.732
Equipamentos e aparelhos hospitalares	339.244	(179.026)	160.218	128.815
Móveis, utensílios e informática	64.296	(35.932)	28.364	23.608
Adiantamento a fornecedores	84.342	-	84.342	65.077
Outros	49.860	(2.194)	47.666	6.167
	670.755	(246.386)	424.369	249.977

	31/12/2021	Saldo adquirido de controlada	Aquisições	Baixas	Depreciação	31/03/2022
Terrenos	20.578	318	-	-	-	20.896
Imóveis		70.039	636		(217)	70.458
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5.732	1.984	4.749	-	(40)	12.425
Equipamentos e aparelhos hospitalares	128.815	15.625	23.124	(148)	(7.198)	160.218
Móveis, utensílios e informática	23.608	4.073	2.360	(61)	(1.616)	28.364
Adiantamento a fornecedores	65.077	52	19.213	-	-	84.342
Outros	6.167	29	41.487	-	(17)	47.666
	249.977	92.120	91.569	(209)	(9.088)	424.369

14 Intangível

Controladora

	31/12/2021	Aquisições	Amortização	31/03/2022
Direito de uso de software	10.349	4.585	(654)	14.280
Outros	27	-	-	27
	10.376	4.585	(654)	14.307

	31/12/2020	Aquisições	Amortização	31/03/2021
Direito de uso de software	2.894	645	(550)	2.989
	2.894	645	(550)	2.989

Notas Explicativas

Consolidado

Consolidado	31/12/2021	Saldo incorporado de controlada	Combinação de negócios	Aquisições	Amortização	31/03/2022
Ágio na aquisição de empresas	1.100.912	-	463.042	-	-	1.563.954
Marcas	65.443	-	-	-	-	65.443
Direito de uso de software	11.345	872	-	4.585	(803)	15.999
Outros	27	-	-	-	-	27
	1.177.727	872	463.042	4.585	(803)	1.645.423

Ágio na aquisição de empresas

Apresentamos a composição do ágio gerado na aquisição de empresas:

Investidas	2022	2021
Saúde Norte	1.100.912	1.100.912
Santa Genoveva	165.179	-
Hospital Premium	226.516	-
CDI	70.436	-
Cardio	911	-
	1.563.954	1.100.912

15 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Órteses, próteses e materiais especiais	31.966	29.754	40.214	34.418
Drogas e medicamentos	18.280	14.460	31.791	20.610
Material médico e hospitalar	3.674	3.845	5.756	6.234
Bens de natureza permanente	3.890	6.958	3.890	7.220
Material diagnóstico	1.145	1.028	1.145	1.028
Gêneros alimentícios	471	1.460	1.033	1.460
Prestação de serviços	6.436	7.522	11.205	9.944
Outros fornecedores	10.055	6.988	17.738	8.292
	75.917	72.015	112.772	89.206

Notas Explicativas

16 Empréstimos, financiamentos e debêntures

Instituição	Taxa a.a.	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Debêntures – 1ª Emissão (i)	CDI + 1,60%	730.467	710.397	730.467	710.397
BNDES - Pós-fixados (ii)	TJLP + 2,70% a 4,10%	101.777	112.336	101.777	112.336
BNDES - Pré-fixados (ii)	6,62% a 9,37%	11.263	10.865	11.263	10.865
Santander (iii)	7,5% a 8,5% US$	1.287	3.089	1.287	3.089
Banco do Nordeste (iv)	IPCA + 1,21%	275.641	275.816	275.641	275.816
Banco da Amazônia	TJLP + 6,23% a 7,94%	-	-	3.230	3.779
Daycoval	11,69%	-	-	3.387	-
Banco Itaú	CDI+1,9%	-	-	17.884	-
Banco do Brasil (v)	CDI +1,9%	-	-	43.262	-
Sicoob	CDI + 4,16%	-	-	4.162	-
Outros	-	-	-	1.570	-
		1.120.435	1.112.503	1.193.930	1.116.282
(-) Custo de transação		(4.795)	(4.974)	(4.795)	(4.974)
		1.115.640	1.107.529	1.189.135	1.111.308
Circulante		74.184	61.916	86.698	64.047
Não circulante		1.041.456	1.045.613	1.102.437	1.047.261

