

Informações Financeiras Intermediárias

Rede D'Or São Luiz S.A.

31 de março de 2022
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

Rede D'Or São Luiz S.A.

Informações financeiras intermediárias

31 de março de 2022

Índice

Relatório sobre a revisão de informações financeiras intermediárias	1
Informações financeiras intermediárias	
Balancos patrimoniais	3
Demonstrações dos resultados	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa	8
Demonstrações do valor adicionado	9
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias	10

Relatório sobre a revisão de informações financeiras intermediárias

Aos
Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Rede D'Or São Luiz S.A.
Rio de Janeiro - RJ, Brasil

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Rede D'Or São Luiz S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras 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 financeiras 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 financeiras 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.



Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentada 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 financeiras 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 financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 12 de maio de 2022.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Diogo Afonso da Silva', is written over a faint, larger version of the same signature.

Diogo Afonso da Silva
Contador CRC-1RJ114783/O-8

Rede D'Or São Luiz S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	68.041	43.910	252.060	124.621
Títulos e valores mobiliários	4	9.565.414	11.249.728	10.650.283	12.429.549
Contas a receber	5	3.771.913	3.707.070	7.860.713	7.564.769
Estoques	6	396.978	401.479	775.100	735.245
Impostos a recuperar		379.612	285.897	554.159	422.765
Instrumentos financeiros derivativos	27	149.776	131.643	203.288	182.018
Partes relacionadas	7	36.462	32.540	4.650	-
Dividendos a receber		75.311	74.093	-	-
Recebíveis por alienação de imóveis		18.598	18.598	18.598	18.598
Outros		248.366	178.418	510.459	412.019
Total do ativo circulante		14.710.471	16.123.376	20.829.310	21.889.584
Não circulante					
Partes relacionadas	7	1.488.224	1.265.885	45.463	44.886
Depósitos judiciais	16	240.259	226.746	371.889	350.512
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	-	-	882.848	792.083
Instrumentos financeiros derivativos	27	462.347	627.153	2.536.586	3.967.943
Investimentos em subsidiárias, coligadas e controladas em conjunto	8	16.190.153	14.586.409	2.332.822	2.325.839
Imobilizado	9	3.729.570	3.567.148	9.610.726	9.097.050
Intangível	10	2.681.166	2.683.489	11.500.428	10.631.031
Direito de uso - arrendamentos	11	1.760.750	1.743.808	3.238.797	3.134.453
Outros		66.882	67.142	251.722	247.239
Total do ativo não circulante		26.619.351	24.767.780	30.771.281	30.591.036
Total do ativo		41.329.822	40.891.156	51.600.591	52.480.620

Rede D'Or São Luiz S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Passivo					
Circulante					
Fornecedores		451.860	409.917	1.098.594	990.942
Instrumentos financeiros derivativos	27	490.351	343.265	649.370	469.249
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	2.133.020	1.260.597	2.444.076	1.554.588
Salários, provisões e encargos sociais		501.976	430.156	933.531	794.061
Obrigações fiscais	14	272.402	199.681	586.913	592.127
Contas a pagar por aquisições	15	65.289	59.251	235.487	223.957
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	18	196.485	57.339	204.521	64.551
Ganho diferido na alienação de imóveis	12	3.920	3.920	3.920	3.920
Arrendamentos	17	259.741	222.316	508.296	346.720
Outros		34.358	29.888	123.229	108.913
Total do passivo circulante		4.409.402	3.016.330	6.787.937	5.149.028
Não circulante					
Instrumentos financeiros derivativos	27	908.339	786.166	908.339	786.166
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	19.774.921	21.009.175	23.321.430	26.074.748
Partes relacionadas	7	-	-	877	2.199
Obrigações fiscais	14	54.031	54.421	233.659	239.835
Contas a pagar por aquisições	15	9.200	22.533	478.238	382.370
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	120.455	161.010	599.177	592.976
Provisão para demandas judiciais	16	113.625	135.220	314.197	344.868
Provisão para perdas em investimentos	8	446.739	214.115	-	-
Ganho diferido na alienação de imóveis	12	60.123	61.000	60.123	61.000
Arrendamentos	17	1.739.832	1.750.260	3.111.073	3.156.746
Outros		107.851	97.548	1.022.886	1.012.745
Total do passivo não circulante		23.335.116	24.291.448	30.049.999	32.653.653
Patrimônio líquido					
Capital social	18	7.322.485	7.322.485	7.322.485	7.322.485
Reservas de capital		4.430.942	4.475.504	4.430.942	4.475.504
Ações em tesouraria		(129.998)	(139.282)	(129.998)	(139.282)
Reservas de lucros		1.405.804	1.600.180	1.405.804	1.600.180
Lucros acumulados		210.570	-	210.570	-
Adiantamento para futuro aumento de capital		4.224	4.224	4.224	4.224
Outros resultados abrangentes		341.277	320.267	341.277	320.267
Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Companhia		13.585.304	13.583.378	13.585.304	13.583.378
Participação de não controladores		-	-	1.177.351	1.094.561
Total do patrimônio líquido		13.585.304	13.583.378	14.762.655	14.677.939
Total do passivo e do patrimônio líquido		41.329.822	40.891.156	51.600.591	52.480.620

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Demonstrações dos resultados

