

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 - 01/01/2023 à 31/03/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	13
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	14
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	16
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	17
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	18
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	19
--------------------------	----

Notas Explicativas	38
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	93
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	94
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	95
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	382.329.821
Preferenciais	0
Total	382.329.821
Em Tesouraria	
Ordinárias	286.400
Preferenciais	0
Total	286.400

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	4.044.575	3.948.920
1.01	Ativo Circulante	760.228	796.843
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	158.894	204.215
1.01.02	Aplicações Financeiras	119.100	117.447
1.01.03	Contas a Receber	349.701	334.185
1.01.03.01	Clientes	349.701	334.185
1.01.04	Estoques	31.633	36.886
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	100.900	104.110
1.01.08.03	Outros	100.900	104.110
1.01.08.03.01	Ativos de Obras a Executar	11.868	23.528
1.01.08.03.02	Instrumentos financeiros derivativos	4.774	0
1.01.08.03.03	Outros Ativos Circulantes	46.419	44.813
1.01.08.03.04	Contas a receber de obras	37.839	35.769
1.02	Ativo Não Circulante	3.284.347	3.152.077
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	952.802	903.358
1.02.01.07	Tributos Diferidos	18.479	29.844
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	18.479	29.844
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	934.323	873.514
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	56.491	52.214
1.02.01.10.04	Direito de Uso em Arrendamento	583.986	541.459
1.02.01.10.06	Contas a receber de obras	293.846	279.841
1.02.02	Investimentos	1.969.629	1.911.488
1.02.02.01	Participações Societárias	1.969.629	1.911.488
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	1.969.629	1.911.488
1.02.03	Imobilizado	343.548	318.805
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	343.548	318.805
1.02.04	Intangível	18.368	18.426
1.02.04.01	Intangíveis	18.368	18.426

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	4.044.575	3.948.920
2.01	Passivo Circulante	286.433	259.650
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	43.876	38.955
2.01.01.01	Obrigações Sociais	43.876	38.955
2.01.01.01.01	Salários e Encargos	43.876	38.955
2.01.02	Fornecedores	77.739	89.882
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	77.739	89.882
2.01.03	Obrigações Fiscais	5.388	6.617
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	5.388	6.617
2.01.03.01.02	Impostos a recolher	5.388	6.617
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	65.053	35.530
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	65.053	35.530
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	65.053	35.530
2.01.05	Outras Obrigações	94.377	88.666
2.01.05.02	Outros	94.377	88.666
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	24.582	24.582
2.01.05.02.04	Outros Passivos Circulantes	6.211	4.218
2.01.05.02.05	Arrendamento Mercantil	58.277	54.267
2.01.05.02.06	Parcelamento de Impostos	5.307	5.599
2.02	Passivo Não Circulante	2.120.611	2.071.779
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.079.978	1.083.557
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.079.978	1.083.557
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.079.978	1.083.557
2.02.02	Outras Obrigações	901.092	852.368
2.02.02.02	Outros	901.092	852.368
2.02.02.02.03	Arrendamento Mercantil	568.104	522.914
2.02.02.02.04	Parcelamento de Impostos	8.286	8.933
2.02.02.02.05	Outros Passivos não circulantes	4.150	5.912
2.02.02.02.07	Passivo de resgate de ações	320.552	311.989
2.02.02.02.08	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	2.620
2.02.04	Provisões	139.541	135.854
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	139.541	135.854
2.02.04.01.05	Provisões para Contingência	139.541	135.854
2.03	Patrimônio Líquido	1.637.531	1.617.491
2.03.01	Capital Social Realizado	1.301.019	1.301.019
2.03.02	Reservas de Capital	391.572	388.686
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	370.382	370.382
2.03.02.04	Opções Outorgadas	23.152	20.266
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-1.962	-1.962
2.03.04	Reservas de Lucros	306.120	306.120
2.03.04.01	Reserva Legal	36.778	36.778
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	217.584	217.584
2.03.04.10	Outras Reservas	51.758	51.758
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	27.213	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-388.393	-378.334

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	305.980	225.879
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-186.831	-146.144
3.03	Resultado Bruto	119.149	79.735
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-38.676	-33.228
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-44.816	-39.035
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.083	-2.948
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.223	8.755
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	80.473	46.507
3.06	Resultado Financeiro	-43.186	-11.240
3.06.01	Receitas Financeiras	11.779	29.930
3.06.02	Despesas Financeiras	-54.965	-41.170
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	37.287	35.267
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-10.074	-8.682
3.08.01	Corrente	-59	-310
3.08.02	Diferido	-10.015	-8.372
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	27.213	26.585
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	27.213	26.585
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,07	0,07
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,07	0,06

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	27.213	26.585
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.619	0
4.02.01	Hedge de fluxos de caixa	3.968	0
4.02.02	Imposto Diferido - Hedge de fluxos de caixa	-1.349	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	29.832	26.585

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	59.442	35.799
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	103.976	70.505
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	27.213	26.585
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	15.095	9.931
6.01.01.03	Perda na Baixa do Ativo Imobilizado e Intangível	1.354	195
6.01.01.04	Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.697	1.687
6.01.01.05	Constituição (reversão) de provisão para glosas	8.695	10.906
6.01.01.06	Constituição (reversão) de provisão para contingências	3.687	3.977
6.01.01.07	Resultado com derivativos	-172	310
6.01.01.08	Rendimentos de aplicações financeiras	-6.622	-25.672
6.01.01.09	Despesas financeiras líquidas	47.351	40.083
6.01.01.10	Provisão para IR e CSLL corrente e diferido	10.015	8.372
6.01.01.11	Provisão do pagamento baseado em ações	2.886	2.886
6.01.01.12	Resultado de equivalência patrimonial	-7.223	-8.755
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-35.504	-22.684
6.01.02.01	Contas a receber	-25.909	-20.785
6.01.02.02	Estoques	5.253	-5.480
6.01.02.03	Outros ativos	-1.736	-6.584
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-4.277	-3.842
6.01.02.05	Fornecedores	-14.792	8.003
6.01.02.06	Salários e encargos sociais	4.921	3.946
6.01.02.07	Impostos e contribuições a recolher	-434	1.803
6.01.02.08	Impostos parcelados	-1.402	-1.517
6.01.02.09	Outros passivos	2.872	1.772
6.01.03	Outros	-9.030	-12.022
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-664	0
6.01.03.02	Juros pagos	-8.366	-12.022
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-96.167	-355.334
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-34.027	-90.433
6.02.02	Aquisição de intangíveis	-1.657	-4.585
6.02.03	Ativos de obras a executar	-10.419	-52.893
6.02.04	Aplicações financeiras realizadas, líquido de resgastes	4.969	121.131
6.02.05	Aporte de capital e AFAC em controladas	-55.033	-328.554
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-8.596	-11.739
6.03.02	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-3.894	-11.731
6.03.03	Pagamentos de arrendamentos	-1.448	-419
6.03.04	Liquidação de derivativos	-3.254	411
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-45.321	-331.274
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	204.215	981.129
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	158.894	649.855

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(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	388.686	306.120	0	-378.334	1.617.491
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.301.019	388.686	306.120	0	-378.334	1.617.491
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	27.213	-10.059	17.154
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	27.213	0	27.213
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-10.059	-10.059
5.05.02.06	Valor justo do passivo de resgate	0	0	0	0	-10.454	-10.454
5.05.02.07	Valor justo Hedge Accounting	0	0	0	0	2.619	2.619
5.05.02.09	Transações com acionistas não controladores	0	0	0	0	-2.224	-2.224
5.07	Saldos Finais	1.301.019	391.572	306.120	27.213	-388.393	1.637.531

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 de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	326.314	243.026
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	328.508	243.735
7.01.02	Outras Receitas	-497	978
7.01.02.01	Outras Receitas	144	1.334
7.01.02.02	Deduções da Receita	-641	-356
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.697	-1.687
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-136.178	-110.026
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-114.919	-95.395
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-21.259	-14.631
7.03	Valor Adicionado Bruto	190.136	133.000
7.04	Retenções	-14.627	-12.526
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-15.096	-9.931
7.04.02	Outras	469	-2.595
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	175.509	120.474
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	19.002	38.685
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.223	8.755
7.06.02	Receitas Financeiras	11.779	29.930
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	194.511	159.159
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	194.511	159.159
7.08.01	Pessoal	78.236	63.551
7.08.01.01	Remuneração Direta	53.338	44.428
7.08.01.04	Outros	24.898	19.123
7.08.01.04.01	Encargos sociais	15.781	12.232
7.08.01.04.02	Férias, 13º Salário e encargos	9.117	6.891
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	31.960	26.182
7.08.02.01	Federais	22.731	18.262
7.08.02.03	Municipais	9.229	7.920
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	57.102	42.841
7.08.03.01	Juros	54.965	41.170
7.08.03.02	Aluguéis	2.137	1.671
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	27.213	26.585
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	27.213	26.585

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	5.013.821	4.933.164
1.01	Ativo Circulante	1.148.687	1.160.148
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	206.968	246.414
1.01.02	Aplicações Financeiras	120.785	131.884
1.01.03	Contas a Receber	655.495	609.347
1.01.03.01	Clientes	655.495	609.347
1.01.04	Estoques	57.946	64.286
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	107.493	108.217
1.01.08.03	Outros	107.493	108.217
1.01.08.03.01	Ativos de Obras a Executar	11.868	23.528
1.01.08.03.02	Instrumentos financeiros derivativos	4.774	0
1.01.08.03.03	Outros Ativos Circulantes	53.012	48.920
1.01.08.03.04	Contas a receber de obras	37.839	35.769
1.02	Ativo Não Circulante	3.865.134	3.773.016
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.281.032	1.219.078
1.02.01.07	Tributos Diferidos	60.651	69.551
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	60.651	69.551
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.220.381	1.149.527
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	61.005	56.071
1.02.01.10.04	Direito de Uso em Arrendamento	770.062	719.828
1.02.01.10.06	Contas a receber de obras	293.846	279.841
1.02.01.10.07	Outros ativos não circulantes	95.468	93.787
1.02.02	Investimentos	45.584	43.626
1.02.03	Imobilizado	694.394	666.011
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	694.394	666.011
1.02.04	Intangível	1.844.124	1.844.301
1.02.04.01	Intangíveis	1.844.124	1.844.301

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	5.013.821	4.933.164
2.01	Passivo Circulante	477.789	443.433
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	78.227	70.504
2.01.02	Fornecedores	119.297	139.178
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	119.297	139.178
2.01.03	Obrigações Fiscais	26.157	27.316
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	26.157	27.316
2.01.03.01.02	Impostos a recolher	26.157	27.316
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	90.479	52.973
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	90.479	52.973
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	90.479	52.973
2.01.05	Outras Obrigações	163.629	153.462
2.01.05.02	Outros	163.629	153.462
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	27.646	34.792
2.01.05.02.04	Outros Passivos Circulantes	12.310	8.420
2.01.05.02.05	Arrendamento Mercantil	82.135	76.228
2.01.05.02.06	Parcelamento de Impostos	5.564	5.861
2.01.05.02.07	Aquisição de empresas	35.974	28.161
2.02	Passivo Não Circulante	2.810.158	2.787.109
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.142.639	1.150.207
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.142.639	1.150.207
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.142.639	1.150.207
2.02.02	Outras Obrigações	1.320.973	1.297.444
2.02.02.02	Outros	1.320.973	1.297.444
2.02.02.02.03	Arrendamento Mercantil	753.505	701.049
2.02.02.02.04	Parcelamento de Impostos	9.088	9.735
2.02.02.02.05	Outros Passivos não circulantes	6.500	8.589
2.02.02.02.06	Aquisição de empresas	162.840	196.865
2.02.02.02.07	Passivo de resgate de ações	389.040	378.586
2.02.02.02.08	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	2.620
2.02.03	Tributos Diferidos	84.841	84.867
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	84.841	84.867
2.02.04	Provisões	261.705	254.591
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	261.705	254.591
2.02.04.01.05	Provisões para Contingência	261.705	254.591
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.725.874	1.702.622
2.03.01	Capital Social Realizado	1.301.019	1.301.019
2.03.02	Reservas de Capital	391.572	388.686
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	370.382	370.382
2.03.02.04	Opções Outorgadas	23.152	20.266
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-1.962	-1.962
2.03.04	Reservas de Lucros	306.120	306.120
2.03.04.01	Reserva Legal	36.778	36.778
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	217.584	217.584
2.03.04.10	Outras Reservas	51.758	51.758
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	27.213	0

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-388.393	-378.334
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	88.343	85.131

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	524.059	342.727
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-344.912	-222.931
3.03	Resultado Bruto	179.147	119.796
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-72.930	-54.909
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-71.415	-52.234
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.796	-2.736
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.281	61
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	106.217	64.887
3.06	Resultado Financeiro	-57.341	-19.332
3.06.01	Receitas Financeiras	12.514	30.477
3.06.02	Despesas Financeiras	-69.855	-49.809
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	48.876	45.555
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-16.294	-14.594
3.08.01	Corrente	-10.843	-8.207
3.08.02	Diferido	-5.451	-6.387
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	32.582	30.961
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	32.582	30.961
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	27.213	26.585
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	5.369	4.376

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	32.582	30.961
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.619	0
4.02.01	Hedge de fluxos de caixa	3.968	0
4.02.02	Imposto Diferido - Hedge de fluxos de caixa	-1.349	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	35.201	30.961
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	29.832	26.585
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	5.369	4.376

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	45.951	33.967
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	140.317	97.879
6.01.01.01	Lucro líquido de exercício	32.582	30.961
6.01.01.02	Depreciação e amortização	25.651	16.176
6.01.01.03	Perda na baixa do ativo imobilizado e intangível	1.902	208
6.01.01.04	Provisão para o imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	5.451	6.387
6.01.01.05	Constituição(reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	2.328	1.666
6.01.01.06	Constituição(reversão) de provisão para glosas	10.206	12.693
6.01.01.07	Constituição(reversão) de provisão para contingências	7.114	3.946
6.01.01.08	Rendimentos de aplicações financeiras	-6.952	-25.672
6.01.01.09	Despesas financeiras líquidas	61.602	48.379
6.01.01.10	Resultado com derivativo	-172	310
6.01.01.11	Provisão do pagamento baseado em ações	2.886	2.886
6.01.01.12	Resultado de equivalência patrimonial	-2.281	-61
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-71.343	-39.412
6.01.02.01	Contas a receber	-58.719	-44.018
6.01.02.02	Estoques	6.339	-4.912
6.01.02.03	Outros ativos	-4.564	-7.317
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-4.635	-3.916
6.01.02.06	Fornecedores	-22.529	6.098
6.01.02.07	Salários e encargos e sociais	6.235	7.815
6.01.02.08	Impostos e contribuições a recolher	9.842	10.426
6.01.02.09	Outros Passivos	-1.875	-1.621
6.01.02.10	Impostos parcelados	-1.437	-1.967
6.01.03	Outros	-23.023	-24.500
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-9.308	-7.082
6.01.03.02	Juros pagos	-13.715	-17.418
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-76.243	-305.427
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-45.978	-91.569
6.02.02	Aquisição de intangível	-1.809	-4.585
6.02.03	Aplicações financeiras	18.046	110.357
6.02.05	Ativos de obras a executar	-10.419	-52.893
6.02.06	Aquisição de controladas e coligadas	-36.083	-269.653
6.02.07	Caixa adquirido em combinação de negócios	0	2.916
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-9.154	-63.625
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	10.500	43.000
6.03.02	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-8.678	-101.080
6.03.03	Liquidação de Derivativos	-3.254	411
6.03.05	Pagamento de arrendamento	-7.722	-5.956
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-39.446	-335.085
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	246.414	1.000.200
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	206.968	665.115

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(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	388.686	306.120	0	-378.334	1.617.491	85.131	1.702.622
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.301.019	388.686	306.120	0	-378.334	1.617.491	85.131	1.702.622
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.886	0	0	0	2.886	0	2.886
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.886	0	0	0	0	0	2.886
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	0	0	0	0	2.886	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	27.213	-10.059	17.154	3.212	20.366
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	27.213	0	27.213	5.369	32.582
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-10.059	-10.059	-2.157	-12.216
5.05.02.06	Valor justo do passivo de resgate (Nota 11)	0	0	0	0	-10.454	-10.454	0	-10.454
5.05.02.07	Valor justo Hedge Accounting	0	0	0	0	2.619	2.619	0	2.619
5.05.02.08	Transações com acionistas não controladores	0	0	0	0	-2.224	-2.224	0	-2.224
5.05.02.09	Particip. dos acionistas não controladores na data de aquisição	0	0	0	0	0	0	-2.157	-2.157
5.07	Saldos Finais	1.301.019	391.572	306.120	27.213	-388.393	1.637.531	88.343	1.725.874