(i) Em 3 de novembro de 2021, a Companhia emitiu as 1as debêntures simples da Companhia, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em quantidade de 700.000 debêntures, com valor nominal unitário de R$1, perfazendo o montante total de R$ 700.000, em série única. As debêntures têm vencimento em prazo de 7 anos contados da data de emissão, em 3 de novembro de 2028. As debentures têm remuneração correspondente a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros – DI de um dia, "over extra grupo", expressa na forma percentual ao ano, acrescida de 1,60% ao ano. Os recursos foram creditados na Companhia no dia 5 de novembro de 2021 e serão destinados para reforço de caixa da Companhia.

(ii) A Companhia possui contratos de financiamentos contraídos para construção das unidades Hospital Mater Dei Contorno e Hospital Mater Dei Betim/Contagem, ambas em operação. Os financiamentos possuem vencimentos entre 2022 e 2027.

(iii) Os financiamentos e empréstimos junto ao Banco Santander são em moeda estrangeira dólar americano, na modalidade 4131, e foram contratados para aquisições de equipamentos hospitalares e capital giro para operação do hospital. Para estas operações, a Companhia contratou instrumento derivativo SWAP de proteção da exposição cambial (Nota 5).

(iv) A Companhia contratou o financiamento junto ao Banco do Nordeste ("BNB") para a construção da nova unidade na cidade de Salvador. Este financiamento possui uma linha de crédito de R$ 392.303, o qual será desembolsado de acordo com a evolução das obras. A taxa de juros é IPCA + 1,21% a.a. com bônus de adimplência com fator de 0,85. O pagamento do principal será realizado em 10 anos, com o primeiro vencimento em 2024 e o pagamento dos juros será trimestral, até o primeira parcela do principal. Após essa data, o pagamento dos juros será mensal.

(v) Em março de 2022, o Hospital Santa Genoveva contratou junto ao Banco do Brasil um empréstimo no valor de R$43.000, com vencimento em 4 parcelas iguais e anuais, com a primeira vencendo em 2024. A taxa de juros é CDI + 1,9% a.a. Essa captação teve o objetivo de quitar dívidas financeiras e para fortalecer o capital de giro.

Apresentamos a seguir o cronograma de pagamento:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Menos de um ano	74.184	61.916	86.698	64.047
Dois e três anos	41.476	33.302	80.957	34.703
Quatro e cinco anos	86.237	84.783	107.737	85.004
Acima de cinco anos	913.743	927.528	913.743	927.554
	1.115.640	1.107.529	1.189.135	1.111.308

Os valores contábeis e o valor justo dos empréstimos, financiamento e debêntures são os seguintes:

Controladora	Valor contábil		Valor justo	
	2022	2021	2022	2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.115.640	1.107.529	1.115.640	1.107.529
	1.115.640	1.107.529	1.115.640	1.107.529

Consolidado	Valor contábil		Valor justo	
	2022	2021	2022	2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.189.135	1.111.308	1.189.135	1.111.308
	1.189.135	1.111.308	1.189.135	1.111.308

O valor justo é substancialmente equivalente ao seu valor contábil, uma vez que a maior parte do endividamento se trata de contratos pós-fixados em linhas de créditos específicas com o BNDES, para as quais não identificamos variações relevantes nas taxas de juros atualmente praticadas. Em relação às demais dívidas pré-fixadas, os montantes contratados não são significativos e, portanto, não teríamos efeitos relevantes sobre a posição de endividamento consolidado.