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

(Em milhares de reais, exceto quando indicado o contrário)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021
Receita líquida	20	2.667.682	2.503.506	5.373.283	4.719.725
Custos dos serviços prestados	21	(1.893.409)	(1.705.067)	(4.275.921)	(3.528.549)
Lucro bruto		774.273	798.439	1.097.362	1.191.176
Despesas gerais e administrativas	22	(218.385)	(214.630)	(212.321)	(217.910)
Despesas comerciais	23	(1.764)	(4.692)	(5.555)	(7.195)
Equivalência patrimonial	8	102.646	97.398	9.078	(2.301)
Outras despesas operacionais	24	(38.514)	(43.616)	(95.028)	(99.669)
Lucro antes do resultado financeiro e imposto de renda e da contribuição social		618.256	632.899	793.536	864.101
Receitas financeiras	25	631.183	319.361	1.740.010	1.340.945
Despesas financeiras	25	(1.091.553)	(630.818)	(2.299.095)	(1.732.332)
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		157.886	321.442	234.451	472.714
Impostos sobre o lucro	19	52.684	50.962	(9.295)	(70.271)
Lucro líquido do período		210.570	372.404	225.156	402.443
Lucro atribuído aos acionistas controladores		210.570	372.404	210.570	372.404
Lucro atribuído aos acionistas não controladores		-	-	14.586	30.039
Lucro básico por ação	26	0,1067	0,1917	0,1067	0,1917
Lucro diluído por ação	26	0,1064	0,1911	0,1064	0,1911

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

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

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Lucro líquido do período	210.570	372.404	225.156	402.443
Outros resultados abrangentes				
Hedge de fluxo de caixa	35.674	270.603	31.833	346.789
Efeitos tributários	(12.129)	(92.005)	(10.823)	(117.908)
Outros resultados abrangentes de coligadas e controladas, por equivalência	(2.535)	50.283	-	-
	21.010	228.881	21.010	228.881
Total do resultado abrangente	231.580	601.285	246.166	631.324
Atribuível a				
Acionistas controladores	231.580	601.285	231.580	601.285
Acionistas não controladores	-	-	14.586	30.039

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Rede D'Or São Luiz S.A.

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

Descrição	Acionistas controladores														Total
	Reservas de capital					Reservas de lucros					Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Total do patrimônio líquido	Participação de acionistas não controladores	
	Capital social	Gasto com emissão de ações	Reserva de ágio (emissão de ações)	Ágio em transações de capital	Reserva para pagamento baseado em ações	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva para investimentos	Dividendos adicionais ao mínimo obrigatório	Adiantamento para futuro aumento de capital					
Saldos em 31 de dezembro de 2020	6.472.948	-	4.954.761	(293.655)	19.306	(263.384)	8.666	2.633.122	147.692	4.224	-	(70.558)	13.613.122	389.060	14.002.182
Transações de capital em controladas e aquisição de acionistas não controladores	-	-	-	(3.314)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.314)	(19.550)	(22.864)
Pagamento baseado em ações (Nota 18)	-	-	-	-	30.479	-	-	-	-	-	-	-	30.479	-	30.479
Movimentação das ações restritas	-	-	-	-	(31.884)	-	-	-	-	-	-	-	(31.884)	-	(31.884)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	372.404	-	372.404	30.039	402.443
Dividendos e juros sobre capital próprio (Nota 18)	-	-	-	-	-	-	-	(145.688)	-	-	-	-	(145.688)	(7.557)	(153.245)
Dividendos adicionais ao mínimo obrigatório (Nota 18)	-	-	-	-	-	-	-	-	(147.692)	-	-	-	(147.692)	-	(147.692)
Hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	228.881	228.881	-	228.881
Saldos em 31 março de 2021	6.472.948	-	4.954.761	(296.969)	17.901	(263.384)	8.666	2.487.434	-	4.224	372.404	158.323	13.916.308	391.992	14.308.300
Saldos em 31 de dezembro de 2021	7.575.516	(253.031)	5.727.122	(1.251.618)	-	(139.282)	8.666	1.591.514	-	4.224	-	320.267	13.583.378	1.094.561	14.677.939
Transações de capital em controladas e aquisição de acionistas não controladores	-	-	-	(7.629)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.629)	22.740	15.111
Aquisição de controlada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.975	54.975
Pagamento baseado em ações (Nota 18)	-	-	-	-	17.167	-	-	-	-	-	-	-	17.167	-	17.167
Movimentação das ações restritas	-	-	(36.933)	-	(17.167)	9.284	-	-	-	-	-	-	(44.816)	-	(44.816)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	210.570	-	210.570	14.586	225.156
Dividendos e juros sobre capital próprio (Nota 18)	-	-	-	-	-	-	-	(194.376)	-	-	-	-	(194.376)	(9.511)	(203.887)
Hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.010	21.010	-	21.010
Saldos em 31 março de 2022	7.575.516	(253.031)	5.690.189	(1.259.247)	-	(129.998)	8.666	1.397.138	-	4.224	210.570	341.277	13.585.304	1.177.351	14.762.655