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 de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	556.197	367.303
7.01.02	Outras Receitas	558.525	368.969
7.01.02.01	Receitas brutas de serviços hospitalares	560.785	367.856
7.01.02.02	Deduções da receitas	-744	-412
7.01.02.03	Outras Receitas	-1.516	1.525
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-2.328	-1.666
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-250.110	-163.913
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-212.187	-145.359
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-37.923	-18.554
7.03	Valor Adicionado Bruto	306.087	203.390
7.04	Retenções	-22.918	-18.771
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-25.651	-16.176
7.04.02	Outras	2.733	-2.595
7.04.02.01	Outras despesas operacionais	2.733	-2.595
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	283.169	184.619
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	14.795	30.538
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.281	61
7.06.02	Receitas Financeiras	12.514	30.477
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	297.964	215.157
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	297.964	215.157
7.08.01	Pessoal	137.359	93.229
7.08.01.01	Remuneração Direta	110.647	74.435
7.08.01.04	Outros	26.712	18.794
7.08.01.04.01	Encargos sociais	26.712	18.794
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	54.961	39.311
7.08.02.01	Federais	40.330	28.573
7.08.02.03	Municipais	14.631	10.738
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	73.062	51.656
7.08.03.01	Juros	69.855	49.809
7.08.03.02	Aluguéis	3.207	1.847
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	32.582	30.961
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	32.582	30.961

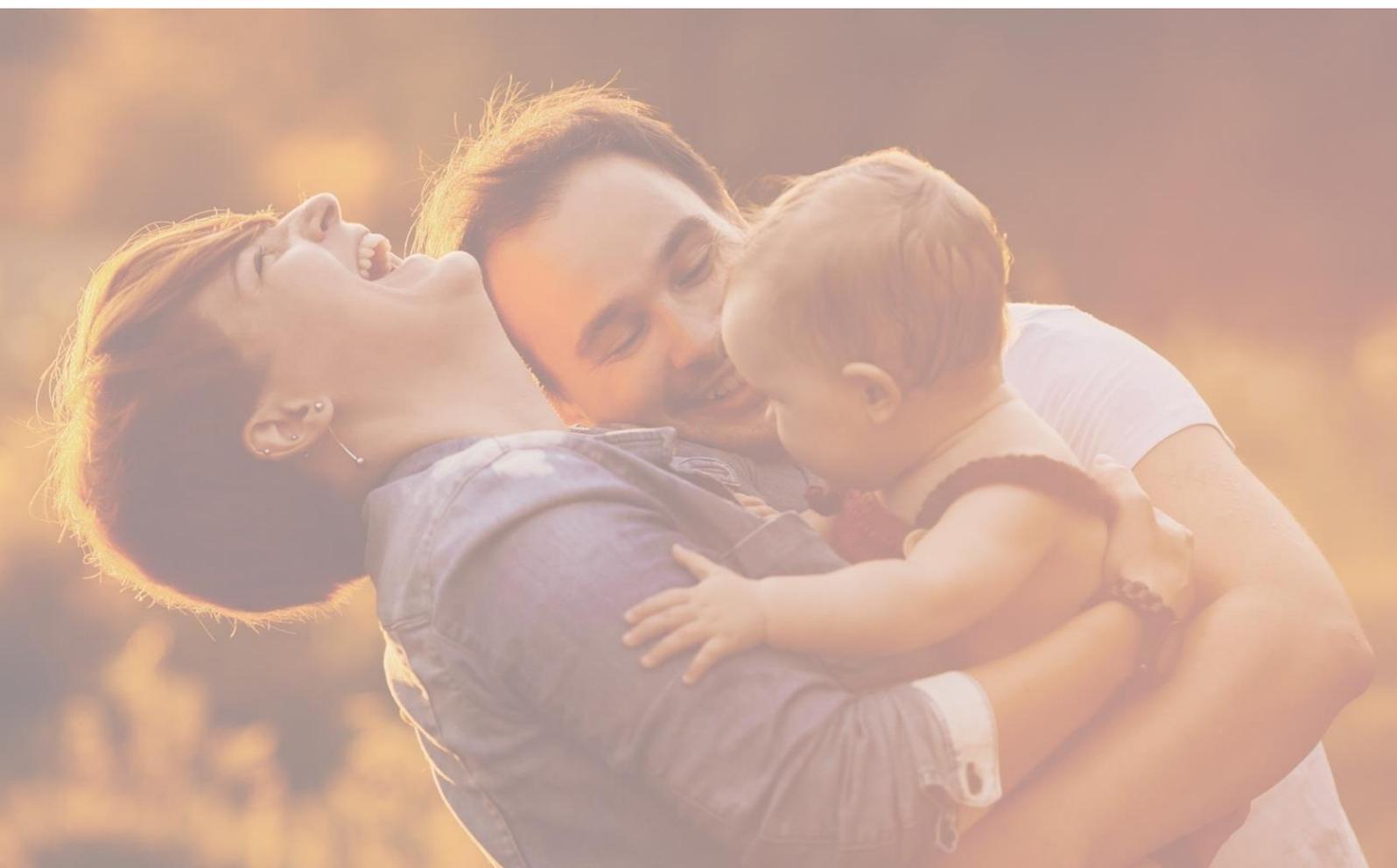
Divulgação de Resultados 1T23



Divulgação de Resultados – MATD3
Comentário do Desempenho

Índice

1.	Destaques e Oportunidades	2
2.	Receitas	2
3.	Custos e Despesas	7
4.	EBIT e EBITDA	9
5.	Resultado Financeiro Líquido	10
6.	Lucro Líquido	11
7.	Endividamento	12
8.	Fluxo de Caixa	13
9.	Anexo	14



DESTAQUES E OPORTUNIDADES

Belo Horizonte, 15 de maio de 2023 - A Rede Mater Dei de Saúde (B3: MATD3) anuncia seus resultados do primeiro trimestre de 2023 (1T23). Os resultados são apresentados de forma consolidada em milhões de Reais, exceto quando especificado de outra forma. As comparações são referentes ao primeiro trimestre de 2022 (comparações YoY) e ao quarto trimestre de 2022 (comparações QoQ). As informações trimestrais estão de acordo com as regras contábeis brasileiras e internacionais (IFRS) e foram auditadas por auditores independentes. Os dados das aquisições nos períodos são reportados a partir da conclusão de cada transação.

Destques Financeiros e Operacionais

- **Taxa de ocupação:** aumento de 3,6pp QoQ, atingiu 70,7% no trimestre, mesmo com a sazonalidade do período. Considerando os pacientes Day Hospital essa taxa alcançou 74,9%;
- **Receita Líquida:** atingiu R\$ 524 milhões no trimestre, um aumento de 53% YoY, esse crescimento foi impulsionado pelo crescimento orgânico e inorgânico, este fruto da consolidação das aquisições e consequente aumento no número de pacientes-dia no período;
- **EBITDA:** alcançou o patamar de R\$ 132 milhões, com **Margem EBITDA** de 25,2% (+1,4pp QoQ). Para o trimestre atual não houve ajuste de itens não recorrentes;
- **Lucro Líquido ajustado:** somou R\$ 51 milhões (+42% QoQ), sendo que o único ajuste considerado foi de R\$ 18 milhões referente à provisão de IR/CS diferido sobre amortização de ágio na Controladora, com uma **Margem Líquida** ajustada de 9,6%;
- **Caixa gerado pelas operações** de R\$ 69 milhões;
- **Dívida Líquida** de R\$ 901 milhões, com o índice de **alavancagem** atingindo 1,9x (dívida líquida/EBITDA LTM), em linha com o trimestre passado e abaixo do *covenant* determinado na 1ª emissão de debêntures da Companhia (<3,5x até junho de 2025);
- **Eventos Recentes:** Em 10 de maio de 2023, foi efetuado o pagamento de dividendos no montante de R\$ 24,6 milhões, ou cerca de R\$ 0,07/ação, referentes ao exercício social findo em 2022.

R\$ Milhões (exceto quando indicado)	1T23	1T22	Δ 1T23	4T22	Δ 1T23
Indicadores Operacionais					
Leitos Operacionais (AoP)	1.533	967	58,5%	1.494	2,6%
Pacientes-dia (total do período)	97.522	65.314	49,3%	92.150	5,8%
Taxa de Ocupação (AoP)	70,7%	75,0%	(4,3pp)	67,0%	3,6pp
Indicadores Financeiros					
Receita Líquida	524,1	342,7	52,9%	512,1	2,3%
Lucro Bruto	179,1	119,8	49,5%	172,3	4,0%
<i>Margem Bruta</i>	34,2%	35,0%	(0,8pp)	33,6%	0,5pp
EBITDA ¹	131,9	87,0	51,5%	121,8	8,2%
<i>Margem EBITDA¹</i>	25,2%	25,4%	(0,2pp)	23,8%	1,4pp
Lucro Líquido Ajustado	50,6	52,9	(4,4%)	35,7	41,8%
<i>Margem Líquida Ajustado</i>	9,6%	15,4%	(5,8pp)	7,0%	2,6pp

1. No 1T22 havia sido feito ajuste referente a despesas com assessoria de M&A e pré-operacionais de Salvador

Divulgação de Resultados – MATD3 Comentário do Desempenho

Destaques e Oportunidades

Tendo em vista o crescimento da Rede Mater Dei de Saúde, iniciamos em 2023 uma jornada de cultura envolvendo todas as 9 unidades operacionais, respeitando a diversidade, as regionalidades e ao mesmo tempo incorporando as melhores práticas para garantir a essência do jeito Mater Dei de ser.

Outro alicerce relevante para o crescimento e integração das novas unidades, tem sido constante a presença da alta liderança da Companhia nessas praças. O objetivo dessas agendas é o fortalecimento do relacionamento com os colaboradores e com o corpo clínico local, ajudando a levar a cultura já consolidada na Região Metropolitana de Belo Horizonte para essas novas unidades. Acreditamos que, com a combinação da jornada de cultura com a dedicação do senior management, poderemos acelerar o atingimento dos resultados, fortalecendo nossos valores e princípios e gerando o mais importante, que é a qualidade assistencial percebida pelos nossos pacientes.



Hospital Mater Dei Salvador

Inauguramos, em fevereiro de 2023, o Centro Médico Mater Dei Salvador, investimento que foi idealizado como um complemento ao Hospital Mater Dei Salvador, que acabou de completar um ano de funcionamento em maio de 2023. O Centro Médico é um pilar importante para o ramp up do hospital, uma vez que as duas unidades em conjunto formam um Centro de Saúde Integrado possibilitando um maior fluxo de pacientes para o hospital, que já conta com quase 50 especialidades.

Com a inauguração, nossa presença na cidade de Salvador se fortalece e o projeto ganha robustez com o aumento constante do interesse do corpo clínico em atender em nosso Hospital, dada a moderna estrutura, equipamentos de última geração e pela localização geográfica estratégica. Contamos, atualmente, com cerca de 1.000 médicos cadastrados atuando no hospital. Em vista disso, em 2023, tivemos a abertura de mais um andar operacional no Hospital, para atender tanto a unidade de internação quanto a de terapia intensiva.

Maternidade Hospital Mater Dei Santo Agostinho



Inauguramos, em maio de 2023, mais um andar da Maternidade da unidade do Santo Agostinho. Esse novo andar foi completamente reformado e reformulado para integrar a nova maternidade, com foco no bem-estar da gestante e de seu bebê, em linha com os Valores da Rede Mater Dei de Saúde. Agora, além de um pronto socorro obstetra que funciona 24 horas por dia com 6 salas de parto, temos também mais um andar disponível somente para a maternidade, com um total de 36 apartamentos modernizados, suítes e quartos PPPs.

Ao longo de seus mais de 40 anos de atuação, a Rede Mater Dei vem construindo um modelo que alinha a infraestrutura composta por instalações modernas e equipamentos de ponta, com muito Calor Humano (um dos Valores da Companhia). Para quem não possui plano de saúde ou convênio atendido pela Rede Mater Dei, oferecemos o Plano Maternidade, um pacote de serviços que abrange desde o parto até as demais necessidades da mãe e do bebê no momento do nascimento.

Nesse sentido, temos observado, um aumento no número de partos realizados tanto via planos de saúde quanto particulares, ambos suportados pela manutenção do alto índice percentual de partos normais, algo cada vez mais valorizado e procurado pelas gestantes.

Divulgação de Resultados – MATD3 Comentário do Desempenho

Observatório ANAHP 2023

A ANAHP (Associação Nacional dos Hospitais Privados) divulgou a edição de 2023 do Observatório no final de março. A publicação reúne indicadores importantes para o setor hospitalar. Apresentamos alguns indicadores assistenciais, comparando-os com os dos nossos hospitais:

-  Tempo médio de permanência (dias): **3,9 dias** (vs. 4,29 dias – média dos hospitais ANAHP)
-  Taxa de parto normal: **33,1%** (vs. 22,93% – média dos hospitais ANAHP)
-  Porta-balão (minutos): **81 minutos** (vs. <90 minutos – American Heart Association)
-  Porta-trombólise venosa (minutos): **56 minutos** (vs. <60 minutos – American Stroke Association)

Esses resultados demonstram a garantia de qualidade, segurança e excelência clínica de um dos Valores da Rede Mater Dei, que é Fazer Seguro e Bem-Feito. Esse princípio faz parte de uma cultura assistencial que começou há mais de 40 anos.

A Rede Mater Dei de Saúde participou da fundação da Associação e está sempre presente nas edições promovidas. Atualmente, Dr. Henrique Salvador, CEO do Mater Dei, faz parte do Conselho de Administração da ANAHP e o José Henrique Salvador, Diretor Operacional do Mater Dei, integra o Conselho Editorial do Observatório.



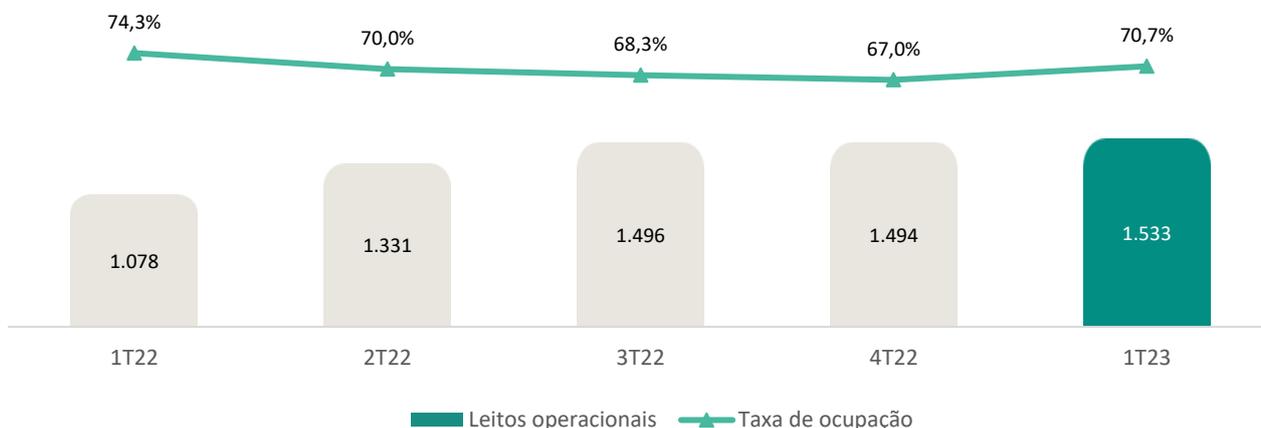
RECEITAS

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

No primeiro trimestre de 2023, o número de leitos operacionais atingiu 1.533 leitos, 455 leitos acima do 1T22 (proforma²) e 39 leitos acima do 4T22, com uma taxa de ocupação de 70,7%. O mês de fevereiro foi um detrator deste indicador, diretamente impactado pelo carnaval e por ser um mês mais curto.

Para o cálculo da taxa de ocupação são considerados apenas os pacientes que pernoitam nos hospitais. Se fossem utilizados os pacientes Day Hospital, que permanecem internados por um período inferior ou igual a 6 horas, a taxa de ocupação aumentaria **4,2pp**.

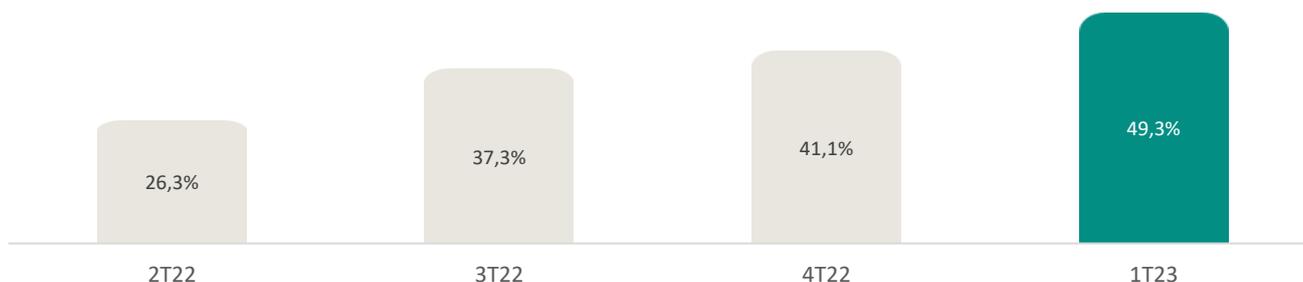
Evolução da média de leitos operacionais e taxa de ocupação trimestral



2. Considerando as unidades adquiridas e inauguradas para todo o período

No primeiro trimestre, o volume de pacientes-dia internados no consolidado da Rede Mater Dei aumentou 49,3% quando comparado com o 1T22 e 5,8% quando comprado com o 4T22.