Os valores contábeis dos empréstimos, financiamentos e debêntures da Companhia são denominados nas seguintes moedas:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Reais	1.114.353	1.104.440	1.187.848	1.108.219
Dólares americanos	1.287	3.089	1.287	3.089
	1.115.640	1.107.529	1.189.135	1.111.308

A movimentação para os períodos findos em 31 de março ocorreu da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Saldo inicial	1.107.529	242.239	1.111.308
Saldo incorporado em aquisição controlada	-	-	115.773
Captação	-	-	43.000
Juros passivos	29.127	4.677	30.787
Variação cambial e monetária	(12)	1.402	(711)
Pagamento de principal	(11.731)	(14.661)	(101.080)
Pagamento de juros	(9.452)	(3.307)	(10.121)
Custo de transação	179	-	179
Saldo final	1.115.640	230.350	1.189.135

17 Parcelamento de impostos

Os parcelamentos de impostos realizados pela Companhia:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
COFINS (i)	13.989	14.684	13.989	14.684
PIS (i)	3.032	3.181	3.032	3.181
ISSQN (ii)	468	699	508	699
IRPJ	-	-	930	-
INSS	-	-	169	-
	17.489	18.564	18.628	18.564
Circulante	5.566	5.680	5.740	5.680
Não circulante	11.923	12.884	12.888	12.884

(i) Refere-se ao parcelamento de PIS e COFINS relativo ao questionamento do não recolhimento sobre o uso de medicamentos nas dependências do Hospital. O parcelamento foi firmado em 30 de setembro de 2020 a ser liquidado em 60 parcelas, com atualização pela SELIC.
(ii) Refere-se a parcelamento do ISSQN a ser liquidado em 60 parcelas, com atualização pela IPCA-E.

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas da administração às informações financeiras trimestrais intermediárias em 31 de março de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Apresentamos a seguir a movimentação ocorrida nos períodos findos em 31 de março:

	Controladora		Consolidado
	2022	**2021**	**2022**
Saldo inicial	18.564	25.528	18.564
Saldo incorporado de investida adquirida	-	-	1.114
Juros provisionados	442	244	482
Pagamentos	(1.517)	(1.887)	(1.532)
Saldo final	17.489	23.885	18.628

O cronograma de pagamento dos saldos de parcelamentos e os respectivos valores nominais são como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
2022	4.291	5.677	4.565	5.677
2023	5.098	4.978	5.373	4.978
2024	5.098	4.978	5.373	4.978
2025	3.002	2.931	3.317	2.931
Total	17.489	18.564	18.628	18.564

18 Aquisição de empresas a pagar

Apresentamos a seguir as contraprestações a pagar referentes às aquisições de empresas:

	Consolidado	
	2022	**2021**
Aquisição da A3Data	15.860	15.860
Hospital Santa Genoveva (i)	4.817	-
CDI (i)	2.032	-
Premium (i)	174.816	-
	197.525	15.860
Circulante	39.109	13.860
Não circulante	158.416	2.000

(i) As informações detalhadas sobre as aquisições estão divulgadas na nota explicativa 2.

Notas Explicativas

19 Provisão para contingências

Controladora

	Cíveis	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Total
Em 31 de dezembro de 2020	32.533	74.980	8.312	115.825
Adições e atualizações monetárias	1.342	1.082	-	2.424
Baixas e reversões	-	(480)	(1.963)	(2.443)
Pagamentos	-	(958)	-	(958)
Em 31 de março de 2021	33.875	74.624	6.349	114.848
Em 31 de dezembro de 2021	37.831	75.108	13.492	126.431
Adições e atualizações monetárias	1.198	2.312	1.414	4.924
Baixas e reversões	(635)	(312)	-	(947)
Em 31 de março de 2022	38.394	77.108	14.906	130.408

Consolidado

	Cíveis	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Total
Em 31 de dezembro de 2021	80.592	84.149	27.730	192.471
Saldo incorporado de controlada	1.737	2.261	448	4.446
Adições e atualizações monetárias	1.198	2.470	1.414	5.082
Baixas e reversões	(824)	(312)	-	(1.136)
Em 31 de março de 2022	82.703	88.568	29.592	200.863

(a) Trabalhistas, previdenciários, cíveis e tributários

A Companhia e suas controladas são partes envolvidas em processos cíveis, trabalhistas e previdenciários e tributários, em andamento, e estão discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada por seus assessores legais externos. O encargo de provisão é reconhecido no resultado em "Outras receitas (despesas) operacionais". A natureza das obrigações pode ser sumariada como segue:

. Ações cíveis: as principais causas estão relacionadas a ações judiciais movidas por clientes questionando procedimentos médicos realizados por médicos nas dependências do Hospital. Para eventuais processos da controladora há depósitos judiciais vinculados no valor de R$ 4.144 em 31 de março de 2022.