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

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

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	157.886	321.442	234.451	472.714
Ajustes para conciliar o lucro ao caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação e amortização	184.721	155.743	347.461	270.396
Ganho na alienação de imóveis	(980)	(977)	(980)	(977)
Valor justo da dívida	(224.398)	(752.001)	(492.121)	(641.240)
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	634.348	1.009.849	975.977	980.698
Pagamento baseado em ações	17.167	30.479	17.167	30.479
Provisão para demandas judiciais	(21.380)	12.370	(32.793)	10.885
Equivalência patrimonial	(102.646)	(97.398)	(97.078)	2.301
Provisão para perdas de recebíveis	119.800	126.260	272.587	269.046
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos				
Contas a receber	(184.643)	(482.509)	(495.507)	(994.854)
Estoques	4.501	43.899	(32.517)	37.347
Impostos a recuperar	(93.715)	(99.538)	(125.927)	(100.997)
Depósitos judiciais	(13.513)	(17.758)	(17.430)	(19.609)
Outros ativos	(45.544)	(13.650)	(5.053)	(753)
Fornecedores	41.943	73.828	74.402	101.968
Salários e encargos sociais	(73.135)	56.059	(26.577)	93.371
Obrigações tributárias	72.352	84.393	36.501	95.449
Partes relacionadas	(273.039)	(56.550)	(6.549)	5.521
Provisão para demandas judiciais	(215)	(461)	(1.989)	(523)
Outros passivos	19.031	(44.136)	8.996	(1.474)
	218.541	349.344	721.021	609.748
Pagamento de juros	(336.427)	(136.340)	(622.091)	(370.770)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(3.123)	(72.325)	(159.863)	(164.323)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	(121.009)	140.679	(60.933)	74.655
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de investimentos e negócios, líquido do caixa adquirido	-	(687.385)	(828.075)	(796.647)
Adiantamento para futuro aumento de capital	(1.327.074)	(622.363)	(19.350)	(5.000)
Adições ao imobilizado	(234.102)	(129.419)	(644.834)	(341.437)
Adições ao intangível	(29.222)	(50.970)	(42.527)	(60.801)
Aquisições de títulos e valores mobiliários	(26.366.447)	(7.605.821)	(29.389.048)	(10.641.657)
Resgates de títulos e valores mobiliários	28.295.477	9.415.968	31.452.434	12.471.490
Recebimento de dividendos e juros sobre capital próprio	72.387	23.788	1.500	5.390
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	411.019	343.798	530.100	631.338
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio	(33.242)	(353.656)	(41.928)	(361.772)
Ações em tesouraria	117.711	-	117.711	-
Pagamento de debêntures, empréstimos, financiamentos e arrendamentos	(343.547)	(233.420)	(328.050)	(385.954)
Liquidação (recebimento) de swap	2.331	103.694	(69.914)	24.859
Contas a pagar por aquisição	(9.132)	(12.091)	(19.547)	(14.309)
Caixa gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos	(265.879)	(495.473)	(341.728)	(737.176)
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	24.131	(10.996)	127.439	(31.183)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	43.910	22.091	124.621	146.884
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	68.041	11.095	252.060	115.701

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Demonstrações do valor adicionado

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receita	2.821.577	2.660.165	5.708.181	5.035.632
Vendas de mercadorias produtos e serviços	2.940.397	2.785.448	5.979.788	5.303.701
Provisão para glosas e créditos de liquidação duvidosa	(119.800)	(126.260)	(272.587)	(269.046)
Outras receitas	980	977	980	977
Insumos adquiridos de terceiros	(1.037.183)	(1.012.228)	(2.341.318)	(2.066.256)
Custos dos serviços vendidos	(985.440)	(922.307)	(2.240.683)	(1.919.264)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(73.123)	(77.551)	(133.428)	(136.107)
Perda/recuperação de valores ativos	21.380	(12.370)	32.793	(10.885)
Valor adicionado bruto	1.784.394	1.647.937	3.366.863	2.969.376
Depreciação e amortização	(184.721)	(155.743)	(347.461)	(270.396)
Valor adicionado líquido	1.599.673	1.492.194	3.019.402	2.698.980
Valor adicionado recebido em transferência	733.829	416.759	1.749.088	1.338.644
Resultado de equivalência patrimonial	102.646	97.398	9.078	(2.301)
Receitas financeiras	631.183	319.361	1.740.010	1.340.945
Valor adicionado total	2.333.502	1.908.953	4.768.490	4.037.624
Distribuição do valor adicionado	(2.333.502)	(1.908.953)	(4.768.490)	(4.037.624)
Pessoal e encargos	(876.343)	(759.514)	(1.762.424)	(1.413.001)
Impostos, taxas e contribuições	(100.231)	(104.720)	(343.213)	(385.201)
Juros, aluguéis e outras despesas operacionais	(1.146.358)	(672.315)	(2.437.697)	(1.836.979)
Dividendos e juros sobre capital próprio	(194.376)	(293.380)	(203.887)	(300.937)
Lucros retidos	(16.194)	(79.024)	(21.269)	(101.506)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Rede D'Or São Luiz S.A. ("Companhia" ou "Controladora" e conjuntamente com as subsidiárias "Rede D'Or" ou "Grupo"), com sede na Rua Francisco Marengo, 1.312 - São Paulo - SP, tem por objetivo a prestação de serviços hospitalares, oferecendo conceitos de assistência e hotelaria, criando centros de excelência médica e diagnóstica e gerando experiência e conhecimento médicos que proporcionam segurança aos clientes, sejam médicos, pacientes ou planos de saúde.

A Rede D'Or opera nos estados do Rio de Janeiro, São Paulo, Pernambuco, Maranhão, Bahia, Sergipe, Paraná, Ceará, Minas Gerais, Mato Grosso do Sul, Paraíba, Alagoas e no Distrito Federal, tem 68 hospitais próprios e mais de 40 projetos em fase de desenvolvimento, além de clínicas de tratamento oncológico e radioterapia e laboratórios, tendo atualmente um total de 9.352 leitos operacionais.