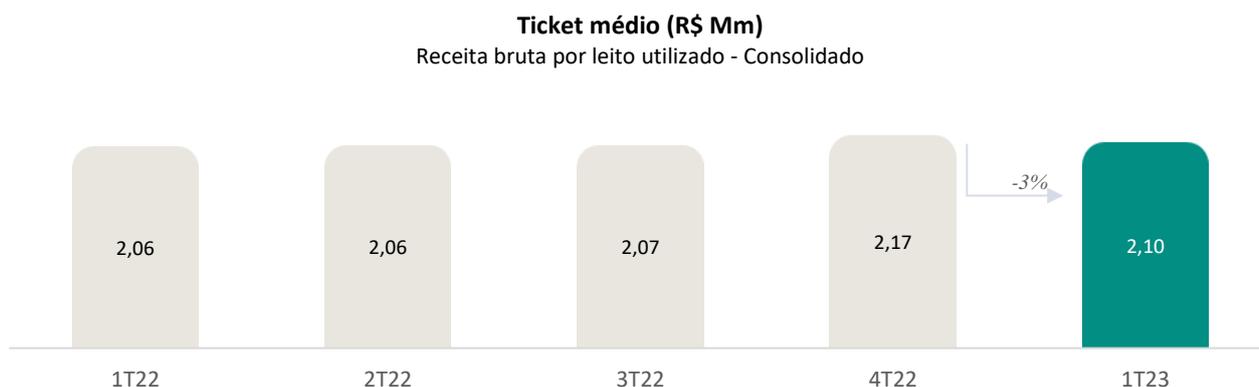
Varição do número de pacientes-dia vs. 1T22



Divulgação de Resultados – MATD3

Comentário do Desempenho

Para o cálculo de ticket médio, ajustamos a metodologia para acompanhar a evolução de paciente dia e o real número de dias do trimestre. Dessa forma, o ticket médio consolidado do 1T23 foi R\$ 2,10 milhões por leito utilizado, aumento de 2% contra o ano anterior e diminuição de 3% comparado com o 4T22. A composição e variação do ticket é explicada por: (i) mix de hospitais na consolidação dos leitos, (ii) mix de serviços e procedimentos; (iii) portfólio de credenciamentos, (iv) reajustes das tabelas praticadas, principalmente, com operadoras de saúde, e (v) evolução do volume de pacientes atendidos. No trimestre observamos uma maior procura por procedimentos de menor complexidade explicado pelas férias escolares e carnaval.



No 1T23, a receita bruta atingiu R\$ 561 milhões, representando um aumento de 52% em relação ao 1T22 e de 2% com relação ao 4T22. A receita bruta é deduzida, principalmente, por: (i) tributos incidentes sobre a receita (contribuições federais – PIS e COFINS, com alíquotas de 0,65% e 3,0% e contribuições municipais – ISSQN, com alíquotas que variam entre 2% e 5%) e (ii) faturamentos cancelados. A receita bruta apresentada pela Companhia é líquida de glosas médicas.

No trimestre, a receita líquida somou R\$ 524 milhões, um aumento de 53% na comparação anual e de 2% ante o 4T22.

Consolidado (R\$ milhões)	1T23	1T22	Δ 1T23	4T22	Δ 1T23
Convênios	520,4	343,0	51,7%	508,3	2,4%
Particulares	32,8	19,2	70,6%	31,8	3,2%
Outras receitas	7,6	5,7	35,1%	7,4	3,3%
Receita bruta	560,8	367,9	52,4%	547,4	2,4%
Impostos e deduções	(36,7)	(25,1)	46,2%	(35,3)	4,0%
Receita Líquida	524,1	342,7	52,9%	512,1	2,3%

CUSTOS E DESPESAS

Custo dos serviços prestados

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

No 1T23, os custos passaram a representar 65,8% da receita líquida, um aumento de 0,8pp na comparação anual e uma queda de 0,6pp contra o 4T22. Essa variação na comparação anual é fruto principalmente de maiores custos com prestação de serviços médico, em função da diferença no modelo de parceria com os médicos, cuja contabilização dos honorários médicos dos hospitais adquiridos passam em grande parte pelo resultado, diferente do praticado pela Companhia na RMBH, uma vez que no 1T22 ainda não havia sido concluída todas as aquisições.

Em termos absolutos, no trimestre, os custos de serviços prestados totalizaram R\$ 345 milhões, um aumento de 55% em relação ao mesmo período do ano passado, resultado, principalmente, do impacto na consolidação de novos ativos nos últimos 12 meses.

Consolidado (R\$ milhões)	1T23	1T22	Δ 1T23	4T22	Δ 1T23
Materiais e medicamentos	(125,5)	(89,4)	40,4%	(121,6)	3,2%
<i>% da receita líquida</i>	24,0%	26,1%	(2,1pp)	23,7%	0,3pp
Pessoal	(92,8)	(63,2)	46,9%	(97,8)	(5,1%)
<i>% da receita líquida</i>	17,7%	18,4%	(0,7pp)	19,1%	(1,4pp)
Prestação de serviços médicos	(57,3)	(28,4)	101,6%	(52,5)	9,1%
<i>% da receita líquida</i>	10,9%	8,3%	2,6pp	10,3%	0,6pp
Manutenção e conservação	(19,5)	(10,4)	87,6%	(20,1)	(2,7%)
<i>% da receita líquida</i>	3,7%	3,0%	0,7pp	3,9%	(0,2pp)
Depreciação e amortização	(20,9)	(12,7)	64,7%	(25,7)	(18,7%)
<i>% da receita líquida</i>	4,0%	3,7%	0,3pp	5,0%	(1,0pp)
Outros custos	(28,9)	(18,9)	52,9%	(22,1)	30,5%
<i>% da receita líquida</i>	5,5%	5,5%	0,0pp	4,3%	1,2pp
Custo dos serviços prestados	(344,9)	(222,9)	54,7%	(339,8)	1,5%
<i>% da receita líquida</i>	65,8%	65,0%	0,8pp	66,4%	(0,6pp)

Nesse sentido, a margem bruta atingiu 34,2%, com um Lucro Bruto de R\$ 179 milhões no 1T23, representando um aumento de 50% contra o 1T22 e de 4% contra o trimestre passado.

Divulgação de Resultados – MATD3 Comentário do Desempenho

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 e integração.

No 1T23, a relevância das despesas gerais e administrativas ajustadas, ficou 0,5pp e 1,5pp abaixo na comparação com o mesmo período do ano anterior e em relação ao 4T22, respectivamente, tendo atingido 13,6% da receita líquida do período.

No trimestre as despesas operacionais líquidas ajustadas somaram R\$ 73 milhões, uma redução de 1,0pp contra o 1T22 e de 1,8pp em relação ao 4T22, representando 13,9% da receita líquida do período. Em termos absolutos, foi registrado um aumento de 43% com relação ao 1T22, pelo impacto na consolidação de novos ativos nos últimos 12 meses, em relação ao trimestre passado houve uma diminuição de 9%.

Consolidado (R\$ milhões)	1T23	1T22	Δ 1T23	4T22	Δ 1T23
Pessoal	(44,5)	(30,1)	48,2%	(47,3)	(5,9%)
<i>% da receita líquida</i>	8,5%	8,8%	(0,3pp)	9,2%	(0,7pp)
Depreciação e amortização	(4,7)	(3,5)	36,6%	(4,4)	7,1%
<i>% da receita líquida</i>	0,9%	1,0%	(0,1pp)	0,9%	0,0pp
Serviços de terceiros	(14,8)	(12,5)	18,4%	(15,1)	(1,9%)
<i>% da receita líquida</i>	2,8%	3,6%	(0,8pp)	2,9%	(0,1pp)
Outras despesas	(7,3)	(6,2)	18,1%	(10,5)	(30,5%)
<i>% da receita líquida</i>	1,4%	1,8%	(0,4pp)	2,1%	(0,7pp)
Despesas gerais e adm.	(71,4)	(52,2)	36,7%	(77,4)	(7,7%)
<i>% da receita líquida</i>	13,6%	15,2%	(1,6pp)	15,1%	(1,5pp)
Assessoria M&A	-	2,2	(100,0%)	-	0,0%
Pré-operacional Salvador	-	1,7	(100,0%)	-	0,0%
Despesas gerais e adm. ajustadas	(71,4)	(48,3)	47,7%	(77,4)	(7,7%)
<i>% da receita líquida</i>	13,6%	14,1%	(0,5pp)	15,1%	(1,5pp)
Outras rec./desp. operac. ³	(1,5)	(2,7)	(43,4%)	(3,1)	(51,3%)
<i>% da receita líquida</i>	0,3%	0,8%	(0,5pp)	0,6%	(0,3pp)
Despesas operac. Líquidas ajustadas	(72,9)	(51,0)	42,9%	(80,5)	(9,4%)
<i>% da receita líquida</i>	13,9%	14,9%	(1,0pp)	15,7%	(1,8pp)

3. Inclui Equivalência Patrimonial

Divulgação de Resultados – MATD3
 Comentário do Desempenho

EBIT e EBITDA

No trimestre, o crescimento do EBIT foi de 64% contra o 1T22 e de 16% em relação ao 4T22, totalizando R\$ 106 milhões, impulsionado pelo crescimento da receita e de um melhor controle de custos e despesas, já explicado anteriormente.

O EBITDA no trimestre atingiu R\$ 132 milhões, com uma margem de 25,2%. Esse valor representa um aumento de 52% em relação ao 1T22, que havia sido ajustado por despesas não recorrentes de assessoria de M&A e pré-operacionais da unidade de Salvador, e de 8% com relação ao 4T22.

<i>Consolidado (R\$ milhões)</i>	1T23	1T22	Δ 1T23	4T22	Δ 1T23
Receita líquida	524,1	342,7	52,9%	512,1	2,3%
Custo dos serviços prestados	(344,9)	(222,9)	54,7%	(339,8)	1,5%
Despesas operac. Líquidas	(72,9)	(54,9)	32,8%	(80,5)	(9,4%)
EBIT	106,2	64,9	63,7%	91,8	15,7%
<i>% da receita líquida</i>	<i>20,3%</i>	<i>18,9%</i>	<i>1,4pp</i>	<i>17,9%</i>	<i>2,4pp</i>
Depreciação e Amortização	25,7	16,2	58,6%	30,0	(14,6%)
EBITDA	131,9	81,1	62,7%	121,8	8,2%
<i>% da receita líquida</i>	<i>25,2%</i>	<i>23,7%</i>	<i>1,5pp</i>	<i>23,8%</i>	<i>1,4pp</i>
Assessoria de M&A	-	2,2	(100,0%)	-	0,0%
Pré-operacional Salvador	-	3,8	(100,0%)	-	0,0%
EBITDA Ajustado	131,9	87,0	51,5%	121,8	8,2%
<i>% da receita líquida</i>	<i>25,2%</i>	<i>25,4%</i>	<i>(0,2pp)</i>	<i>23,8%</i>	<i>1,4pp</i>

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

No trimestre, a receita financeira somou R\$ 13 milhões, uma queda de 59% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 23% contra o 4T22, efeito, principalmente, de um menor caixa médio no período. A despesa financeira atingiu R\$ 70 milhões, um aumento de 40% em relação ao 1T22 e queda de 2% contra o trimestre anterior. Na comparação anual, o aumento de deu na linha de juros e empréstimos e financiamento, em virtude de uma maior SELIC no período, aumento dos juros de arrendamento fruto da entrada do Centro Médico na comparação trimestral e da unidade de Salvador na comparação anual e da reclassificação das correções monetárias de contingências que até o trimestre passado era contabilizado na linha de outras despesas operacionais.

Fruto do exposto acima, o resultado financeiro líquido do 1T23 atingiu R\$ 57 milhões negativos, ante R\$ 19 milhões negativos no 1T22 e R\$ 55 milhões negativos no 4T22.

<i>Consolidado (R\$ milhões)</i>	1T23	1T22	Δ 1T23	4T22	Δ 1T23
Receita Financeira	12,5	30,5	(58,9%)	16,1	(22,5%)
Despesa Financeira	(69,9)	(49,8)	40,2%	(71,0)	(1,7%)
<i>Juros de empréstimos e finan.</i>	(43,9)	(32,8)	33,7%	(39,0)	12,5%
<i>Juros de arrendamento</i>	(20,6)	(15,1)	35,9%	(20,7)	(0,6%)
<i>Outros</i>	(5,4)	(1,8)	193,3%	(11,3)	(52,6%)
Resultado Financeiro Líquido	(57,3)	(19,3)	196,6%	(54,9)	4,5%



Divulgação de Resultados – MATD3
 Comentário do Desempenho

LUCRO LÍQUIDO

No trimestre atual, o lucro líquido ajustado alcançou R\$ 51 milhões, queda de 4% em comparação com o mesmo período do ano anterior e aumento de 42% em comparação com o 4T22. A margem líquida ajustada atingiu 9,6% neste trimestre, representando uma queda de 5,7pp na comparação anual e aumento de 2,7pp na comparação trimestral.

Neste trimestre, assim como nos anteriores, foi ajustado no lucro líquido o montante de R\$ 18 milhões por trimestre referente à provisão de IR/CS diferido sobre amortização de ágio na Controladora. Por se tratar de uma provisão contábil, não há impacto de caixa, e por tanto entende-se que tal ajuste ajuda a refletir melhor a lucratividade da Companhia.

<i>Consolidado (R\$ milhões)</i>	1T23	1T22	Δ 1T23	4T22	Δ 1T23
EBIT	106,2	64,9	63,7%	91,8	15,7%
Resultado financeiro líquido	(57,3)	(19,3)	196,6%	(54,9)	4,5%
LAIR	48,9	45,6	7,3%	36,9	32,4%
IR e CSLL	(16,3)	(14,6)	11,7%	(19,2)	(15,2%)
Lucro Líquido	32,6	31,0	5,2%	17,7	84,2%
<i>% da receita líquida</i>	<i>6,2%</i>	<i>9,0%</i>	<i>(2,8pp)</i>	<i>3,5%</i>	<i>2,7pp</i>
IR/CS diferido (ágio de aquisições)	18,0	18,0	0,0%	18,0	0,0%
Assessoria de M&A	-	1,5	(100,0%)	-	0,0%
Pré-operacional Salvador	-	2,5	(100,0%)	-	0,0%
Lucro Líquido Ajustado	50,6	52,9	(4,4%)	35,7	41,8%
<i>% da receita líquida</i>	<i>9,6%</i>	<i>15,4%</i>	<i>(5,8pp)</i>	<i>7,0%</i>	<i>2,6pp</i>

Divulgação de Resultados – MATD3
 Comentário do Desempenho

ENDIVIDAMENTO

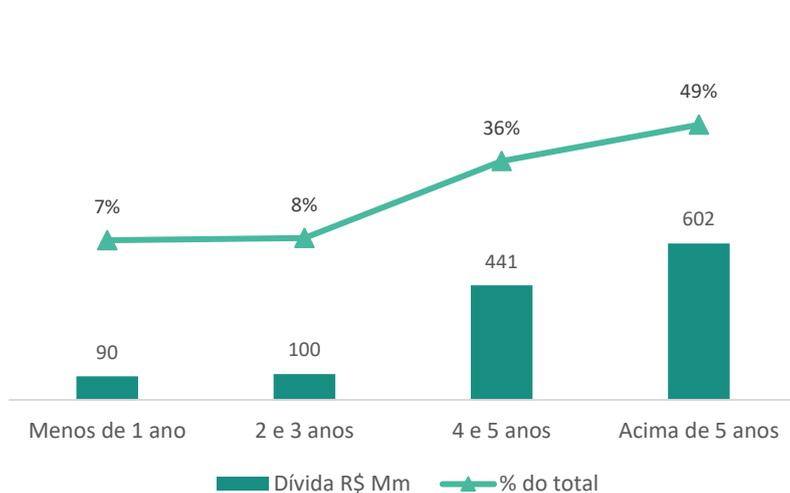
No final do 1T23, o saldo da dívida bruta totalizou R\$ 1.228 milhões, aumento de 2% contra o saldo final de 2022. Toda a dívida da Companhia é em moeda nacional.

O índice de alavancagem (dívida líquida / EBITDA LTM) atingiu 1,9x, no 1T23, estável quando comparado com o trimestre anterior.