. Contingências trabalhistas e previdenciárias: correspondem, majoritariamente, a alegações da Receita Federal do Brasil de vínculo trabalhista de profissionais médicos que prestam serviços nas dependências dos hospitais da Companhia por meio de pessoas jurídicas. Sendo assim, a Receita Federal do Brasil emitiu notificações exigindo o recolhimento de encargos trabalhistas. A Companhia está atualmente contestando tais alegações. Adicionalmente ao valor provisionado citado, a

Companhia mantém provisão para reclamações trabalhistas de outras naturezas.

. Contingências tributárias: A Companhia identificou riscos relativos a tratamentos tributários na esfera federal relativos ao PIS/COFINS e imposto de renda e contribuição social. A administração entende que possui provisões suficientes para cobrir eventuais perdas.

(b) Provisões possíveis

A Companhia e suas controladas tem ações de naturezas tributária, trabalhistas e cível, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores legais, para as quais não há provisão constituída. Com relação aos processos tributários, a Companhia questiona na justiça a exclusão do ISSQN na base do PIS e da COFINS sobre a receita de serviços. Para estes processo, a Companhia realiza os pagamentos via depósito judicial, cujo saldo em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, correspondem a R$6.798 e R$6.502, respectivamente. Os valores estimados para as causas possíveis são:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Tributárias	13.249	12.595	13.249	12.595
Trabalhistas	9.602	7.808	9.602	7.808
Cíveis	6.798	6.638	6.798	6.638
	29.649	27.041	29.649	27.041

20 Patrimônio líquido

(a) Capital subscrito e integralizado

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado, no montante de R$ 1.355.182 está dividido em 382.329.821 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. A composição dos acionistas pode ser assim descriminada:

	Quantidade de ações	
	2022	2021
JSS Empreend. e Administação Ltda - Controlador	219.287.242	219.287.242
Pessoas físicas - Controlador	54.741.895	54.741.895
Outros acionistas - Mercado	108.300.684	108.300.684
	382.329.821	382.329.821

Capital integralizado	1.355.182
(-) Gastos com emissão de ações	(54.163)
Saldo em 31 de março de 2022	1.301.019

Notas Explicativas

(b) Reserva de capital

Reserva de ágio

Em 31 de outubro de 2021, a Companhia constituiu uma reserva de ágio no montante de R$ 370.382 decorrente da diferença do valor justo da ação emitida e o valor nominal quando da emissão de ações decorrente da aquisição do controle acionário do Grupo Porto Dias.

(c) Pagamento baseado em ações

No dia 12 de maio 2021, o Conselho de Administração de Companhia, ratificou e aprovou a outorga de 5.334.935 opções de compra de ações no âmbito do Primeiro Programa de Opções de Compra de Ações da Companhia, aos beneficiários indicados pelo Conselho de Administração, bem a celebração dos contratos de outorga de ações entre a Companhia e os beneficiários selecionados.

O exercício total das opções poderá ser realizado em, no mínimo, 5 anos a contar da data de assinatura dos contratos e no máximo 7 anos, sendo a primeira tranche disponível no 3º ano. O valor justo das opções foi mensurado conforme modelo Binomial de Hull & White, utilizando-se das premissas contratuais e das estimativas aplicáveis e disponíveis no mercado.

Tranche	Data da Outorga	Período de *Vesting*	Data de vencimento	Valor justo por ação
1	08/04/2021	08/04/2024	08/04/2028	R$ 7,92
2	08/04/2021	08/04/2025	08/04/2028	R$ 8,55
3	08/04/2021	08/04/2026	08/04/2028	R$ 9,07

O preço do exercício das opções concedidas foi de R$13,95 por ação, corrigidos pela variação da inflação, apurada pelo IPCA, calculado *pro rata die,* bem como será ajustado pelo montante de dividendos, juros sobre o capital próprio e outros proventos pagos pela Companhia, entre a data outorga e data do exercício.