Em 1998, a primeira unidade hospitalar, Hospital Barra D'Or, foi inaugurada, em 2000 foi inaugurado o Hospital Copa D'Or e, em 2001, o Hospital Quinta D'Or. A partir de 2004, iniciaram parcerias estratégicas com outros hospitais, aumentando a amplitude de atuação e alcançando outras áreas do Rio de Janeiro. Em 2007, a Rede D'Or começou a operar, também mediante parcerias e aquisições, no estado de Pernambuco, em 2018, nos estados do Maranhão e Bahia, em 2019, no estado de Sergipe, em 2020, nos estados do Paraná e Ceará, em 2021, nos estados de Minas Gerais, Mato Grosso do Sul e Paraíba, e em 2022 no estado de Alagoas.

A partir de 2010, por meio da entrada de novos sócios, captações de recursos no mercado e geração de caixa própria, a Rede D'Or iniciou um processo de forte expansão por meio de aquisições e construção de novas unidades. As principais combinações de negócios desde 2010 foram:

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Hospital	Localização	Exercício da aquisição
Hospital Brasil	Santo André, SP	2010
Hospital Assunção	São Bernardo do Campo, SP	2010
Hospital São Luiz	São Paulo, SP	2010
Hospital Rio de Janeiro	Rio de Janeiro, RJ	2010
Hospital Prontolinda	Rio de Janeiro, RJ	2010
Vivalle Serviços de Saúde	São José dos Campos, SP	2011
Centro Hospitalar São Marcos	Recife, PE	2011
Nossa Senhora de Lourdes	São Paulo, SP	2012
Hospital da Criança	São Paulo, SP	2012
Santa Luzia	Brasília, DF	2012
Hospital do Coração	Brasília, DF	2012
Hospital Norte D'Or	Rio de Janeiro, RJ	2013
Hospital IFOR	São Bernardo do Campo, SP	2013
Hospital Villa-Lobos	São Paulo, SP	2015
Sino Brasileiro Serviços Hospitalares	Osasco, SP	2015
Hospital Maternidade Bartira	Santo André, SP	2015
Hospital Fluminense	Rio de Janeiro, RJ	2015
Hospital Memorial São José	Recife, PE	2016
Hospital Alpha-Med	Carapicuíba, SP	2016
Hospital Ribeirão Pires	Ribeirão Pires, SP	2016
Hospital São Vicente	Rio de Janeiro, RJ	2017
Hospital UDI	São Luís, MA	2018
Laboratório Richet	Rio de Janeiro, RJ	2018
Hospital São Rafael	Salvador, BA	2018
Hospital Samer	Resende, RJ	2018
Hospital de Clínicas Rio Mar	Rio de Janeiro, RJ	2019
Hospital São Lucas	Aracaju, SE	2019
Hospital Aviccena	São Paulo, SP	2019
Hospital Perinatal - CS Laranjeiras e UN Lagoa	Rio de Janeiro, RJ	2020
Hospital Santa Cruz	Curitiba, PR	2020
Hospital Aliança	Salvador, BA	2020
Hospital São Carlos	Fortaleza, CE	2020
Clínica São Lucas	Macaé RJ	2020
Hospital Córdio Pulmonar da Bahia	Salvador BA	2020
Hospital de Clínicas Antônio Afonso	Jacareí, SP	2021
Hospital Central de Guaianases	São Paulo, SP	2021
Hospital América	Mauá, SP	2021
Hospital Balbino	Rio de Janeiro, RJ	2021
Biocor Hospital de Doenças Cardiovasculares	Nova Lima, MG	2021
Serra Mayor Serviços Médicos S.A.	São Paulo, SP	2021
Hospital Santa Emília	Feira de Santana, BA	2021
Proncor Unidade Intensiva Cardiorespiratória	Campo Grande, MS	2021
Hospital Nossa Senhora das Neves	João Pessoa, PB	2021
Hospital Santa Marina	Campo Grande, MS	2022
Hospital Memorial Arthur Ramos	Maceió, AL	2022
Hospital Santa Isabel	São Paulo, SP	2022
Hospital Aeroporto	Salvador, BA	2022

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Adicionalmente, o Grupo tem investido em clínicas de tratamento de oncologia, radioterapia e laboratórios.

Sazonalidade

Não há efeitos sazonais significativos nas operações da Companhia, no entanto, um volume menor de clientes pode ser observado em dezembro, janeiro e fevereiro, devido às celebrações de fim de ano e ao período de férias, e um volume maior de clientes pode ser observado no inverno.

Pandemia de Covid-19

A Organização Mundial de Saúde (OMS) declarou, em 11 de março de 2020, o estado de pandemia em razão da disseminação global do coronavírus (COVID-19). Tal disseminação criou incertezas macroeconômicas e volatilidade no cenário mundial. No Brasil, em resposta, muitos governos implementaram políticas destinadas a impedir ou retardar a propagação da doença, tais como restrições à circulação de pessoas, quarentena de pessoas que transitaram por áreas de maior risco, cancelamento ou adiamento de eventos públicos, suspensão de operações comerciais, fechamento de estabelecimentos abertos ao público, entre outras medidas mais ou menos severas.

A administração avalia que a posição consolidada de caixa, equivalentes e títulos e valores mobiliários, em 31 de março de 2022, de R\$10.902.343 é suficiente para atender aos compromissos financeiros já contratados assim como as necessidades adicionais que possam surgir em decorrência da pandemia. Ademais, aplicando ao nosso mercado as projeções de demanda a serem atendidas divulgadas pelo Ministério da Saúde, a Companhia julga ser capaz de atender esta demanda sem maiores riscos operacionais, assim como tem feito no curso da pandemia.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Adicionalmente, a Companhia avaliou, e permanece monitorando, todos os possíveis impactos da pandemia nas estimativas e perdas de valor justo e *impairment* de seus ativos, bem como os riscos relacionados aos seus investimentos, crédito, juros, câmbio, preço de ações, cotas de fundos de investimento e arrendamentos, todos descritos em suas respectivas notas explicativas. Entretanto, a Companhia não tem a expectativa de novos impactos relevantes ainda não reconhecidos nas informações trimestrais relacionados a pandemia.