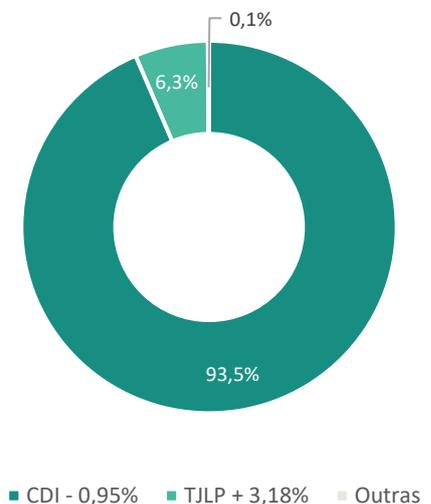
Consolidado (R\$ milhões)	1T23	1T22	Δ 1T23	4T22	Δ 1T23
Dívida de curto prazo	90,5	86,7	4,4%	53,0	70,8%
Dívida de longo prazo	1.142,6	1.102,4	3,6%	1.150,2	(0,7%)
Instrumentos financeiros derivativos (+/-)	(4,8)	(0,3)	1750,4%	2,6	(282,2%)
Dívida Total	1.228,3	1.188,9	3,3%	1.205,8	1,9%
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras	327,8	858,8	(61,8%)	378,3	(13,4%)
Dívida Líquida	900,6	330,1	172,8%	827,5	8,8%
<i>Dívida Líquida / EBITDA (LTM)</i>	<i>1,9x</i>	<i>1,1x</i>	<i>0,8</i>	<i>1,9x</i>	<i>0,0</i>

O prazo médio ponderado de amortização da dívida do Mater Dei é de 5,4 anos, com 85% da amortização total prevista para um prazo acima de 4 anos, com custo da dívida abaixo do CDI.

Cronograma de amortização (R\$ Mm)



Custo médio da dívida e indexação

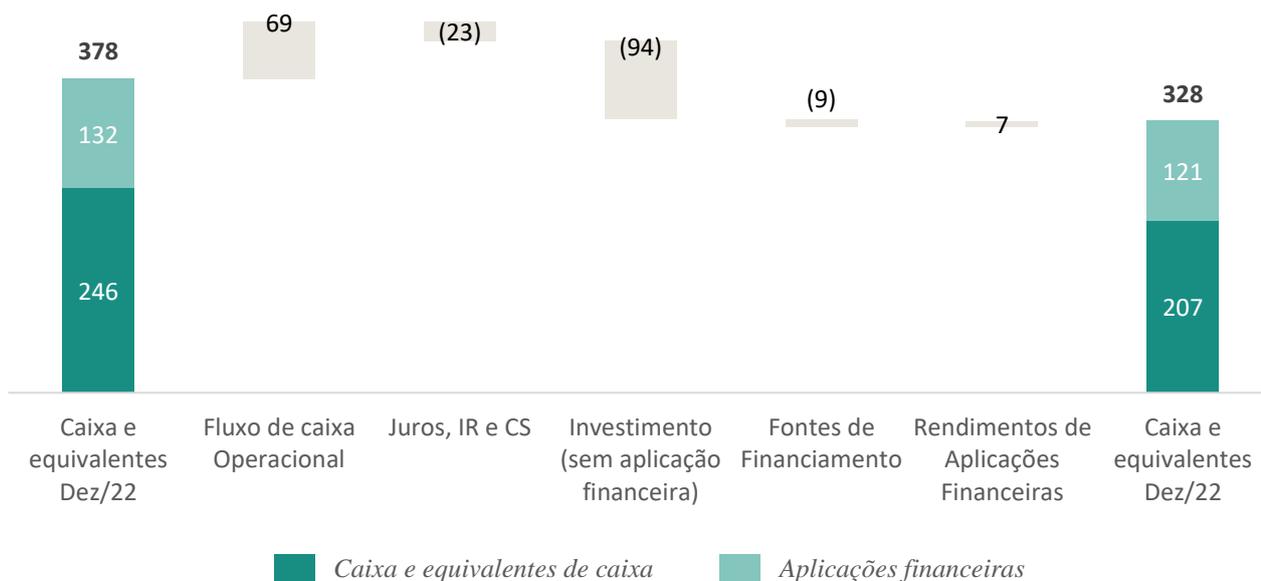


FLUXO DE CAIXA

Considerando a posição de caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras a Companhia terminou o primeiro trimestre de 2023 com R\$ 328 milhões, uma queda de 13% quando comparado com o caixa do final do ano anterior.

Dessa variação, o caixa gerado pelas operações foi de R\$ 140 milhões, sendo que R\$ 71 milhões foram consumidos nas variações de ativo e passivo (contas a pagar, fornecedores, estoques, entre outros). Para completar o fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais, tivemos R\$ 23 milhões pagos em juros e imposto de renda e contribuição social.

As atividades de investimento consumiram R\$ 94 milhões, sendo R\$ 58 milhões para pagamento de Capex de expansão e manutenção e R\$ 36 milhões para pagamentos de aquisições, principalmente, o pagamento da segunda parcela da aquisição do Hospital Premium. Ademais, houve a saída de R\$ 9 milhões nas atividades de financiamentos, para pagamento de empréstimos, financiamentos e arrendamentos e a geração de R\$ 7 milhões de rendimentos de aplicações, líquidos de resgates.



Divulgação de Resultados – MATD3
 Comentário do Desempenho

ANEXO

DRE

<i>Consolidado (Em reais mil)</i>	1T23	1T22	4T22
Receita bruta	560.785	367.856	547.428
Convênios	520.378	342.991	508.275
Particulares	32.771	19.211	31.761
Outras receitas	7.636	5.654	7.392
Impostos e deduções	(36.726)	(25.129)	(35.314)
Receita líquida	524.059	342.727	512.114
Custo dos serviços prestados	(344.912)	(222.931)	(339.796)
Materiais e medicamentos	(125.526)	(89.377)	(121.599)
Pessoal	(92.816)	(63.168)	(97.782)
Prestação de serviços médicos	(57.269)	(28.406)	(52.511)
Manutenção e conservação	(19.547)	(10.422)	(20.090)
Depreciação e amortização	(20.902)	(12.691)	(25.701)
Outros custos	(28.852)	(18.867)	(22.114)
Lucro bruto	179.147	119.796	172.318
Despesas gerais e administrativas	(71.415)	(52.234)	(77.399)
Pessoal	(44.543)	(30.061)	(47.346)
Depreciação e amortização	(4.749)	(3.477)	(4.436)
Serviços de Terceiros	(14.793)	(12.491)	(15.075)
Outras despesas	(7.330)	(6.205)	(10.542)
Resultado de equivalência patrimonial	2.281	61	(1.787)
Outras receitas (despesas) operacionais	(3.796)	(2.736)	(1.325)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras	106.217	64.887	91.807
Receitas financeiras	12.514	30.477	16.147
Despesas financeiras	(69.855)	(49.809)	(71.040)
Resultado financeiro líquido	(57.341)	(19.332)	(54.893)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	48.876	45.555	36.914
Total IR e CSLL	(16.294)	(14.594)	(19.223)
Lucro líquido do período	32.582	30.961	17.690
<i>IR/CS diferido (ágio de aquisições)</i>	17.972	17.972	17.972
<i>M&A</i>	-	1.454	-
<i>Pré-operacional Salvador</i>	-	2.478	-
Lucro líquido ajustado do período	50.554	52.870	35.687
Lucro atribuído aos controladores	27.213	26.585	13.974
Lucro atribuído aos não controladores	5.369	4.376	3.716
<i>(Em mil de reais)</i>	1T23	1T22	4T22
EBIT	106.217	64.887	91.807
Depreciação e amortização	25.651	16.176	30.025
EBITDA	131.868	81.063	121.832
<i>M&A</i>	-	2.203	-
<i>Pré-operacional Salvador</i>	-	3.755	-
EBITDA Ajustado	131.868	87.021	121.832

Divulgação de Resultados – MATD3
 Comentário do Desempenho

Balanço Patrimonial

<i>Consolidado (Em reais mil)</i>	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e Equivalentes de Caixa	206.968	246.414	665.115
Aplicação financeira	120.785	131.884	193.682
Contas a receber de clientes	655.495	609.347	451.062
Estoques	57.946	64.286	43.334
Instrumentos financeiros derivativos	4774	-	258
Contas a receber de obra	37.839	35.769	32.500
Ativos de obras a executar	11.868	23.528	15.827
Outros ativos circulantes	53.012	48.920	21.981
Total do ativo circulante	1.148.687	1.160.148	1.423.759
Não Circulante			
Contas a receber de obra	293.846	279.841	240.822
Depósitos judiciais	61.005	56.071	40.930
IR e CSLL diferidos	60.651	69.551	85.318
Investimentos	45.584	43.626	40.950
Direito de uso	770.062	719.828	584.361
Imobilizado	694.394	666.011	424.369
Intangível	1.844.124	1.844.301	1.645.423
Outros ativos não circulantes	95.468	93.787	-
Total do ativo não circulante	3.865.134	3.773.013	3.062.173
Total do ativo	5.013.821	4.933.164	4.485.932
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	119.297	139.178	112.772
Empréstimos e financiamentos	90.479	52.973	86.698
Arrendamento mercantil	82.135	76.228	67.503
Salários e encargos sociais	78.227	70.504	51.283
Impostos e contribuições a recolher	26.157	27.316	14.064
Parcelamento de impostos	5.564	5.861	5.740
Contas a pagar aquisição de empresas	35.974	28.161	39.109
Dividendos a pagar	27.646	34.792	55.077
Outros passivos circulantes	12.310	8.420	15.530
Total do passivo circulante	477.789	443.433	447.776
Não Circulante			
Empréstimos e financiamentos	1.142.639	1.150.207	1.102.437
Instrumentos financeiros derivativos	-	2.620	-
Arrendamento mercantil	753.505	701.049	552.211
Passivo de resgate de ações	389.040	378.586	287.647
Parcelamento de impostos	9.088	9.735	12.888
IR e CSLL Diferidos	84.841	84.867	-
Contas a pagar aquisição de empresas	162.840	196.865	158.416
Provisão para contingências	261.705	254.591	200.863
Outros passivos não circulantes	6.500	8.589	12.526
Total do passivo não circulante	2.810.158	2.787.109	2.326.988
Patrimônio líquido			
Capital social	1.301.019	1.301.019	1.301.019
Reserva de capital	393.534	390.648	381.830
Reservas de lucros	306.120	306.120	266.310
Ações em tesouraria	(1.962)	(1.962)	-
Resultado do período	27.213	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial	(388.393)	(378.334)	(291.524)
Total do patrimônio líquido	1.637.531	1.617.491	1.657.635
Participação dos acionistas não controladores	88.343	85.131	53.533
Total do patrimônio líquido	1.725.874	1.702.622	1.711.168
Total do passivo	5.013.821	4.933.164	4.485.932

Divulgação de Resultados – MATD3
 Comentário do Desempenho

Fluxo de Caixa

<i>Consolidado (Em reais mil)</i>	3M23	3M22
<u>Fluxo de caixa provenientes das operações</u>		
Lucro líquido do período	32.582	30.961
Ajustes para conciliar o superávit ao caixa líquido		
Depreciação e amortização	25.651	16.176
Perda na baixa do ativo imobilizado e intangível	1.902	208
Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	2.328	1.666
Constituição (reversão) de provisão para glosas	10.206	12.693
Constituição (reversão) de provisão para contingências	7.114	3.946
Provisão pagamento baseado em ações	2.886	2.886
Resultado de equivalência patrimonial	(2.281)	(61)
Resultado com derivativos	(172)	310
Rendimentos de aplicações financeiras	(6.952)	(25.672)
Despesas financeiras líquidas	61.602	48.379
Provisão para IR e CSLL corrente e diferido	5.451	6.387
	140.317	97.879
Variação nos ativos e passivos operacionais		
Contas a receber	(58.719)	(44.018)
Estoques	6.339	(4.912)
Outros ativos	(4.564)	(7.317)
Depósitos judiciais	(4.635)	(3.916)
Fornecedores	(22.529)	6.098
Salários e encargos sociais	6.235	7.815
Impostos e contribuições a recolher	9.842	10.426
Impostos parcelados	(1.437)	(1.967)
Outros passivos	(1.875)	(1.621)
	(71.343)	(39.412)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(9.308)	(7.082)
Juros pagos	(13.715)	(17.418)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	45.951	33.967
<u>Fluxo de caixa das atividades de investimento</u>		
Aquisição de imobilizado	(45.978)	(91.569)
Aquisição de intangíveis	(1.809)	(4.585)
Ativos e reembolsos de obras a executar	(10.419)	(52.893)
Aquisição de investimentos	(36.083)	(269.653)
Consolidação caixa inicial controlada	-	2.916
Aplicações financeiras realizadas, líquido de resgastes	18.046	110.357
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(76.243)	(305.427)
<u>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</u>		
Captação de empréstimos e financiamentos	10.500	43.000
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(8.678)	(101.080)
Pagamentos de arrendamentos	(7.722)	(5.956)
Liquidação de derivativos	(3.254)	411
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	(9.154)	(63.625)
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(39.446)	(335.085)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	246.414	1.000.200
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	206.968	665.115
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(39.446)	(335.085)

GLOSSÁRIO E OUTRAS INFORMAÇÕES

Glossário

- **AoP:** Média do período (*Average of period*)
- **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
- **SELIC:** é a taxa básica de juros da economia.
- **CDI:** Certificado de Depósito Interbancário
- **IPCA:** Índice Nacional de preços ao Consumidor Amplo
- **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

Sobre a Rede Mater Dei de Saúde

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 aproximadamente 2.500 leitos hospitalares em suas 9 unidades localizadas na Região Metropolitana de Belo Horizonte (“RMBH”), Salvador, Belém, Uberlândia, Goiânia e Feira de Santana.

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.

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

 MaterDei
Hospital Santo Agostinho

 MaterDei
Hospital Betim-Contagem

 MaterDei
Hospital Nova Lima

 MaterDei
Hospital Contorno

 MaterDei
Hospital Salvador

 MaterDei
Rede de Saúde



 MaterDei
Rede de Saúde



 MaterDei
Rede de Saúde



 MaterDei
Rede de Saúde



 MaterDei
Rede de Saúde



 MaterDei
Rede de Saúde



 MaterDei
Rede de Saúde



TUDO
PRA
VOCÊ
FICAR
BEM

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras

31 de março de 2023

(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 tornando seu nome uma referência da mais alta qualidade. Para comprovar a qualidade dos nossos serviços, o Mater Dei possui, em 4 das suas unidades, 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") e as cidades de Uberlândia, Belém, Goiânia, Salvador e Feira de Santana.

A Companhia opera nove hospitais no total, sendo a maior rede de hospitais privados do Estado de Minas Gerais, compreendendo duas unidades hospitalares localizadas na cidade de Belo Horizonte (Mater Dei Santo Agostinho e Mater Dei Contorno), uma na divisa entre Betim e Contagem (Mater Dei Betim-Contagem) e duas unidades em Uberlândia; o Complexo Hospitalar Santa Genoveva, composto por Hospital Santa Genoveva Ltda. ("HSG") e pelo Centro Tomografia Computadorizada Uberlândia Ltda. (também denominado Clínica de Diagnósticos - "CDI") e o Hospital e Maternidade Santa Clara S.A. ("HSC").

O HSG, fundado em 1975, 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 capacidade para 204 leitos, além de áreas para expansões adicionais. Já o CDI é 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.

Inaugurado em 1949, o HSC é um hospital geral de alta complexidade que conta com mais de 40 especialidades, sendo reconhecido como um dos hospitais mais tradicionais de sua região. Atualmente, possui capacidade para 173 leitos e uma ampla gama de credenciamentos, além de creditações, como Qmentum e ONA III. Junto com o Complexo Hospitalar Santa Genoveva fortalece o hub de assistência médico hospitalar de alta qualidade na região do Triângulo Mineiro.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

1. Informações gerais--Continuação

1.1. Contexto operacional--Continuação

No estado do Pará a Companhia está presente através do Grupo Porto Dias ("HPD"), maior rede hospitalar privada da Região Norte do país e referência em qualidade assistencial. Inaugurado em 1995, o HPD é referência em tratamentos de alta complexidade, sendo um hospital geral de elevado padrão, contando com uma infraestrutura moderna, equipamentos de última geração e profissionais altamente qualificados. Esta unidade conta, atualmente, com 401 leitos operacionais, sendo o 1º hospital da sua região a ser acreditado pela JCI.

A atuação no estado de Goiás acontece através do Instituto de Cirurgia Plástica e Oftalmologia Ltda. ("Hospital Premium" ou "Premium"), aquisição concluída no primeiro trimestre de 2022. O Premium está localizado em Goiânia e possui vocação cirúrgica, contando com uma expansão mapeada para 13 salas cirúrgicas e 44 UTIs, e capacidade instalada para até 132 leitos. Com o intuito de realizar uma expansão futura desta unidade a Companhia adquiriu um terreno anexo ao prédio existente. Os estudos para esta futura expansão estão em andamento.