O reconhecimento das opções no balanço patrimonial e na demonstração de resultados da Companhia, seguiu as orientações do pronunciamento CPC 10 – Pagamento Baseado em Ações. Em 31 de março de 2022, o montante reconhecido no resultado e na reserva de capital foi de R$ 2.886.

(d) Ajuste de avaliação patrimonial

Referente ao valor justo do contrato de opções de compra e venda de ações do Grupo Porto, conforme detalhe na nota explicativa 12, e, também, ajuste de avaliação patrimonial reflexo oriundo da mensuração de equivalência patrimonial de controladas

(e) Reservas de lucros

Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

Reserva para investimento

A constituição da reserva para reinvestimento foi deliberada em Assembleias Gerais Ordinárias com a finalidade de destinar recursos para a expansão das atividades operacionais da Companhia.

(f) Dividendos

De acordo com o estatuto social da Companhia, será assegurado aos acionistas 25% do lucro líquido, ajustado conforme legislação, para distribuição e pagamentos de dividendos.

21 Receita de contratos com clientes

	Controladora		Consolidado
	2022	**2021**	**2022**
Convênios	224.998	222.167	342.991
Particulares	13.140	17.741	19.211
Repasses sobre serviços prestados	3.143	2.481	3.143
Receita com estacionamento	1.895	1.434	1.895
Outras receitas	559	484	616
Receita bruta	243.735	244.307	367.856
Faturamentos cancelados	(218)	-	(218)
Outras deduções	(138)	(707)	(194)
Deduções da receita	(356)	(707)	(412)
ISSQN	(7.920)	(7.302)	(10.678)
PIS	(1.620)	(1.692)	(2.403)
COFINS	(7.960)	(7.846)	(11.576)
ICMS	-	-	(60)
Impostos sobre receita	(17.500)	(16.840)	(24.717)
Receita líquida	225.879	226.760	342.727

Notas Explicativas

22 Custos e Despesas por natureza

(i) Custo dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Pessoal	(39.266)	(33.644)	(63.168)
Alimentação e refeição	(2.638)	(2.779)	(5.096)
Prestação de serviços médicos	(11.296)	(9.468)	(28.406)
Materiais e medicamentos	(69.329)	(65.905)	(89.377)
Manutenção e conservação	(7.096)	(8.470)	(10.422)
Depreciação e amortização	(7.945)	(7.054)	(12.691)
Outros custos	(8.574)	(10.575)	(13.771)
	(146.144)	(137.895)	(222.931)

(ii) Despesas administrativas

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Pessoal	(24.285)	(20.773)	(30.061)
Propaganda e publicidade	(258)	(426)	(502)
Depreciação e amortização	(1.986)	(1.764)	(3.477)
Serviços de terceiros e outros	(12.506)	(2.817)	(18.194)
	(39.035)	(25.780)	(52.234)

23 Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Provisão para contingências	(2.595)	(1.978)	(2.849)
Provisão p/créd. liquidação duvidosa	(1.687)	(8.219)	(1.666)
Aluguéis	270	228	494
Outras receitas (despesas) operacionais	1.064	154	1.285
Outras receitas (despesas) operacionais	(2.948)	(9.815)	(2.736)

Notas Explicativas

24 Resultado financeiro

Resultado financeiro por natureza de transação financeira:

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Receitas financeiras			
Rendimentos de aplicações financeiras	25.672	2.202	25.966
Descontos financeiros	1.533	1.300	1.786
Resultado líquido com derivativos - Swap	-	1.043	-
Variação cambial, líquida	2.332	-	2.332
Outras receitas financeiras	393	33	393
	29.930	4.578	30.477
Despesas financeiras			
Juros com empréstimos, financiamentos, debêntures e parcelamentos	(29.583)	(5.012)	(32.837)
Juros contrato de arrendamento	(10.347)	(9.810)	(15.145)
Variação cambial, líquida	-	(969)	-
Variação monetária	(258)	(305)	(258)
Resultado líquido com derivativos - Swap	(310)	-	(310)
Despesas bancárias	(224)	(169)	(715)
Descontos concedidos	(261)	(1.762)	(270)
Custo de transação	(187)	-	(187)
Outras despesas financeiras	-	(244)	(87)
	(41.170)	(18.271)	(49.809)
Resultado financeiro líquido	(11.240)	(13.693)	(19.332)