Em 22 de abril de 2022 o Ministério da Saúde declarou fim da Emergência em Saúde Pública de Importância Nacional pela Covid-19. O Ministério da Saúde considerou a capacidade de resposta do Sistema Único de Saúde (SUS), a melhora no cenário epidemiológico no país e o avanço da campanha de vacinação. O Brasil registra queda de mais de 80% na média móvel de casos e óbitos pela Covid-19, em comparação com o pico de casos originados pela variante Ômicron, no começo deste ano. Os critérios epidemiológicos, com parecer das áreas técnicas, indicam que o país não está mais em situação de emergência de saúde pública nacional.

2. Base de preparação e apresentação e principais políticas contábeis

As informações financeiras intermediárias não auditadas foram preparadas de acordo com o CPC 21 (R1)/IAS 34 - Demonstrações Intermediárias.

As políticas contábeis relevantes adotadas pelo Grupo nessas informações financeiras intermediárias não auditadas estão consistentes com aquelas adotadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, divulgadas em 28 de março de 2022.

O resultado do período de três meses findo em 31 de março 2022, não é necessariamente indicativo dos resultados que podem ser esperados para todo o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2022. As informações financeiras intermediárias e respectivas notas explicativas não incluem todas as informações e divulgações requeridas para demonstrações financeiras anuais. Portanto, essas demonstrações devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras auditadas anuais de 31 de dezembro de 2021.

As estimativas e julgamentos contábeis críticos adotados pela Companhia nessas informações financeiras intermediárias estão consistentes com aquelas adotadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

A autorização para conclusão da preparação destas informações financeiras intermediárias foi concedida pela Administração da Companhia em 12 de maio de 2022.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação e principais políticas contábeis-- Continuação

Abaixo demonstramos as principais empresas que são consideradas nas Demonstrações financeiras da Rede D'Or:

	31/03/2022		31/12/2021	
	Direta	Indireta	Direta	Indireta
Controladora - Rede D'Or São Luiz S.A. (a)				
Empresas consolidadas integralmente				
Hospital Esperança S.A. ("Esperança")	99,99	0,01	99,99	0,01
Diagno São Marcos Ltda.	-	100,00	-	100,00
Hospital Nossa Senhora das Neves	-	51,00	-	51,00
CLIM Hospital Geral	-	40,80	-	40,80
Hospital São Rafael S.A.	-	80,00	-	80,00
São Lucas Médico Hospitalar S.A.	-	75,00	-	75,00
Sociedade Anônima Hospital Aliança	-	100,00	-	100,00
Hospital São Carlos S.A.	-	75,00	-	75,00
HCP Patrimonial S.A.	-	100,00	-	100,00
Cárdio Pulmonar da Bahia S.A.	-	100,00	-	100,00
AMIGO - Assist. Médica Integrada de Ginecol. e Obstet. ("Santa Emília")	-	100,00	-	100,00
AMHA Saúde S.A.	-	100,00	-	100,00
Hospital Memorial Arthur Ramos (adquirida em 2022)	-	100,00	-	-
Hospital Aeroporto (adquirida em 2022)	-	100,00	-	-
Onco D'Or Oncologia S.A.	98,80	-	98,80	-
Onco D'Or PE S.A.	-	67,23	-	67,23
Instituto Oncológico de Pernambuco Ltda. ("IOPE")	-	67,16	-	67,16
Núcleo Especializado em Oncologia e Hemato (NEOH)	-	67,13	-	67,13
Oncobrasília - Inst. Bras. Onco Clínica Ltda.	0,10	98,77	0,10	98,77
Acreditar Oncologia S.A.	-	98,83	-	98,83
Centro de Oncologia Médica Ltda.	-	98,87	-	98,87
Onco D'Or Oncologia BA Ltda.	-	98,86	-	98,86
Onco Star SP Oncologia Ltda.	75,00	-	75,00	-
Jenner S.A.	50,00	41,24	50,00	41,24
Oncologia D'Or S.A.	7,51	83,48	7,51	83,48
Holding Onco Niterói S.A. (Antiga GNI27 Empreendimentos Imobiliários Ltda.)	-	53,93	-	53,93
Instituto De Oncologia Niterói (Antiga GNI29 Empreendimentos Imobiliários S.A.)	-	53,89	-	53,89
Oncologia Clínica Niterói Ltda. ("OCN")	-	53,89	-	53,89
Centro de Oncologia do RJ Ltda. ("Salus")	-	90,99	-	90,99
RDSL Farmácia Ltda.	-	90,98	-	90,98
Hospital Fluminense S.A.	99,99	0,01	99,99	0,01
Onco D'Or ABC Oncologia S.A. (antiga Cardial Serviços Médicos Ltda)	89,44	-	89,44	-
ONCORAD - Serviços de Radioterapia Ltda.	0,02	99,98	0,02	99,98
Norte D'Or Participações S.A.	99,99	0,01	99,99	0,01
Hospital Norte D'Or de Cascadura S.A. ("Norte D'Or")	-	70,00	-	70,00
Medise Medicina Diagnóstico e Serviços S.A. ("Medise")	87,82	10,18	87,82	10,18
Hospital Santa Helena S.A.	99,99	0,01	99,99	0,01
Hospital Alpha Med Ltda.	-	-	-	-
Hospital Santa Cruz S.A.	65,99	34,01	65,99	34,01
Sator Empreendimentos e Participações Ltda.	99,99	0,01	99,99	0,01
Hospitais Integrados da Gávea S.A. - Clínica São Vicente	-	100,00	-	100,00
Hospital Jutta Batista	-	100,00	-	100,00
Hospital Glória D'Or	-	100,00	-	100,00
Hospital DF Star	-	100,00	-	100,00
Hospital de Clínicas Rio Mar S.A.	-	95,31	-	95,31
Samer Serviços de Assistência Médica de Resende Ltda.	-	100,00	-	100,00
Clínica São Lucas Ltda.	-	100,00	-	100,00
Biocor Hospital de Doenças Cardiovasculares Ltda.	-	51,00	-	51,00
Hospital de Clínicas Antônio Afonso Ltda.	-	100,00	-	100,00
Proncor Unidade Intensiva Cardiorespiratória ("Proncor").	-	51,00	-	51,00
Hospital Santa Marina. (adquirida em 2022)	-	100,00	-	-
Hospital e Pronto Socorro Comunitário Vila Iolanda Ltda. (Hospital Central de Guaianases).	-	100,00	-	100,00
Balco Participação em Serviços Ltda.	-	100,00	-	100,00
Hospital Dr. Balbino Ltda.	-	100,00	-	100,00