O Mater Dei inaugurou a primeira unidade hospitalar *greenfield* fora do estado de Minas Gerais em maio de 2022. Localizado na cidade de Salvador na Bahia, 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 CTIs adulto e 40 UTIs 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, estes todos com os equipamentos de última geração. Juntamente com o hospital, o Centro Médico Mater Dei Salvador foi inaugurado em fevereiro de 2023, e conta com 73 consultórios, formando um Centro de Saúde Integrado.

Em abril de 2022, a Rede Mater Dei adquiriu o EMEC Empreendimentos Médicos Cirúrgicos Ltda. ("Hospital EMEC" ou "EMEC"), em Feira de Santana na 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, que 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.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

1. Informações gerais--Continuação

1.1. Contexto operacional--Continuação

Além das unidades hospitalares, a Companhia detém participação na A3Data Consultoria S.A., 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.

Os dados operacionais quantitativos citados nessa Nota não foram auditados.

1.2. Conflito entre Rússia e Ucrânia

Em fevereiro de 2022, a Rússia lançou uma invasão militar em larga escala e agora está envolvida em um amplo conflito militar com a Ucrânia. Em resposta, governos e autoridades em todo o mundo, incluindo os Estados Unidos, Reino Unido e União Europeia, anunciaram diversas sanções e restrições a exportação a certas empresas, instituições financeiras, indivíduos e setores econômicos da Rússia e Bielorrússia. A Rússia, por sua vez, anunciou contramedidas com vistas a punir empresas estrangeiras pela interrupção de suas atividades.

A Administração da Companhia não espera impactos futuros como resultado da crise em andamento, uma vez que, tais sanções e medidas, até o momento, não influenciaram os nossos fornecedores e serviços.

1.3. 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 OCPC 07 na preparação destas informações contábeis. Assim, todas as informações relevantes utilizadas pela Administração na gestão da Companhia estão evidenciadas nestas informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

1. Informações gerais--Continuação

1.3. Base de preparação--Continuação

As informações financeiras intermediárias 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 intermediárias 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 demonstrações financeiras estão divulgadas na Nota 4.

1.4. Aprovação das demonstrações financeiras

A emissão dessas informações financeiras intermediárias foi aprovada pelo Conselho de Administração em 12 de maio de 2023.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

2. Aquisição de empresas ocorridas em 2022

Empresa adquirida	Hospital Santa Genoveva Ltda (a)	CDI (b)	Cardio (c)	Hospital Premium (d)	Hospital EMEC (e)	Hospital Santa Clara (f)
Data da aquisição	18.02.2022	01.03.2022	01.03.2022	03.03.2022	18.04.2022	01.09.2022
Participação adquirida	94,82%	100,00%	100,00%	95,50%	98,07%	75,00%
Contraprestação:						
Pagamento à vista	162.314	75.100	1.500	94.332	188.085	152.292
Pagamento à prazo (valor presente)	4.307	1.849	-	147.790	19.330	26.700
Total da contraprestação	166.621	76.949	1.500	242.122	207.415	178.992
Ativos adquiridos a valor justo						
Caixa e equivalentes de caixa	972	1.077	85	57.305	10.804	10.149
Contas a receber de clientes	20.575	473	8	2.357	28.855	17.698
Estoques	2.262	144	2	2.569	3.204	2.600
Outros ativos circulantes	1.770	29	-	68	992	1.474
Depósitos judiciais	351	-	-	14	161	427
Outros ativos não circulantes	16.695	-	-	-	-	1.533
Investimentos	513	-	-	-	-	-
Direito de uso	5.411	-	-	-	750	-
Imobilizado	63.721	14.864	504	62.036	60.427	75.973
Intangível	28.834	2.345	-	30.041	18.253	17.949
	141.104	18.932	599	154.390	123.446	127.803
Passivos assumidos a valor justo						
Fornecedores	18.354	242	3	2.752	6.003	4.778
Empréstimos e financiamentos	57.334	4.247	-	54.192	-	4.926
Arrendamento mercantil	5.411	-	-	-	896	-
Salários e encargos sociais	5.264	579	5	1.397	2.131	7.676
Provisão para contingências	19.639	-	-	5.392	12.137	19.941
Impostos e contribuições a recolher	1.849	82	-	725	468	5.165
Passivo diferido de mais valia	15.223	3.132	-	16.462	12.089	13.440
Outros passivos	968	6	7	1.246	2.522	80
	124.042	8.288	15	82.166	36.246	56.006
Valor líquido dos ativos adquiridos e passivos assumidos a valor justo	17.062	10.644	584	72.224	87.200	71.797
Participação de acionistas não controladores	(884)	-	-	(3.250)	(1.683)	(17.949)
Ativo de indenização a favor da Companhia, líquido de impostos diferidos (i)	12.290	-	-	3.399	7.856	9.871
Ágio inicial pago	138.153	66.305	916	169.749	114.042	115.273
Total da contraprestação	166.621	76.949	1.500	242.122	207.415	178.992
Mais (menos) valias identificadas:						
Imobilizado	26.791	7.108	-	23.769	28.201	38.022
Marcas	28.204	2.104	-	30.041	18.104	17.923
Contingências	(10.222)	-	-	(5.392)	(10.748)	(16.416)
	44.773	9.212	-	48.418	35.557	39.529

(i) Os ativos de indenização foram registrados na rubrica "Outros ativos não circulantes".

A Companhia contratou especialistas para avaliação e mensuração dos ativos líquidos das adquiridas a valores justos na data da transação.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

2. Aquisição de empresas ocorridas em 2022--Continuação

(a) Hospital Santa Genoveva Ltda.

No dia 18 de fevereiro de 2022, a Companhia concluiu a aquisição de 94,82% do capital social do HSG, situado em Uberlândia – Minas Gerais, através da subsidiária RMDS Participações S.A. (“RMDS”). O valor total da contraprestação foi no montante R\$ 166.621, sendo R\$ 162.314 à vista e o restante a ser pago no dia 18 de março de 2024, corrigido pelo IPCA.

Aquisições adicionais de não controladores:

Após a aquisição, a RMDS adquiriu, ainda em 2022, parcelas adicionais que somam 1,59% de acionistas não controladores no HSG pelo valor de R\$ 3.305, equivalente a cinco quotas. Em 29 de março de 2023, a RMDS adquiriu 7 quotas adicionais somando 2,79% de acionistas não controladores pelo valor de R\$ pelo valor de R\$ 4.576. O valor foi totalmente quitado na mesma data. Dessa forma, em 31 de março de 2023, a RMDS possuía 99,2% do capital social do Santa Genoveva.

(b) Centro Tomografia Computadorizada Uberlândia Ltda.

No dia 1 de março de 2022, a Companhia adquiriu 100% do capital social do CDI, situado em Uberlândia – Minas Gerais, através do HSG. O valor da contraprestação foi no montante R\$ 76.949, sendo R\$ 73.000 à 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 foi ajustado 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, gerando um valor adicional a pagar de R\$ 2.100, o qual foi liquidado em 10 de agosto de 2022.

(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 da Clínica de Diagnóstico Cardiovasculares de Uberlândia Ltda. (“Cardio”), situado em Uberlândia – Minas Gerais, através do HSG. O valor da contraprestação foi no montante R\$ 1.500 e foi pago à vista.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

2. Aquisição de empresas ocorridas em 2022--Continuação

(d) Instituto de Cirurgia Plástica e Oftalmologia Ltda.

No dia 3 de março de 2022, a Companhia concluiu a aquisição de 95,50% do capital social do Instituto de Cirurgia Plástica e Oftalmologia Ltda ("Premium"), situado em Goiânia – Goiás, através da subsidiária RMDS. O valor da contraprestação foi no montante R\$242.122, o qual compreende valor à vista de R\$ 94.332 e à prazo no total de R\$ 147.790, considerando a parcela adicional ("Parcela earn-out") mensurada no valor de R\$ 20.715 na data de aquisição. A forma de pagamento está descrita a seguir. O valor da contraprestação foi ajustado 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, gerando um valor a receber dos vendedores de R\$ 1.328. O valor foi abatido das parcelas a pagar referentes à aquisição.

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. A Companhia na data da aquisição, mensurou o contas a pagar pelo valor justo aplicando a taxa do CDI a valor presente.

<u>Parcela</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor Presente</u>
1ª	03/03/2023	23.875	22.530
2ª	03/03/2024	23.875	21.604
3ª	03/03/2025	23.875	20.773
4ª	03/03/2026	23.875	19.997
Parcela final	03/03/2027	47.750	38.498
		<u>143.250</u>	<u>123.402</u>
Retenção (i)	-	5.000	5.000
Parcela earn out (ii)	15/03/2027	24.417	20.715
Total		<u><u>172.667</u></u>	<u><u>149.117</u></u>

(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. As condições foram atendidas e a retenção foi paga em março de 2023.

(ii) Parcela adicional mensurada com base nas projeções de resultado do Hospital Premium, estimada em R\$ 20.715 na data da aquisição. Em 31 de março de 2023, o valor atualizado, acrescido de juros, é de R\$ 27.457.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

2. Aquisição de empresas ocorridas em 2022--Continuação

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 da Premium pelo Companhia, caso este seja positivo.

O montante da parcela Earn-out será calculado com base em fórmula aplicada sobre o EBITDA gerado no quinto ano pelo Premium.

Aquisições adicionais de não controladores:

No dia 30 de maio de 2022, a RMDS adquiriu parcela adicional de 3% do capital social do Premium de um acionista não controlador. Assim, a RMDS passou a deter um percentual de 98,5% do capital social do Premium em 31 de dezembro de 2022. O valor da contraprestação foi de R\$ 7.500 dos quais o valor de R\$ 1.000 foi pago à vista. As demais parcelas serão pagas da seguinte forma: oito parcelas mensais no valor de R\$ 231, totalizando R\$ 1.850; quatro parcelas anuais intermediárias no valor de R\$ 750, somando o valor de R\$ 3.000; uma parcela final de R\$ 1.500. Além disso, foi retido o valor de R\$ 150 até a liquidação e baixa das hipotecas gravadas do hospital, pelo montante líquido de eventuais despesas e tributos incidente na desoneração.

(e) EMEC Empreendimentos Médicos Cirúrgicos Ltda.

No dia 18 de abril de 2022, a Companhia adquiriu 98,07% do capital social do EMEC, situado em Feira de Santana – Bahia, através da subsidiária RMDS. O valor da contraprestação foi no montante R\$ 207.415, com pagamento à vista no valor de R\$ 182.600. O valor da contraprestação foi ajustado pela variação dos valores de capital do giro e endividamento do EMEC, ocorrida entre a data de assinatura do compromisso de compra e venda e a data efetiva do fechamento, gerando um valor a pagar adicional de R\$ 5.485, o qual foi pago em 12 de setembro de 2022. A parcela a prazo está condicionada às garantias de contingências e será paga de acordo com o fechamento dos processos.

Aquisições adicionais de não controladores:

No dia de 22 de julho de 2022, a RMDS adquiriu parcela adicional de 0,24% do capital social do EMEC equivalente a 107.900 quotas. Dessa forma, em 31 de dezembro de 2022, a Companhia passou a deter 98,31% do capital social do EMEC. A aquisição adicional foi no valor de R\$ 447.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

2. Aquisição de empresas ocorridas em 2022--Continuação

(f) Hospital e Maternidade Santa Clara S.A.

No dia 1 de setembro de 2022, a Companhia adquiriu 75% do capital social do HSC, situado em Uberlândia – Minas Gerais. O valor da contraprestação foi no montante R\$ 178.650, sendo R\$ 151.950 pago à vista e R\$ 26.700 à prazo a ser pago. O valor da contraprestação foi ajustado pela variação dos valores de capital do giro e endividamento, ocorrida entre a data de assinatura do compromisso de compra e venda e a data efetiva do fechamento, gerando um valor adicional a pagar de R\$ 365, o qual foi liquidado em março de 2023.

Participação dos acionistas não controladores do HSC e opção de venda e compra das ações:

Conforme descrito na Nota 11, a Companhia e os acionistas do HSC celebraram um contrato no qual, durante o prazo de exercício da opção de venda das ações restantes do Hospital Santa Clara ou na ocorrência de alguma hipótese de antecipação da opção de venda, os acionistas médicos terão o direito de vender a totalidade, e não menos do que a totalidade, das ações de sua propriedade para o Mater Dei. A opção de venda poderá ser exercida pelos acionistas médicos da seguinte forma, tanto para a opção de compra quanto pela opção de venda:

- (i) Durante o período compreendido entre 01 de agosto de 2025 e 31 de agosto de 2025;
- (ii) Durante o período compreendido entre 16 de fevereiro de 2026 e 31 de março de 2026.

Sendo assim, a partir de 1 de abril de 2026, o Mater Dei terá o direito de exercer sua opção de compra. Caso o Mater Dei exerça a opção de compra, os acionistas médicos ficarão obrigados a vender, e o Mater Dei ficará obrigado a comprar, a totalidade das ações da opção de compra.

O preço das ações das opções serão estipuladas da seguinte forma:

Preço das Ações das Opções = $[(ROB\ LTM \times 1,7) - \text{Endividamento Líquido}] * \text{Percentual Opção}$

Em que:

- (i) ROB LTM: refere-se a receita operacional bruta, excluindo receitas não operacionais, apurada nos últimos 12 (doze) meses completos anteriores à data do evento, conforme registros contábeis do Hospital Santa Clara e de acordo com as normas contábeis aplicáveis;
- (ii) Endividamento Líquido: refere-se ao valor do endividamento subtraído os valores de caixa;
- (iii) Percentual Opção: refere-se ao percentual representativo das ações da opção no capital social, dividido pelo número total de ações do Hospital Santa Clara.

O valor justo inicial do passivo de resgate dessas ações, reconhecido na data da transação, foi de R\$ 64.157.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

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 2022. Dessa forma, estas informações financeiras trimestrais devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações financeiras, aprovadas pela Administração em 15 de março de 2023.

3.1. Consolidação

As informações financeiras intermediárias consolidadas incluem as informações financeiras intermediárias da Companhia e de suas controladas. No período findo em 31 de março de 2023, a Companhia mantinha participação nas seguintes controladas, diretas, indiretas e empreendimento controlado em conjunto:

Investidas diretas	Influência	31/03/2023	31/12/2022
		% Participação	% Participação
RMDS Participações S.A. ("RMDS")	Controlada	100%	100%
Centro Saúde Norte S.A. ("Saúde Norte")	Controlada	70%	70%
RMDSSG Participações S.A. ("RMDSSG")	Controlada	100%	100%
GPDMater Participações Ltda. ("GPDMater")	Controle conjunto	70%	70%

Investidas indiretas	Influência	31/03/2023	31/12/2022
		% 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	99,2%	96,41%
Centro de Tomografia Computadoriza de Uberlândia Ltda. ("CDI")	Controlada	100%	100%
Clínica de Diagnóstico Cardiovasculares de Uberlândia Ltda. ("Cardio")	Controlada	100%	100%
Instituto de Cirurgia Plástica e Oftalmologia Ltda. ("Premium")	Controlada	98,50%	98,50%
EMEC Empreendimentos Médico Cirúrgicos Ltda. ("EMEC")	Controlada	98,34%	98,34%
Hospital e Maternidade Santa Clara Ltda. ("HSC")	Controlada	75%	75%
Serviço Hospitalar de Oxigenoterapia Hiperbárica Santa Genoveva Ltda. ("Hiperbárica")	Controle conjunto	50,0%	50,0%
Centru - Centro De Tratamento Urológico Ltda. ("Centru")	Controle conjunto	50%	50%
A3Data Consultoria S.A. ("A3Data")	Controle conjunto	50,1%	50,1%

- (i) Hospital Porto Dias, Porto Dias Diagnóstico, Medical Comercial e Medicina Desportiva são controladas integrais (100%) da Saúde Norte. Portanto, o percentual de participação indicado no quadro reflete a participação correspondente da Companhia através da participação de 70% na Saúde Norte.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

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

3.2. Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

- Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis): Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis. As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada.
- Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis): Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis. As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao Practice Statement 2 fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.
- Alterações ao IAS 12: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis): Em maio de 2021, o Conselho divulgou alterações ao IAS 12, que restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial sob o IAS 12, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais. As alterações devem ser aplicadas a transações que ocorram nos períodos anuais com início em, ou após o mais antigo período comparativo apresentado. Além disso, no início do mais antigo período comparativo apresentado, um imposto diferido ativo (desde que haja um lucro tributável suficiente disponível) e um imposto diferido passivo também devem ser reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a arrendamentos e obrigações de desmantelamento.

As alterações mencionadas acima estão sendo avaliadas pelo grupo. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas Demonstrações Financeiras do Grupo.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

4. Gestão de risco financeiro

4.1. 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

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

Em 31 de março de 2023, a Companhia não possui contratos de financiamentos em que está exposta ao risco cambial.

ii) Risco de taxa de juros

O principal risco de taxa de juros decorre dos empréstimos, financiamentos, debêntures e contas a pagar por aquisição de empresas 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.