Notas Explicativas

25 Imposto de renda e contribuição social

(a) Composição de saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos

Segue a reconciliação da apuração do imposto de renda e contribuição social para os exercícios findos:

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	35.267	39.577	45.555
Alíquota de IR e CSLL	34%	34%	34%
Imposto calculado com base na alíquota dos impostos	(11.991)	(13.456)	(15.489)
Diferenças permanentes			
Resultado de equivalência patrimonial	3.272	-	21
Incentivos fiscais (patrocínios e doações)	(18)	-	(18)
Ativo de prejuízo fiscal não constituído	-	-	(743)
Outras diferenças permanentes	55	333	(372)
Conciliação do regime de lucro presumido	-	-	2.007
Provisão do imposto de renda e contribuição social	(8.682)	(13.123)	(14.594)
IR e CSLL - corrente	(310)	(20.654)	(8.207)
IR e CSLL - diferido	(8.372)	7.531	(6.387)
	(8.682)	(13.123)	(14.594)

(b) Composição de saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos

Os impostos diferidos estão representados despesas e receitas temporárias e são apresentados líquidos no balanço patrimonial quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Provisão para contingências	19.172	17.737	21.660	18.725
Provisão para glosas	20.854	17.146	22.639	19.695
Provisão para devedores duvidosos	19.775	19.202	24.851	23.105
Arrendamento mercantil	6.718	5.718	14.688	10.373
Instrumentos financeiros derivativos	(965)	(1.210)	(965)	(1.210)
Prejuízo fiscal a compensar	4.974	2.572	17.269	2.572
Provisão de pagamento baseado em ações	3.892	2.911	3.892	2.911
Amortização fiscal do ágio	(18.716)	-	(18.716)	-
Ativo (passivo), líquido	55.704	64.076	85.318	76.171

Notas Explicativas

26 Lucro por ação

Básico e diluído

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício, excluindo, quando aplicável, as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria. 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 com efeitos diluidores. A Companhia não possui instrumentos potenciais com efeitos diluidores.

	Controladora	
Lucro básico	**2022**	**2021**
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	26.585	26.454
Qtde. média ponderada de ações ordinárias em circulação (milhares)	382.330	286.552
Lucro básico por ação - R$ por ação	0,07	0,09

	Controladora	
Lucro diluído	**2022**	**2021**
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	26.585	26.454
Qtde. média ponderada de ações ordinárias em circulação (milhares)	382.330	286.552
Opções de compras de ações	5.335	-
Passivo de resgate – Contrato de opção de compra	21.416	-
Qtde. média ponderada de ações ordinárias para o lucro diluído por ação (milhares)	409.081	286.552
Lucro básico e diluído por ação - R$ por ação	0,06	0,09

27 Saldos e transações com partes relacionadas

Os saldos e transações com partes relacionadas estão descritos abaixo.

Controladora	**Parte relacionada**	**2022**	**2021**
Ativo			
Reembolso de obra	Controladora	273.322	167.400
Dividendos a receber (i)	Saúde Norte	15.509	15.509
Passivo			
Dividendos a pagar	Acionistas	48.584	48.600
Arrendamentos a pagar	Controladora	434.340	398.634

(i) Os dividendos a receber estão apresentados na rubrica de “outros ativos circulantes”.