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação e principais políticas contábeis-- continuação

Empresas consolidadas integralmente--Continuação	31/03/2022		31/12/2021	
	Direta	Indireta	Direta	Indireta
Hospital América Ltda.	-	100,00	-	100,00
Hospital Novo Atibaia S.A.	-	100,00	-	100,00
Serra Mayor Serviços Médicos S.A.	-	100,00	-	100,00
Hospital Santa Isabel (adquirida em 2022)	-	100,00	-	-

- (a) Inclui os hospitais São Luiz Itaim, São Luiz Morumbi, São Luiz Anália Franco, Copa D'Or, Quinta D'Or, Caxias D'Or, Brasil, Assunção, Prontolinda, Joari, Realcordis, HGB, HCB, Rio de Janeiro, Vivalle, Santa Luzia, Hospital do Coração, Sinisgalli, Nossa Senhora de Lourdes, Hospital da Criança, Sino Brasileiro, Villa Lobos, Hospital e Maternidade Bartira, Ifor, Copa Star, Hospital São Caetano, Hospital Memorial São José Ltda. ("MSJ"), Hospital Ribeirão Pires Ltda e Maximagem com Diag. por imagem Ltda.

Empresas contabilizadas por método de equivalência patrimonial nas demonstrações consolidadas

Empresas contabilizadas por método de equivalência patrimonial nas demonstrações consolidadas	31/03/2022		31/12/2021	
	Direta	Indireta	Direta	Indireta
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares S.A.	50,00	-	50,00	-
J Badim S.A. ("Hospital Badim")	-	50,00	-	50,00
Memorial Star	-	50,00	-	50,00
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.	25,85	-	25,85	-

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Combinação de negócios

	2022					2021					
	Aeroporto (a)	Santa Isabel (a)	Arthur Ramos (a)	Novo Atibaia (a)	N. S. das Neves (a)	Santa Emília (a)	Proncor (a)	Biocor	América	Serra Mayor	Balbino
Data da aquisição	15/03/2022	24/02/2022	27/01/2022	21/12/2021	30/08/2021	10/08/2021	04/08/2021	30/06/2021	02/06/2021	01/06/2021	28/05/2021
Localidade	BA	SP	AL	SP	PB	BA	MS	BH	SP	SP	RJ
Participação adquirida (%)	100,00	100,00	100,00	100,00	51,00	100,00	51,00	51,00	100,00	100,00	100,00
Total da contraprestação	219.988	280.000	353.417	164.622	224.259	169.119	112.939	391.714	468.872	86.986	88.568
Pagamento na data de aquisição	186.827	280.000	284.817	101.622	197.004	158.090	107.111	391.714	456.050	79.108	84.311
Contas a pagar por aquisição (Nota 15)	33.161	-	68.600	63.000	27.255	11.029	5.828	-	12.822	7.878	4.257
Ativo											
Caixa e equivalentes de caixa	2.658	-	6.051	514	80.667	6.654	981	10.254	856	2.297	1.146
Contas a receber de clientes	23.738	35.961	10.120	23.866	74.907	10.387	14.435	49.391	17.460	8.934	12.333
Estoques	1.700	1.339	4.015	4.306	15.039	3.078	1.822	6.446	-	1.258	3.067
Impostos a recuperar	181	-	4.936	4.320	3.518	144	216	4.401	2.014	586	1.025
Depósitos judiciais	3.408	-	530	463	197	11	95	1.646	-	61	997
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	18.220	168	-	116	7.676	-	450	15.640
Ativos indenizáveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.789
Investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizado	15.695	4.499	27.977	10.732	66.258	50.170	38.775	178.353	18.846	50.888	17.287
Intangível	31	-	504	279	9.311	21	-	173	38	10	-
Direito de uso - arrendamento mercantil	-	81.323	-	2.602	57.185	-	178	-	-	162	-
Outros	2.813	197	1.784	9.168	11.528	34	2.235	7.565	497	7.468	753
	50.224	123.319	55.917	74.470	318.778	70.499	58.853	265.905	39.711	72.114	54.037
Passivo											
Fornecedores	(8.984)	-	(23.209)	(13.837)	(27.050)	(936)	(2.286)	(21.348)	(4.143)	(1.497)	(3.180)
Empréstimos e financiamentos	(8.778)	-	(4.119)	(10.186)	(135.789)	(21.606)	(17.460)	-	-	(37.805)	(4.842)
Parte Relacionada	-	-	-	-	-	-	(10.197)	-	-	-	-
Salários, provisões e encargos sociais	(3.537)	(9.756)	(6.533)	(11.754)	(9.911)	(760)	(4.670)	(13.911)	(7.379)	(2.614)	(13.234)
Obrigações fiscais	(1.200)	(1.284)	(2.171)	(13.933)	(11.649)	(1.385)	(34.129)	(2.953)	(4.894)	(8.212)	(12.675)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	-	(168)	-	(116)	(3.728)	-	(450)	-
Provisão para demandas judiciais	(3.611)	-	(500)	(702)	(495)	(43)	(341)	(14.744)	-	(1.046)	(2.827)
Arrendamento mercantil	-	(81.437)	-	(3.150)	(60.517)	-	(213)	-	-	(180)	-
Outros	(614)	(44)	(9.700)	(38.480)	(664)	(5.172)	(1.158)	(2.423)	(10.934)	(2.305)	(6.211)
	(26.724)	(92.521)	(46.232)	(92.042)	(246.243)	(29.902)	(70.570)	(59.107)	(27.350)	(54.109)	(42.969)
Total do ativo indenizável líquido	23.500	30.798	9.685	(17.572)	72.535	40.597	(11.717)	206.798	12.361	18.005	11.068
Total do ativo identificável líquido, participação não controladores	-	-	-	100	33.172	-	(5.741)	101.331	-	-	-
Valor justo da participação anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ágio na aquisição (Nota 10)	196.488	249.202	343.732	182.294	184.896	128.522	118.915	286.247	456.511	68.981	77.500
Ágio atribuído a minoritários	-	-	-	-	146.994	-	114.834	334.100	-	-	-