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, 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 e valores a receber a título de indenização de acionistas vendedores em conexão com as condições de negócios.

A Companhia e suas controladas atuam apenas com bancos e instituições financeiras

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

iii) Risco de crédito--Continuação

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; e
- Ativos de indenização classificados em "Outros ativos não circulantes".

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, administradoras de planos de saúde, autarquias, cooperativas e outros.

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

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

iii) Risco de crédito--Continuação

Impairment de ativos financeiros--Continuação

Contas a receber de clientes e ativos de contratos--Continuação

mesmas características de riscos das contas a receber de clientes para os mesmos tipos de contratos.

Para fins de cálculo de provisionamento a Rede Mater Dei segregava suas 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 análise 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. Esses provisionamentos são apresentados em outras despesas e receitas operacionais.

As glosas 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.

i) 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

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

iii) Risco de liquidez --Continuação

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 2023				
Fornecedores	77.739	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	139.001	256.172	593.851	684.154
Arrendamentos	57.792	65.133	133.804	1.602.529
Parcelamento de impostos	5.789	5.789	2.015	-
Dividendos a pagar	24.582	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2022				
Fornecedores	89.882	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	146.161	251.130	588.663	644.387
Arrendamentos	54.009	54.468	123.213	1.492.906
Parcelamento de impostos	7.401	7.039	7.877	-
Dividendos a pagar	24.582	-	-	-
Consolidado	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre três e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 31 de março de 2023				
Fornecedores	119.297	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	157.881	311.200	631.144	684.154
Arrendamentos	84.072	114.759	227.910	2.012.164
Parcelamento de impostos	5.910	5.910	2.657	175
Aquisição de empresas a pagar	35.974	97.363	142.898	10.534
Dividendos a pagar	27.646	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2022				
Fornecedores	139.178	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	171.205	295.822	625.779	684.387
Arrendamentos	79.939	101.750	213.527	1.923.214
Parcelamento de impostos	7.426	7.191	8.797	-
Aquisição de empresas a pagar	50.574	52.137	78.180	218.100
Dividendos a pagar	48.584	-	-	-

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

ii) Análise de sensibilidade

a) *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 2023, conforme Boletim Focus emitido pelo Banco Central do Brasil publicado em 20 de abril de 2023. 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 7,28%, o CDI em 12,50% e IPCA em 6,04%. 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 2023			
	Valor contábil	Cenário provável	+ 25%	+ 50%
<i>Variação da dívida</i>				
Empréstimo em TJLP	78.343	82.603	84.106	85.610
Empréstimo em IPCA	328.374	332.938	337.965	342.993
Debêntures em CDI	742.384	733.847	779.712	779.712
Variação do instrumento financeiro derivativo (posição passiva) em CDI				
	(4.774)	(4.719)	(4.867)	(5.014)
<i>Variação das aplicações financeiras</i>				
CDI	(119.100)	(117.730)	(121.409)	(125.088)
Exposição líquida	1.025.227	1.026.939	1.075.507	1.078.213
Variação da TJLP				
		4.260	5.763	7.267
Variação do IPCA				
		4.564	9.592	14.619
Variação do CDI				
		(7.113)	11.993	31.099
Efeito da exposição (ganho) perda		1.711	27.348	52.985

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

v) Análise de sensibilidade--Continuação

a) Exposição da taxa de juros--Continuação

Consolidado	Em 31 de março 2023			
	Valor contábil	Cenário provável	+ 25%	+ 50%
<i>Variação da dívida</i>				
Empréstimo em TJLP	79.373	83.689	85.212	86.735
Empréstimo em IPCA	415.431	421.205	427.565	433.925
Aquisição de empresas em IPCA	198.814	201.578	204.621	207.665
Empréstimos e debêntures em CDI	742.384	733.847	756.779	779.712
Variação do instrumento financeiro derivativo (posição passiva) em CDI	(4.774)	(4.719)	(4.867)	(5.014)
	1.431.228	1.435.600	1.469.310	1.502.023
<i>Variação das aplicações financeiras CDI</i>				
	(120.785)	(119.396)	(123.127)	(126.858)
Exposição líquida	1.310.443	1.316.204	1.346.183	1.376.165
Variação da TJLP		4.316	5.839	7.362
Variação do IPCA		8.538	17.941	27.346
Variação do CDI		(7.093)	11.960	31.015
Efeito da exposição no resultado (ganho) perda		5.761	35.740	65.723
Controladora	Em 31 de dezembro 2022			
	Valor contábil	Cenário provável	+ 25%	+ 50%
<i>Variação da dívida</i>				
Empréstimo em TJLP	82.205	82.692	84.216	85.739
Empréstimo em IPCA	324.966	325.323	330.122	334.921
Debêntures em CDI	716.165	709.719	732.341	754.964
Variação do instrumento financeiro derivativo (posição passiva) em CDI	2.620	2.596	2.679	2.762
	1.125.956	1.120.330	1.149.358	1.178.386
<i>Variação das aplicações financeiras CDI</i>				
	(202.245)	(200.425)	(206.813)	(213.202)
Exposição líquida	923.711	919.905	942.545	965.184
Variação da TJLP		487	2.011	3.534
Variação do IPCA		357	5.156	9.955
Variação do CDI		(4.649)	11.667	27.984
Efeito da exposição (ganho) perda		(3.805)	18.834	41.473

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

v) Análise de sensibilidade--Continuação

a) Exposição da taxa de juros--Continuação

Consolidado	Em 31 de dezembro 2022			
	Valor contábil	Cenário provável	+ 25%	+ 50%
<i>Variação da dívida</i>				
Empréstimo em TJLP	83.780	84.276	85.829	87.382
Empréstimo em IPCA	324.966	325.323	330.122	334.921
Aquisição de empresas em IPCA	225.026	225.610	228.938	232.265
Empréstimos e debêntures em CDI	798.682	791.494	816.722	841.951
Varição do instrumento financeiro derivativo (posição passiva) em CDI				
	2.620	2.596	2.679	2.762
	1.435.074	1.429.299	1.464.290	1.499.281
<i>Variação das aplicações financeiras CDI</i>				
	(231.000)	(228.921)	(236.217)	(243.514)
Exposição líquida	1.204.074	1.200.378	1.228.073	1.255.767
Variação da TJLP				
		496	2.049	3.602
Variação do IPCA				
		605	8.732	16.858
Variação do CDI				
		(5.133)	12.882	30.897
Efeito da exposição no resultado (ganho) perda				
		(4.032)	23.663	51.357

4.2. Instrumentos financeiros derivativos

a) Hedge accounting

No terceiro trimestre de 2022, a Companhia contratou instrumento financeiro derivativo (Swap) para proteção da oscilação das taxas de juros do financiamento junto ao BNB, trocando IPCA + 1,0264% a.a. (considerado o bônus de adimplência) por CDI menos 4,94% a.a. Para o desembolso adicional, ocorrido em 25 de julho de 2022, no valor de R\$52.686, foi firmado contrato de *swap* complementar, trocando IPCA + 1,0264% a.a. (considerado o bônus de adimplência) por CDI menos 4,50% a.a..

Passivo	Controladora e consolidado	Controladora e consolidado
	2023	2022
Contrato de Swap	-	2.620
Total	-	2.620

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.2. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

a) Hedge accounting--Continuação

	Controladora e consolidado	Controladora e consolidado
	2023	2022
Ativo		
Contrato de Swap	4.774	-
Total	4.774	-

A movimentação dos instrumentos financeiros nos períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022 estão apresentados a seguir:

Passivo

	2023	2022
Saldo inicial	2.620	979
Ajuste de valor justo - Patrimônio Líquido	342	-
Perda/(Ganho) - Resultado	292	(310)
Recebimento	-	(411)
Pagamento	(3.254)	-
Saldo final	-	258

Ativo

	2023	2022
Saldo inicial	-	-
Ajuste de valor justo - Patrimônio Líquido	4.310	-
Ganho - Resultado	464	-
Saldo final	4.774	-

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.3. 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.

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 2023 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 podem ser assim sumariados:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.145.031	1.119.087	1.233.118	1.203.180
(-)/(+) Hedge Accounting	(4.774)	2.620	(4.774)	2.620
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(158.894)	(204.215)	(206.968)	(246.414)
(-) Aplicações financeiras	(119.100)	(117.447)	(120.785)	(131.884)
Dívida financeira líquida	862.263	800.045	900.591	827.502
Total do patrimônio líquido	1.637.531	1.617.491	1.725.874	1.702.622
	2.499.794	2.444.993	2.626.465	2.530.124
Índice de alavancagem financeira - %	34,5	32,7	34,3	32,7

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.3. Gestão de capital--Continuação

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	
	2023	2022	2023	2022
Recebimento reembolso de obra (compensação)	9.288	8.125	9.288	8.125
Pagamento de arrendamento mercantil (compensação)	(9.288)	(8.125)	(9.288)	(8.125)
Remensuração de arrendamentos	24.833	36.472	35.061	36.472
Novo contrato de arrendamento	23.145	-	23.145	-

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 da nova Unidade Salvador, 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 2023, a Companhia cumpriu todos requisitos da cláusula restritiva.

1ª Emissão de Debêntures

A Escritura da 1ª 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 intermediárias auditadas ou revisadas da Emissora, a partir do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.3. Gestão de capital--Continuação

ii) Cláusulas contratuais restritivas - covenants--Continuação

1ª Emissão de Debêntures--Continuação

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).

Dívida Líquida	900.591
EBITDA - 12 meses	478.780
Dívida Líquida / EBITDA	<u><u>1,9</u></u>
Covenant	< 3,5

Informamos que em 31 de março de 2023, a Companhia cumpriu todos requisitos da cláusula restritiva.

4.4. 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).

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.4. Estimativa do valor justo--Continuação

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período findo em 31 de março de 2023, 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 6 e 15 respectivamente e são classificados de acordo com o nível 1 - preços de mercado cotados (não ajustados) em mercados ativos.

	Controladora					
	Valor contábil 31/03/2023	Valor justo	Valor a mercado 31/03/2023	Valor contábil 31/12/2022	Valor justo	Valor a mercado 31/12/2022
Ativo						
Ativos financeiros ao custo amortizado						
Caixa e equivalentes de caixa	158.894	-	158.894	204.215	-	204.215
Contas a receber de clientes	349.701	-	349.701	334.185	-	334.185
Contas a receber de obra	331.685	-	331.685	315.610	-	315.610
Ativos financeiros ao valor justo						
Aplicações financeiras	119.100	-	119.100	117.447	-	117.447
Instrumentos financeiros derivativos - <i>Hedge Accounting</i>	4.774	-	4.774	-	-	-
Total do ativo	964.154	-	964.154	971.457	-	971.457
Passivo						
Passivos financeiros ao custo amortizado						
Fornecedores	77.739	-	77.739	89.882	-	89.882
Impostos e contribuições a recolher	5.388	-	5.388	6.617	-	6.617
Parcelamento de impostos	13.593	-	13.593	14.532	-	14.532
Dividendos a pagar	24.582	-	24.582	24.582	-	24.582
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.145.031	-	1.145.031	1.119.087	-	1.119.087
Arrendamentos	632.381	-	632.381	577.181	-	577.181
Passivos financeiros ao valor justo						
Passivo de resgate de ações	320.552	-	320.552	311.989	-	311.989
Instrumentos financeiros derivativos - <i>Hedge Accounting</i>	-	-	-	2.620	-	2.620
Total do passivo	2.219.266	-	2.219.266	2.146.490	-	2.146.490

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.4. Estimativa do valor justo--Continuação

	Consolidado					
	Valor contábil 31/03/2023	Valor justo	Valor a mercado 31/03/2023	Valor contábil 31/12/2022	Valor justo	Valor a mercado 31/12/2022
Ativo						
Ativos financeiros ao custo amortizado						
Caixa e equivalentes de caixa	206.968	-	205.730	246.414	-	246.414
Contas a receber de clientes	655.495	-	655.495	609.347	-	609.347
Contas a receber de obra	331.685	-	331.685	315.610	-	315.610
Ativos de indenização (incluídos em "outros ativos não circulantes")	95.468	-	95.468	93.787	-	93.787
Ativos financeiros ao valor justo						
Aplicações financeiras	120.785	-	122.023	131.884	-	131.884
Instrumentos financeiros derivativos - <i>Hedge Accounting</i>	4.774	-	4.774	-	-	-
Total do ativo	1.415.175	-	1.415.175	1.397.042	-	1.397.042
Passivo						
Passivos financeiros ao custo amortizado						
Fornecedores	119.297	-	119.297	139.178	-	139.178
Impostos e contribuições a recolher	26.157	-	26.157	27.316	-	27.316
Parcelamento de impostos	14.652	-	14.652	15.596	-	15.596
Dividendos a pagar	27.646	-	27.646	34.792	-	34.792
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.233.117	-	1.233.117	1.203.180	-	1.203.180
Arrendamentos	835.640	-	835.640	777.277	-	777.277
Aquisição de empresas a pagar	198.814	-	198.814	225.026	-	225.026
Passivos financeiros ao valor justo						
Passivo de resgate de ações	389.040	-	389.040	378.586	-	378.586
Instrumentos financeiros derivativos - <i>Hedge Accounting</i>	-	-	-	2.620	-	2.620
Total do passivo	2.844.363	-	2.844.363	2.800.951	-	2.800.951

5. 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.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

a) Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e bancos	2.952	1.970	37.190	15.414
Aplicações financeiras	155.942	202.245	169.778	231.000
	158.894	204.215	206.968	246.414

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	
	2023	2022	2023	2022
Fundos de investimentos	119.100	117.447	120.785	131.884
	119.100	117.447	120.785	131.884

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.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

7. Contas a receber de clientes

Apresentamos a seguir o saldo do contas a receber de clientes e os respectivos saldo de provisões para perdas no período findo em 31 de março de 2023 e no exercício findo em dezembro de 2022:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Particulares	31.542	28.212	55.716	52.412
Convênios e seguradoras	428.960	399.607	650.147	609.938
Ativo de contrato - Receitas a faturar	53.828	60.603	167.565	152.396
	514.330	488.422	873.428	814.746
Provisão para glosas	(94.444)	(85.749)	(110.410)	(100.204)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(70.185)	(68.488)	(107.523)	(105.195)
	(164.629)	(154.237)	(217.933)	(205.399)
	349.701	334.185	655.495	609.347

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 2023 e 31 de dezembro de 2022 é composto da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
A vencer	223.832	238.794	448.495	449.277
Até 30 dias	73.694	47.453	111.284	86.483
Vencidos de 31 até 180 dias	95.313	41.299	136.796	80.612
Vencidos de 181 a 360 dias	27.826	19.850	44.972	21.887
Vencidos a mais de 360 dias	93.665	141.026	131.881	176.487
	514.330	488.422	873.428	814.746

A movimentação da provisão para glosas para os períodos findos em 31 de março de 2023 e 31 de março de 2022 pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	(85.749)	(56.741)	(100.204)	(62.069)
Provisões	(12.333)	(11.261)	(22.546)	(17.955)
Reversões	3.638	355	12.340	5.262
Saldo final	(94.444)	(67.647)	(110.410)	(74.762)

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

7. Contas a receber de clientes--Continuação

A movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa 31 de março de 2023 e 31 de março de 2022 pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	(68.488)	(58.936)	(105.195)	(70.417)
Saldo adquirido de controlada	-	-	-	(3.531)
Adições	(2.071)	(2.709)	(2.775)	(2.709)
Reversões	374	1.022	447	1.022
Saldo final	(70.185)	(60.623)	(107.523)	(75.614)

8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Drogas e medicamentos	13.879	14.181	21.640	24.130
Órteses, próteses e materiais especiais	4.248	4.198	9.995	8.637
Materiais hospitalares	5.725	6.533	12.719	13.375
Material em poder de terceiros	1.195	1.702	2.948	3.059
Materiais de manutenção	1.377	2.723	1.956	3.042
Material de consumo e expediente	2.366	2.849	4.255	5.286
Copa, cozinha e alimentação	2.603	1.902	3.094	2.150
Outros estoques	240	2.798	1.339	4.607
	31.633	36.886	57.946	64.286

O custo dos materiais e medicamentos reconhecido no resultado do período totalizou R\$84.017 (março de 2022 - R\$69.329) na controladora e R\$125.526 no consolidado (março de 2022 - R\$89.377), conforme apresentado na Nota 22.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

9. Contas a receber de obra e ativos de obra a executar

a) Contas a receber 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 foi 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"). O Hospital MaterDei Salvador foi inaugurado no dia 01 de maio de 2022, o Centro Médico no dia 01 de fevereiro de 2023.