Notas Explicativas

Consolidado	Parte relacionada	2022	2021
Ativo			
Reembolso de obra	Controladora	273.322	167.400
Passivo			
Dividendos a pagar	Acionistas	48.584	48.600
Arrendamentos a pagar	Controladora	434.340	398.634

(a) Remuneração do pessoal-chave da administração

A administração compreende os Conselheiros de Administração e os Diretores Estatutários. A remuneração paga ao pessoal-chave da administração, por seus serviços, está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Salários e outros benefícios de curto prazo, a empregados	6.392	5.669	6.392	5.669
	6.392	5.669	6.392	5.669

28 Seguros (cobertura não auditada)

A Companhia tem um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Em 31 de março de 2022, a Companhia controladora apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

Bens segurados	Riscos cobertos	Montante da cobertura
Prédio e conteúdos	Incêndio/raio/explosão/danos elétricos/vendaval fumaça/ lucros cessantes	440.000

Adicionalmente, a Companhia contratou apólices de seguro garantia visando dar cobertura, por ordem judicial, a processos judiciais em andamento. Esse seguro tem por objetivo apenas evitar a necessidade de se proceder a depósito judicial. Caso a Companhia não logre êxito nessas ações, a mesma deverá arcar com o ônus dessas ações, não tendo cobertura quanto aos valores perdidos.

Notas Explicativas

29 Eventos subsequentes

(a) Aquisição do Hospital EMEC

Em 21 de abril de 2022, a Companhia concluiu, por meio de sua subsidiária RMDS Participações S.A.,a aquisição de participação representativa de 98,07% do EMEC Empreendimentos Médico Cirúrgicos Ltda. ("EMEC"), situado em Feira de Santana – BA. O valor da transação foi no montante de R$ 205.900, sendo o valor de R$ 186.570 à vista e R$ 19.330 com vencimento de 2028, com possibilidade de ajuste de preço pela variação de dívida e eventuais retenções.

Inaugurado em 1963, o EMEC foi o primeiro hospital privado da cidade, tornando-se referência na região desde então. É um hospital geral de alta complexidade com mais de 40 especialidades, oferece ambulatório e medicina diagnóstica e conta com corpo clínico diferenciado. Possui atualmente 126 leitos operacionais (incluindo 30 UTIs) e plano de expansão para um total de 150 leitos operacionais decorrente de realocação de áreas (dados quantitativos não revisados).

* * *

Notas Explicativas

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Hospital Mater Dei S.A.
Informações Trimestrais (ITR) em
31 de março de 2022
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Hospital Mater Dei S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Hospital Mater Dei S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com 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 três meses findo em 31 de março de 2022, 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 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.

Belo Horizonte, 11 de maio de 2022

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

Fábio Abreu de Paula
Contador CRC 1MG075204/O-0

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

PARECER DO COMITÊ DE AUDITORIA NÃO ESTATUTÁRIO O Comitê de Auditoria Não Estatutário do Hospital Mater Dei S.A. tomou conhecimento e analisou as informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas da Companhia referentes ao período encerrado em 31 de março de 2022 o relatório da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes (“Auditores Independentes”) e o relatório da Administração da Companhia. Com base em referida análise, e considerando as informações prestadas pelos representantes da Administração da Companhia e pelos Auditores Independentes, este Comitê recomenda ao Conselho de Administração que aprove as informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas da Companhia referentes ao período encerrado em 31 de março de 2022, o relatório dos Auditores Independentes e o relatório da Administração, não havendo qualquer divergência entre a Administração da Companhia, os Auditores Independentes e este Comitê.

Belo Horizonte, 11 de maio de 2022.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em observância às disposições constantes o artigo 25, parágrafo 1.º, inciso VI, da Instrução CVM n.º 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao período findo em 31 de março de 2022.

Belo Horizonte, 11 de maio de 2022.

Diretor Presidente - Henrique Moraes Salvador Silva
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores - Rafael Cardoso Cordeiro

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em conformidade com o artigo 25, parágrafo 1.º, inciso V, da Instrução CVM n.º 480/09, os diretores responsáveis pela elaboração das informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas da Companhia, declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia, Pricewaterhousecoopers auditores independentes, acerca das informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas da Companhia referente ao período findo em 31 de março de 2022.

Belo Horizonte, 11 de maio de 2022.

Diretor Presidente - Henrique Moraes Salvador Silva
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores - Rafael Cardoso Cordeiro