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Combinação de negócios--Continuação

	2022					2021					
	Aeroporto (a)	Santa Isabel (a)	Arthur Ramos (a)	Novo Atibaia (a)	N. S. das Neves (a)	Santa Emília (a)	Proncor (a)	Biocor (a)	América (a)	Serra Mayor (a)	Balbino (a)
Contribuição para o Grupo de receitas desde a data de aquisição	9.456	9.705	61.337	-	81.078	27.168	26.176	128.327	128.207	29.838	58.843
Contribuição para o Grupo com lucro (prejuízo) antes dos tributos desde a data de aquisição	371	267	22.679	-	(8.792)	4.973	(10.410)	7.484	46.233	(13.103)	(31.838)
Receitas da adquirida desde o início do exercício	28.913	9.705	77.474	243.160	261.817	62.026	121.448	245.150	212.747	59.372	104.553
Lucro (prejuízo) da adquirida antes dos tributos desde o início do exercício	1.562	267	11.625	38.036	(6.107)	24.798	(23.649)	(3.809)	29.439	(23.207)	(14.313)

(a) A Companhia está avaliando os ativos adquiridos e passivos assumidos pelos seus valores justos, portanto, os efeitos demonstrados são preliminares.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Combinação de negócios--Continuação

Além das combinações de negócios apresentadas acima, em 2022 a Companhia efetuou a aquisição de 51% do D'Or Skoda Corretora De Seguros S.A., a aquisição de 51% do D'Or Contacta Corretora De Seguros S.A., a aquisição de 100% do Hospital Santa Marina Ltda. e 100% da Tua D'Or Unipessoal, LDA., sendo os ágios gerados nessas aquisições nos valores de R\$4.665, R\$919, R\$22.428 e R\$51.463, respectivamente. Em 2021 a Companhia efetuou a aquisição de 100% do Hospital de Clínicas Antônio Afonso, a aquisição de 100% Hospital Central de Guaianases, a aquisição de 100% do Orthoservice Ltda e 51% da Hojda e Maia Corretora de Seguros Ltda, sendo os ágios gerados nessas aquisições nos valores de R\$16.782, R\$115.751, R\$35.638 e R\$6.438, respectivamente.

Os valores em aberto a pagar servem de garantias para certos passivos assumidos pelos vendedores (por exemplo, materialização de contingências), e serão pagos em média no prazo de seis anos após as datas das assinaturas, atualizados com base no Certificado de Depósito Interbancário (CDI), IPCA e SELIC incluído no saldo de Contas a pagar por aquisições (Nota 15).

Em 23/02/2022, a Companhia e a Sul América S.A. ("SASA") informaram aos seus respectivos acionistas e ao mercado em geral que celebraram, nesta data, após as devidas aprovações de seus Conselhos de Administração e opinião favorável do Conselho Fiscal da SASA, a combinação de negócios entre as companhias que será realizada por meio da incorporação da SASA pela Companhia, nos termos dos artigos 223 a 227 da Lei nº 6.404/1976 e da Instrução CVM 565/2015, resultando (i) na extinção da SASA, que será sucedida pela Companhia em todos os seus bens, direitos e obrigações; e (ii) no recebimento, pelos acionistas da SASA, de novas ações ordinárias de emissão da Companhia em substituição às ações ordinárias ou preferenciais da SASA de que sejam titulares na data de consumação da Incorporação, as quais serão extintas ("Acionistas SASA").

Uma vez implementada a Operação, portanto, os Acionistas SASA migrarão para a base acionária da Companhia, que permanecerá uma companhia aberta listada no Novo Mercado. A Companhia, por sua vez, assumirá o controle das sociedades atualmente controladas, direta ou indiretamente, pela SASA.