Pela execução das obras, a Companhia receberá uma contrapartida correspondente da JSS para reembolso total dos custos da obra. Conforme contrato, a JSS reembolsará a Companhia no prazo de 12 anos, sendo o mesmo prazo de cada tranche do financiamento obtida pela Companhia para a construção dos respectivos imóveis. O contrato prevê uma remuneração de 4,1% ao ano e iniciou em 02 de janeiro de 2021. O recebimento do reembolso está sendo 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 contas a receber de obras do período (controladora e consolidado):

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	315.610	167.400
Adição	22.079	111.798
Remuneração	3.284	2.248
Pagamento (Compensação com Arrendamento)	(9.288)	(8.124)
Saldo final	331.685	273.322
Circulante	37.839	32.500
Não Circulante	293.846	240.822

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

9. Contas a receber de obra e ativos de obra a executar--Continuação

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	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamento a fornecedores	5.300	5.414	5.300	5.414
Material para execução de obra	6.568	18.114	6.568	18.114
Circulante	11.868	23.528	11.868	23.528

10. 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.

Em 01 de maio de 2022, entrou em vigor o contrato de locação da unidade hospitalar em Salvador inaugurado na mesma data. Em fevereiro de 2023, entrou em vigor o contrato de locação da unidade Centro Médico, em Salvador, inaugurado na mesma data. O valor do aluguel é fixo e será escalonado por um período de 3 anos. O contrato referente a unidade Salvador iniciando em R\$ 5.155 no primeiro ano e a unidade Centro Médico iniciando em R\$ 845 no primeiro ano.

A unidade de Betim/Contagem, objeto dos contratos de arrendamento, está dada em garantia aos empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia com o BNDES no montante de R\$78.343 em 31 de março de 2023 (em 31 de dezembro de 2022 - R\$82.205).

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

10. Arrendamentos--Continuação

a) Direito de uso

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Ativos de direito de uso				
Equipamentos hospitalares e de informática	-	126	1.631	2.356
Locação de imóveis	583.986	541.333	768.431	717.472
	583.986	541.459	770.062	719.828

Movimentação para os períodos findos em 31 de março:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	541.459	384.208	719.828	548.519
Saldo adquirido de controlada	-	-	-	5.411
Adição de novo contrato (i)	23.145	-	23.145	-
Remensuração de contrato	24.833	36.472	35.061	36.720
Amortização	(5.451)	(4.122)	(7.972)	(6.289)
Saldo final	583.986	416.558	770.062	584.361

(i) Valor refere-se ao aluguel do Centro Médico.

b) Passivo de arrendamentos

Os saldos dos passivos de arrendamento em 31 de março de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 são apresentados no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Menos de 1 ano	57.792	54.009	83.903	79.773
Entre 2 e 3 anos	65.153	54.468	114.122	101.134
Entre 3 e 5 anos	133.804	123.213	227.292	212.934
Mais de 5 anos	1.602.529	1.492.906	2.009.513	1.920.427
Valores não descontados	1.859.278	1.724.596	2.434.830	2.314.268
Juros embutidos	(1.232.897)	(1.147.415)	(1.599.190)	(1536.991)
Total do passivo	626.381	577.181	835.640	777.277
Circulante	58.277	54.267	82.135	76.228
Não circulante	568.104	522.914	753.505	701.049

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

10. Arrendamentos--Continuação

b) Passivo de arrendamentos--Continuação

Movimentação para os períodos findos em 31 de março:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	577.181	398.634	777.278	579.308
Saldo adquirido de controlada	-	-	-	5.411
Adição de novo contrato	23.145	-	23.145	-
Remensuração de contrato	24.833	36.472	35.061	36.722
Juros provisionados	15.013	10.347	20.599	15.143
Juros pagos	(8.872)	(7.667)	(9.249)	(7.877)
Pagamentos	(4.919)	(3.446)	(11.194)	(8.993)
Saldo final	626.381	434.340	835.640	619.714

c) Estimativa das taxas de desconto

i) *Equipamentos hospitalares 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.

	<u>Taxa a.a.</u>
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%.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

10. Arrendamentos--Continuação

c) Estimativa das taxas de desconto--Continuação

i) *Locação de imóveis--Continuação*

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:

	Controladora				Consolidado			
	31/03/2023		31/12/2022		31/03/2023		31/12/2022	
	Sem inflação	Com inflação	Sem inflação	Com inflação	Sem inflação	Com inflação	Sem inflação	Com inflação
Direito de uso líquido	583.986	704.105	541.459	697.799	770.066	891.903	719.828	881.156
Passivo de arrendamento	626.381	916.579	577.181	800.389	835.641	1.127.549	777.277	1.006.193
Despesa de amortização	5.451	6.343	19.380	22.693	7.968	10.124	29.017	30.381
Despesa financeira	15.013	22.123	51.627	70.619	20.599	28.975	72.713	86.960

11. 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.

	2023	2022
Investimentos	913.517	855.376
Ágio na aquisição de investimentos	1.056.112	1.056.112
	1.969.629	1.911.488

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

11. Investimentos--Continuação

Controladora--Continuação

A seguir apresentamos a movimentação de investimentos:

Descrição	Saldo 31/12/2022	AFAC	Equivalência patrimonial	Realização Mais Valia	Outros (i)	Saldo 31/03/2023
RMDS	672.767	55.033	(5.248)	-	(4.115)	718.437
Saúde Norte	179.494	-	13.333	(862)	-	191.965
GPD Mater	3.080	-	-	-	-	3.080
Outros	35	-	-	-	-	35
	<u>855.376</u>	<u>55.033</u>	<u>8.085</u>	<u>(862)</u>	<u>(4.115)</u>	<u>913.517</u>

- (i) O resultado de transações com acionistas não controladores no montante de R\$4.115, sendo composto, principalmente: R\$1.967 referente ao ágio oriundo do valor pago em 7 cotas do HSG ocorridas em março de 2023; R\$371 e R\$129 gerado por perda em aporte de capital no HSG e Premium, respectivamente; R\$1.891 gerados da atualização dos juros do passivo de resgate da HSC.

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

Principais informações das controladas na data base 31 de março de 2023:

Investidas	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Resultado do período
RMDS	984.556	266.119	718.437	(5.248)
Saúde Norte	553.386	342.027	211.359	20.278
	<u>1.537.942</u>	<u>608.146</u>	<u>929.796</u>	<u>15.030</u>

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

11. Investimentos--Continuação

Consolidado

Movimentação e saldo dos investimentos em controladas em conjunto e coligadas:

Descrição	Saldo 31/12/2022	Dividendos	Equivalência patrimonial	Realização Mais Valia	Outros	Saldo 31/03/2023
A3Data	39.540	(414)	2.148	(163)	91	41.202
Hiperbárica	779	-	259	-	-	1.038
Centru	(11)	-	37	-	-	26
GPDMater	3.080	-	-	-	-	3.080
Outros	238	-	-	-	-	238
	43.626	(414)	2.444	(163)	91	45.584

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

Os contratos de opções de compra e venda de ações com acionistas não controladores são contabilizados com base no CPC 39 - Instrumentos Financeiros Apresentação e as variações do valor justo são contabilizadas no patrimônio líquido.

	Consolidado		
	Controladora HPD	HSC	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	279.962	-	279.962
Varição do valor justo	7.685	-	7.685
Saldo em 31 de março de 2022	287.647	-	287.647
Saldo em 31 de dezembro de 2022	311.989	66.597	378.586
Varição do valor justo	8.563	1.891	10.454
Saldo em 31 de março de 2023	320.552	68.488	389.040

Grupo Porto Dias

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.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

11. Investimentos--Continuação

a) Passivo de resgate de ações--Continuação

Grupo Porto Dias--Continuação

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. 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.

Hospital Santa Clara

Em 01 de setembro de 2022, a Companhia e os acionistas não controladores do Hospital Santa Clara celebraram um contrato de opção de compra e venda das ações remanescentes de propriedade desses acionistas.

Durante o prazo de exercício da opção de venda das ações restantes do Hospital Santa Clara ou na ocorrência de alguma hipótese de antecipação da opção de venda, os acionistas médicos terão o direito de vender a totalidade, e não menos do que a totalidade, das ações de sua propriedade para o Mater Dei. A opção de venda poderá ser exercida pelos acionistas médicos da seguinte forma:

- (i) Durante o período compreendido entre 01 de agosto de 2025 e 31 de agosto de 2025;
- (ii) Durante o período compreendido entre 16 de fevereiro de 2026 e 31 de março de 2026.

Sendo assim, a partir de 01 de abril de 2026, o Mater Dei terá a exercer o seu direito de opção de compra. Caso o Mater Dei exerça a opção de compra, os acionistas médicos ficarão obrigados a vender, e o Mater Dei ficará obrigado a comprar, a totalidade das ações da opção de compra.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

12. Imobilizado

Controladora

	Controladora			
	31/03/2023		31/12/2022	
	Custo	Depreciação Acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Benfeitorias em imóveis de terceiros	65.125	(241)	64.884	45.638
Equipamentos e aparelhos hospitalares	278.971	(102.220)	176.751	180.992
Móveis, utensílios e informática	46.172	(25.793)	20.379	21.432
Adiantamento a fornecedores	55.682	-	55.682	43.473
Outros	27.322	(1.470)	25.852	27.270
	473.272	(129.724)	343.548	318.805

A seguir apresentamos a movimentação do ativo mobilizado:

	31/12/2022	Aquisições	Baixa	Depreciação	Transferência (a)	31/03/2023
Benfeitorias em imóveis de terceiros	45.638	19.351	-	(105)	-	64.884
Aparelhos, equip. médico cirúrgico e máquinas	180.992	976	(1.205)	(6.198)	2.186	176.751
Móveis, utensílios e equipamentos	21.432	430	(149)	(1.334)	-	20.379
Adiantamento	43.473	12.209	-	-	-	55.682
Outros	27.270	1.061	-	(293)	(2.186)	25.852
	318.805	34.027	(1.354)	(7.930)	-	343.548

(a) As transferências são oriundas de adiantamentos realizados a fornecedores para aquisição de imobilizado. Quando o imobilizado está disponível para a Rede MaterDei, o mesmo é alocado no grupo a qual pertence.

	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

Notas Explicativas**Hospital Mater Dei S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

12. Imobilizado--ContinuaçãoConsolidado

	Consolidado			
	31/03/2023	31/12/2022		
	Custo	Depreciação Acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Terrenos	41.647	-	41.647	41.647
Imóveis	230.223	(52.395)	177.828	181.886
Benfeitorias em imóveis de terceiros	68.583	(262)	68.321	48.508
Equipamentos e aparelhos hospitalares	491.523	(225.140)	266.383	269.925
Móveis, utensílios e informática	86.515	(51.041)	35.474	36.559
Adiantamento a fornecedores	71.590	-	71.590	53.770
Outros	36.832	(3.681)	33.151	33.716
	1.026.913	(332.519)	694.394	666.011

	31/12/2022	Aquisições	Baixas	Depreciação	Transferências (a)	31/03/2023
Terrenos	41.647	-	-	-	-	41.647
Imóveis	181.886	91	(447)	(3.702)	-	177.828
Benfeitorias em imóveis de terceiros	48.508	19.918	-	(105)	-	68.321
Equipamentos e aparelhos hospitalares	269.925	2.759	(828)	(9.205)	3.732	266.383
Móveis, utensílios e informática	36.559	1.748	(464)	(2.374)	5	35.474
Adiantamento a fornecedores	53.770	19.249	(44)	-	(1.385)	71.590
Outros	33.716	2.213	(119)	(307)	(2.352)	33.151
	666.011	45.978	(1.902)	(15.693)	-	694.394

(a) As transferências são oriundas de adiantamentos realizados a fornecedores para aquisição de imobilizado. Quando o imobilizado está disponível para a Rede MaterDei, o mesmo é alocado no grupo a qual pertence.

Notas Explicativas**Hospital Mater Dei S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

12. Imobilizado--ContinuaçãoConsolidado--Continuação

	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

13. IntangívelControladora

	31/12/2022	Aquisições	Amortização	31/03/2023
Direito de uso de software	18.399	1.657	(1.715)	18.341
Outros	27	-	-	27
	18.426	1.657	(1.715)	18.368

	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

Consolidado

Consolidado	31/12/2022	Aquisições	Amortização	31/03/2023
Ágio na aquisição de empresas	1.660.552	-	-	1.660.552
Marcas	161.826	-	-	161.826
Direito de uso de software	21.896	1.809	(1.986)	21.719
Outros	27	-	-	27
	1.844.301	1.809	(1.986)	1.844.124

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

13. Intangível--Continuação

Consolidado--Continuação

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	2023	2022
Saúde Norte	1.056.113	1.056.113
HSG	138.153	138.153
Hospital Premium	169.749	169.749
EMEC	114.042	114.042
CDI	66.305	66.305
Cardio	916	916
HSC	115.274	115.274
	1.660.552	1.660.552

14. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Órteses, próteses e materiais especiais	39.824	41.866	47.505	48.794
Drogas e medicamentos	19.452	20.505	34.934	37.588
Material médico e hospitalar	3.052	3.963	6.826	10.488
Bens de natureza permanente	2.715	7.957	4.384	9.462
Material diagnóstico	1.008	1.053	1.077	1.080
Gêneros alimentícios	488	842	1.286	1.382
Prestação de serviços	5.558	10.442	10.068	18.944
Outros fornecedores	5.642	3.254	13.217	11.440
	77.739	89.882	119.297	139.178

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Instituição	Taxa a.a.	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Debêntures - 1ª Emissão	CDI + 1,60%	742.384	716.165	742.384	716.165
BNDES - Pós-fixados	TJLP + 2,70% a 4,10%	78.343	82.205	78.343	82.205
Banco do Nordeste	IPCA + 1,21%	328.374	324.966	328.374	324.966
Banco da Amazônia	TJLP + 6,23% a 7,94%	-	-	1.030	1.575
Daycoval	11,69%	-	-	889	1.205
Daycoval	1,02% a.m.	-	-	584	759
Banco Itaú	CDI+1,9%	-	-	17.884	19.916
Banco Itaú	CDI+3,6%	-	-	-	3.062
Banco Itaú (i)	CDI+2% a.a.	-	-	7.539	-
Banco Itaú (ii)	CDI+1,70% a.a.	-	-	3.104	-
Banco do Brasil	CDI + 1,9%	-	-	43.300	43.299
	CDI + 1,70% a.a.	-	-	-	-
Banco Itaú	CDI + 1,60% a.a.	-	-	6.184	6.057
Unicred	-	-	-	4.019	4.407
Sicoob	CDI + 4,16%	-	-	3.177	3.434
Outros	-	-	-	377	379
		1.149.101	1.123.336	1.237.188	1.207.429
(-) Custo de transação		(4.070)	(4.249)	(4.070)	(4.249)
		1.145.031	1.119.087	1.233.118	1.203.180
Circulante		65.053	35.530	90.479	52.973
Não circulante		1.079.978	1.083.557	1.142.639	1.150.207

- (i) Em 21 de março de 2023, houve contratação de empréstimos pela HSG no valor de R\$ 7.500 junto ao Banco Itaú, a taxa de juros de 2%a.a.. O empréstimo será quitado no vencimento, com juros semestrais.
- (ii) Em 05 de janeiro de 2023, houve contratação de empréstimos pela HSG junto ao Banco do Itaú no valor de R\$ 3.000, a taxa de juros de 1,7%a.a. O empréstimo será pago em quatro parcelas trimestrais, sendo a primeira em 05/04/2023 e a última em 05/01/2024.

Apresentamos a seguir o cronograma de pagamento:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Menos de um ano	65.053	35.530	90.479	52.973
Dois e três anos	53.948	50.168	99.836	83.103
Quatro e cinco anos	423.843	427.235	440.615	460.950
Acima de cinco anos	602.187	606.154	602.188	606.154
	1.145.031	1.119.087	1.233.118	1.203.180

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

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

Controladora	Valor contábil		Valor justo	
	2023	2022	2023	2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.145.031	1.119.087	1.145.031	1.119.087
	1.145.031	1.119.087	1.145.031	1.119.087

Consolidado	Valor contábil		Valor justo	
	2023	2022	2023	2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.233.118	1.203.180	1.233.118	1.203.180
	1.233.118	1.203.180	1.233.118	1.203.180

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, BNB e debêntures, 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.

A movimentação para o período findo em 31 de março de 2023 e 2022 ocorreu da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	1.119.087	1.107.529	1.203.180	1.111.308
Saldo incorporado em aquisição controlada	-	-	-	115.773
Captação	-	-	10.500	43.000
Juros passivos	34.738	29.127	38.048	30.787
Variação cambial e monetária	243	(12)	273	(711)
Pagamento de principal	(3.894)	(11.731)	(8.677)	(101.080)
Pagamento de juros	(5.321)	(9.452)	(10.384)	(10.121)
Custo de transação	178	179	178	179
Saldo final	1.145.031	1.115.640	1.233.118	1.189.135

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

16. Parcelamento de impostos

Os parcelamentos de impostos realizados pela Rede Mater Dei:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
COFINS (i)	11.173	11.944	11.173	11.944
PIS (i)	2.420	2.588	2.420	2.588
ISSQN (ii)	-	-	23	28
IRPJ	-	-	921	914
INSS	-	-	115	122
	13.593	14.532	14.652	15.596
Circulante	5.307	5.599	5.564	5.861
Não circulante	8.286	8.933	9.088	9.735

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

(ii) O parcelamento do ISSQN da Companhia foi liquidado em setembro de 2022.

Apresentamos a seguir a movimentação ocorrida no período findo em 31 de março de 2023 e período findo em 31 de março de 2022:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	14.532	18.564	15.596	18.564
Saldo incorporado em aquisição de Controlada	-	-	-	1.114
Juros provisionados	463	442	493	482
Pagamentos	(1.402)	(1.517)	(1.437)	(1.532)
Saldo final	13.593	17.489	14.652	18.628

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

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
2023	4.342	5.599	4.433	5.861
2024	5.307	5.132	5.428	5.924
2025 em diante	3.944	3.801	4.791	3.811
Total	13.593	14.532	14.652	15.596

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

17. Aquisição de empresas a pagar

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

Empresas adquiridas	Consolidado	
	2023	2022
A3Data	2.000	2.000
Hospital Santa Genoveva	7.410	8.397
Premium	141.058	167.528
EMEC	20.177	19.389
Hospital Santa Clara	28.169	27.712
	198.814	225.026
Circulante	35.974	28.161
Não circulante	162.840	196.865

A movimentação do período findo em 31 de março de 2023 e 2022, segue conforme abaixo:

	Consolidado	
	2023	2022
Saldo inicial	225.026	15.860
Aquisição (i)	4.576	179.426
Juros provisionados	5.368	2.239
Juros a valor presente	(73)	-
Pagamentos	(36.083)	-
Saldo final	198.814	197.525

(i) Refere-se a aquisição de 7 cotas da HSG de sócios não controladores ocorrida no dia 29/03/2023.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

18. Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis

Controladora

	Cíveis	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Total
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
Em 31 de dezembro de 2022	29.483	87.694	18.677	135.854
Adições e atualizações monetárias	1.156	3.063	551	4.770
Baixas e reversões	(473)	(610)	-	(1.083)
Em 31 de março de 2023	30.166	90.147	19.228	139.541

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
Em 31 de dezembro de 2022	124.572	93.427	36.592	254.591
Adições e atualizações monetárias	5.379	4.257	802	10.438
Baixas e reversões	(2.593)	(731)	-	(3.324)
Em 31 de março de 2023	127.358	96.953	37.394	261.705

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" e as atualizações monetárias no "Resultado financeiro". A natureza das obrigações pode ser sumariada como segue:

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

18. Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis--Continuação

a) Trabalhistas, previdenciários, cíveis e tributários--Continuação

Ações cíveis: as principais causas estão relacionadas a ações judiciais movidas por clientes questionando procedimentos médicos realizados por médicos nas dependências da Companhia. Para eventuais processos da controladora há depósitos judiciais vinculados no valor de R\$4.788 em 31 de março de 2023.

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) Causas 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 processos, a Companhia realiza os pagamentos via depósito judicial, cujo saldo em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, correspondem a R\$8.414 e R\$8.088, respectivamente. Os valores estimados para as causas possíveis são:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Tributárias	8.414	8.088	9.942	23.791
Trabalhistas e Previdenciária	15.098	13.509	22.565	17.314
Cíveis	16.676	15.663	23.780	28.024
	40.188	37.260	56.287	69.129

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

18. Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis--Continuação

c) Ativo de indenização

A Companhia registra ativos de indenização decorrentes de passivos contingentes relacionados a aquisição de controladas. Conforme estipulado em contrato, os acionistas vendedores têm a obrigação de reembolsar a Companhia por eventuais pagamentos de contingências, materializadas ou não, oriundas do período de gestão dos acionistas vendedores. Para certos contratos, a Companhia possui garantidas de pagamentos, representadas por parcelas retidas da contraprestação a pagar e, também pagamentos de aluguéis de imóveis pertencentes aos antigos sócios. Os ativos indenizáveis foram reconhecidos na rubrica de "Outros ativos não circulantes" conforme valores apresentados abaixo:

	Consolidado	
	2023	2022
Saúde Norte	44.154	43.132
HSG	18.730	18.820
EMEC	13.925	11.976
HSC	13.509	14.711
Premium	5.150	5.148
	95.468	93.787

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

19. Patrimônio líquido

a) Capital subscrito e integralizado

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado, no montante de R\$1.301.019 está dividido em 382.329.381 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. A composição dos acionistas pode ser assim discriminada:

	Quantidade de ações	
	2023	2022
JSS Empreend. e Administração Ltda. - Controlador	219.287.242	219.287.242
Pessoas físicas - Controlador	54.325.495	54.325.495
Família Porto Dias (*)	27.272.728	27.272.728
Outros acionistas - Mercado	81.443.916	81.443.916
	<u>382.329.381</u>	<u>382.329.381</u>
Capital integralizado		1.355.182
(-) Gastos com emissão de ações		<u>(54.163)</u>
Saldo em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022		<u><u>1.301.019</u></u>

(*) Representado pelos acionistas minoritários do Grupo Porto Dias. Com a eleição do Antônio Dias como conselheiro da Companhia, em fevereiro de 2022, substituído na Assembleia Ordinária de 28 de abril de 2023 pelo seu filho Diogo, as suas ações, bem como as ações adquiridas na venda do HPD, não fazem mais parte do free float (mercado), sendo entendido a necessidade de abertura de linha específica de suas ações.

b) Reserva de capital

Reserva de ágio

Em 01 de novembro 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.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

19. Patrimônio líquido--Continuação

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. Até 31 de março de 2023, não houve nenhuma expiração ou novas emissões de de outorga. O primeiro *vesting* está previsto para o ano de 2024.

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 2023, o montante reconhecido no resultado e na reserva de capital foi de R\$2.886 (R\$ 2.886 em março de 2022).

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

19. Patrimônio líquido--Continuação

d) Ajuste de avaliação patrimonial

No ajuste de avaliação patrimonial são reconhecidas as seguintes transações: (i) valor justo do contrato de opções de compra e venda de ações do Grupo Porto Dias e do Hospital Santa Clara, conforme detalhe na Nota 11; e, (ii) ajuste de avaliação patrimonial reflexo oriundo de transações com acionistas não controladores.

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) Outros resultados abrangentes

Em 22 de julho de 2022, foi firmado contrato de swap para proteção de 100% do valor desembolsado, até aquela data, do financiamento da Companhia junto ao BNB, trocando IPCA + 1,0264% a.a. (considerado o bônus de adimplência) por CDI menos 4,94% a.a.. Para o desembolso adicional citado acima, foi firmado contrato de swap, trocando IPCA + 1,0264% a.a. (considerado o bônus de adimplência) por CDI menos 4,50% a.a.

O valor justo referente ao hedge accounting reconhecido está contabilizado no Patrimônio Líquido. Em 31 de março de 2023, o saldo do valor justo de hedge accounting é de R\$2.619.

g) 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. O saldo de dividendos a pagar registrado em 31 de março de 2023 é de R\$ 24.582 de dividendos a pagar. O mesmo foi pago no dia 10 de maio de 2023.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

20. Receita de contratos com clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Convênios	304.635	224.998	520.378	342.991
Particulares	16.431	13.140	32.771	19.211
Comissões	4.288	3.143	4.288	3.143
Receita com estacionamento	2.433	1.895	2.435	1.895
Outras receitas	721	559	913	616
Receita bruta	328.508	243.735	560.785	367.856
Faturamentos cancelados	(457)	(218)	(465)	(218)
Outras deduções	(184)	(138)	(279)	(194)
Deduções da receita	(641)	(356)	(744)	(412)
ISSQN	(9.230)	(7.920)	(14.574)	(10.678)
PIS	(2.144)	(1.620)	(3.687)	(2.403)
COFINS	(10.513)	(7.960)	(17.663)	(11.576)
ICMS	-	-	(58)	(60)
Impostos sobre receita	(21.887)	(17.500)	(35.982)	(24.717)
Receita líquida	305.980	225.879	524.059	342.727

21. Custos e despesas por natureza

i) Custo dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Pessoal	(49.483)	(39.266)	(92.816)	(63.168)
Alimentação e refeição	(3.271)	(2.638)	(8.682)	(5.096)
Prestação de serviços médicos	(15.526)	(11.296)	(57.269)	(28.406)
Materiais e medicamentos	(84.017)	(69.329)	(125.526)	(89.377)
Manutenção e conservação	(11.073)	(7.096)	(19.547)	(10.422)
Depreciação e amortização	(11.836)	(7.945)	(20.902)	(12.691)
Outros custos	(11.625)	(8.574)	(20.170)	(13.771)
(186.831)	(146.144)	(344.912)	(222.931)	

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

21. Custos e despesas por natureza--Continuação

ii) Despesas administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Pessoal	(28.753)	(24.285)	(44.543)	(30.061)
Propaganda e publicidade	(607)	(258)	(669)	(502)
Depreciação e amortização	(3.259)	(1.986)	(4.749)	(3.477)
Serviços de terceiros	(8.674)	(8.031)	(14.793)	(8.031)
Outras despesas	(3.523)	(4.475)	(6.661)	(10.163)
	(44.816)	(39.035)	(71.415)	(52.234)

22. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2023
Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	469	(2.595)	(2.639)	(2.849)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(1.697)	(1.687)	(2.328)	(1.666)
Aluguéis	328	270	1.254	494
Outras receitas (despesas) operacionais	(183)	1.064	(83)	1.285
Outras receitas (despesas) operacionais	(1.083)	(2.948)	(3.796)	(2.736)

23. Resultado financeiro

Resultado financeiro por natureza de transação financeira:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/12/2023	31/03/2022
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	6.622	25.672	6.952	25.966
Descontos financeiros	1.325	1.533	1.713	1.786
Resultado líq. com derivativos - Swap	464	-	464	-
Variação cambial e monetária, líquida	3.361	2.332	3.361	2.332
Outras receitas financeiras	7	393	24	393
	11.779	29.930	12.514	30.477

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

23. Resultado financeiro--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Despesas financeiras				
Juros com empréstimos, financiamentos, debêntures e parcelamentos	(35.201)	(29.583)	(43.909)	(32.837)
Juros contrato de arrendamento	(15.002)	(10.347)	(20.588)	(15.145)
Variação monetária	(3.828)	(258)	(4.075)	(258)
Resultado líq. com derivativos - Swap	(292)	(310)	(292)	(310)
Despesas bancárias	(333)	(224)	(459)	(715)
Descontos concedidos	(187)	(261)	(387)	(270)
Custo de transação	(178)	(187)	(178)	(187)
Juros a valor presente de aquisição de empresas	-	-	73	-
Outras despesas financeiras	56	-	(40)	(87)
	(54.965)	(41.170)	(69.855)	(49.809)
Resultado financeiro líquido	(43.186)	(11.240)	(57.341)	(19.332)

24. 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 períodos findos:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	32.287	35.267	48.876	45.555
Alíquota de IR e CSLL	34%	34%	34%	34%
Imposto calculado com base na alíquota dos impostos	(12.678)	(11.991)	(16.618)	(15.489)
Diferenças permanentes				
Resultado de equivalência patrimonial	2.456	3.272	776	21
Incentivos fiscais (patrocínios e doações)	49	(18)	52	(18)
Ativo de prejuízo fiscal não constituído	-	-	(1.007)	(743)
Outras diferenças permanentes	99	55	(1.715)	(372)
Conciliação do regime de lucro presumido	-	-	2.218	2.007
Provisão do imp. de renda e contr. social	(10.074)	(8.682)	(16.294)	(14.594)
IR e CSLL - corrente	(59)	(310)	(10.843)	(8.207)
IR e CSLL - diferido	(10.015)	(8.372)	(5.451)	(6.387)
	(10.074)	(8.682)	(16.294)	(14.594)

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

24. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

a) Composição de saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

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	
	2023	2022	2023	2022
Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	21.074	20.935	26.832	25.957
Provisão para glosas	29.965	27.009	33.256	30.068
Provisão para devedores duvidosos	23.129	22.552	28.488	29.978
Arrendamento mercantil	15.385	12.949	24.616	21.705
Instrumentos financeiros derivativos	(2.500)	14	(2.500)	14
Prejuízo fiscal a compensar	14.173	11.401	31.434	26.391
Provisão de pagamento baseado em ações	7.228	6.890	7.228	6.890
Amortização fiscal do ágio	(89.860)	(71.906)	(89.860)	(71.906)
Outros	(115)	-	1.157	454
Ativo (passivo), líquido	18.479	29.844	60.651	69.551
Mais valia de ativos e reavaliação de imobilizado	-	-	84.841	84.867
Passivo líquido	-	-	84.841	84.867

25. 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.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

25. Lucro por ação--Continuação

Lucro básico	Controladora	
	2023	2022
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	27.213	26.585
Qtde. média ponderada de ações ordinárias em circulação (milhares)	382.330	382.330
Lucro básico por ação - R\$ por ação	0,07	0,07

Lucro diluído	Controladora	
	2023	2022
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	27.213	26.585
Qtde. média ponderada de ações ordinárias em circulação (milhares)	382.330	382.330
Opções de compras de ações	-	5.335
Passivo de resgate - Contrato de opção de compra	21.416	21.416
Qtde. média ponderada de ações ordin. p/o lucro diluído por ação (milhares)	403.746	409.081
Lucro básico e diluído por ação - R\$ por ação	0,07	0,06

26. Saldos e transações com partes relacionadas

Os saldos e transações com partes relacionadas estão descritos abaixo.

	Controladora	Controladora	
		Parte relacionada	2023
Ativo			
Contas a receber de obra	Controladora	331.685	315.610
Dividendos a receber (i)	Saúde Norte	7.107	5.890
Juros sobre capital próprio a receber (i)	Saúde Norte	5.296	5.296
Venda de Imobilizado (i)	Premium	1.471	1.466
Venda de imobilizado (i)	EMEC	160	160
Venda de imobilizado (i)	Saúde Norte	73	-
Venda de imobilizado (i)	HSG	216	-
Passivo			
Dividendos a pagar	Acionistas	24.582	24.582
Arrendamentos a pagar	Controladora	626.762	577.181
Despesas e custos			
Arrendamentos	JSS Empr. e Admin. Ltda.	17.180	12.221
Outros (ii)	Acionistas	433	306

(i) Os valores estão apresentados na rubrica de "outros ativos circulantes".

(ii) Valores correspondentes a reembolsos de despesas de aluguel e de custos incorridos em programa de MBA de formação de sucessores para acionista e remuneração paga pela gestão da holding controladora.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de março de 2023

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

26. Saldos e transações com partes relacionadas--Continuação

	Consolidado		
	Parte relacionada	2023	2022
Ativo			
Contas a receber de obra	Controladora	331.685	315.610
Passivo			
Dividendos a pagar	Acionistas	24.582	-
Arrendamentos a pagar	Controladora	626.762	577.181
Arrendamentos a pagar	ADL Participações e Negócios S/A	188.489	178.449
Despesas e custos			
Arrendamentos	JSS Empr. e Admin. Ltda.	17.180	12.221
Arrendamentos	ADL Participações e Negócios S/A	6.473	6.141
Outros	Acionistas	433	306

Os maiores saldos abertos com partes relacionadas da Companhia são referentes a transações com a sua controladora (JSS Empreendimentos e Administração Ltda.), acionistas e Centro Saúde Norte.

Todos os saldos com partes relacionadas são mensurados com base nos preços de mercado e amparados por contratos.

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	
	2023	2022	2023	2022
Salários e outros benefícios de curto prazo	7.092	6.392	7.762	6.392
	7.092	6.392	7.762	6.392

27. Eventos subsequentes

Na Assembleia Geral Ordinária ocorrida no dia 28 de abril de 2023, foi aprovada a destinação de R\$ 61.219 da reserva de lucro para a reserva de investimentos.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos
Acionistas da, Conselheiros(as) e Diretores(as) do
Hospital Mater Dei S.A.
Belo Horizonte - MG

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 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 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 naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes ao exercício e período anterior

O exame do balanço patrimonial, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2022 e a revisão das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, relativas ao período findo em 31 de março de 2022, apresentados para fins de comparação, foram conduzidos sob a responsabilidade de outro auditor independente, que emitiu relatório de auditoria e relatório de revisão sem modificações, datados de 15 de março de 2023 e 11 de maio de 2022, respectivamente.

Belo Horizonte (MG), 15 de maio de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP-015199/O

Rogério Xavier Magalhães
Contador CRC-MG080613/O

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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 2023.

Belo Horizonte, 15 de maio de 2023.

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

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, Ernest&Young auditores independentes, acerca das informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas da Companhia referente ao período findo em 31 de março de 2023.

Belo Horizonte, 15 de maio de 2023.

Diretor Presidente - Henrique Moraes Salvador Silva

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores - Rafael Cardoso Cordeiro