A Operação engloba dois líderes do mercado de saúde no Brasil, juntando a maior rede hospitalar a uma das principais seguradoras independentes do País. A combinação entre as companhias baseia-se em fundamentos estratégicos para expansão e alinhamento dos seus ecossistemas de saúde, incluindo os negócios de saúde, odontologia, vida, previdência e investimentos, em favor de todos os clientes, beneficiários e parceiros de negócio.

Em 14/04/2022, a Operação foi submetida e aprovada pelas Assembleias Gerais das duas companhias. Sua implementação está condicionada às aprovações dos órgãos reguladores competentes, em especial Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, ANS, Superintendência de Seguros Privados – SUSEP e Banco Central do Brasil – BCB.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa				
Caixas e bancos	68.041	16.902	96.038	48.037
Aplicações financeiras	-	27.008	156.022	76.584
Caixa e equivalentes de caixa	68.041	43.910	252.060	124.621
Títulos e valores mobiliários				
Fundos de investimentos	422	413	17.069	31.490
Operações compromissadas	12.956	119.405	186.914	210.409
Time deposit	-	-	8.249	407
Letra financeira do tesouro/Letra Financeira	-	60.792	-	99.905
Certificado de depósitos bancários (CDB)	8.724.368	11.069.118	9.608.472	12.085.653
Títulos públicos	-	-	1.911	1.685
Ações	827.668	-	827.668	-
Títulos e valores mobiliários	9.565.414	11.249.728	10.650.283	12.429.549

Todas as aplicações financeiras são contratadas com instituições financeiras de primeira linha, ao preço e condições de mercado.

As aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa têm vencimentos inferiores a três meses contados da data de contratação, e os montantes classificados como títulos e valores mobiliários referem-se a títulos com vencimentos superiores a três meses.

As aplicações financeiras classificadas como títulos e valores mobiliários referem-se a Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), Fundos de investimentos, Letras Financeiras do Tesouro, Títulos Públicos e operações compromissadas, integrantes da carteira do fundo "FIC Plataforma Star", "FI Plataforma D'Or", "FI Plataforma Sula" e "Carteira Própria". A remuneração média da carteira, referentes à Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), Fundos de investimentos, Letra Financeira do Tesouro, Títulos Públicos e operações compromissadas, foi de 103,7% (103,1% em 31 de dezembro de 2021) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

A aplicação em Time Deposit refere-se à posição de caixa em dólares americanos da controlada Rede D'Or Finance Sarl, situada em Luxemburgo, tendo o rendimento pré-fixado em 0,26% a.a e a posição de caixa em euros da controlada Tua Saúde, situada em Portugal, tendo o rendimento pré-fixado em 0,20% a.a.

A aplicação em ações refere-se a ações compradas na bolsa de valores (B3 S.A).

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber

As contas a receber de clientes consistem em saldos a receber das operadoras de saúde e de particulares, como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Contas a receber de convênios e planos de saúde	4.317.716	4.254.825	9.362.627	9.024.673
Contas a receber de particulares	117.946	122.771	251.100	249.862
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e para glosas	(663.749)	(670.526)	(1.753.014)	(1.709.766)
	3.771.913	3.707.070	7.860.713	7.564.769

Movimentação da provisão para glosas e créditos de liquidação duvidosa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Saldo no início do período	(670.526)	(787.976)	(1.709.766)	(1.532.602)
Constituição de provisão	(119.800)	(126.260)	(272.587)	(269.046)
Baixa de incobráveis	126.577	156.404	239.614	245.938
Provisão oriunda de aquisições	-	-	(10.275)	(85)
Saldo no final do período	(663.749)	(757.832)	(1.753.014)	(1.555.795)

Em 31 de março 2022 e 31 de dezembro de 2021, a análise do vencimento de saldos de contas a receber de clientes era:

	Controladora								
	Total	A vencer	Vencido						360 - 720 dias
			1 - 30 dias	31 - 60 dias	61 - 90 dias	91 - 120 dias	121 - 180 dias	181 - 360 dias	
31/03/2022	4.435.662	2.968.078	131.680	103.571	97.815	78.320	159.854	398.113	498.231
31/12/2021	4.377.596	3.123.829	100.104	100.955	72.857	86.074	162.717	321.649	409.411

	Consolidado								
	Total	A vencer	Vencido						360 - 720 dias
			1 - 30 dias	31 - 60 dias	61 - 90 dias	91 - 120 dias	121 - 180 dias	181 - 360 dias	
31/03/2022	9.613.727	5.837.422	378.123	266.632	248.608	223.143	408.735	1.029.373	1.221.691
31/12/2021	9.274.535	6.040.555	270.513	286.413	191.590	230.801	426.028	825.498	1.003.137

As receitas da Companhia decorrem da prestação de serviços hospitalares, inclusive do uso de medicamentos e materiais hospitalares. A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possa ser mensurada de forma confiável, ou seja, no momento da prestação dos serviços médicos, por um valor que reflete a contrapartida a que uma entidade espera ter direito, em troca da prestação de serviços para um cliente.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber--Continuação

Movimentação da provisão para glosas e créditos de liquidação duvidosa--Continuação

As provisões para glosas e para créditos de liquidação duvidosa estão apresentadas como redução do saldo de contas a receber e são constituídas em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às perdas esperadas na realização dos valores faturados.

Como critério para provisionamento de glosas, a Companhia anualmente analisa a performance de recebimento dos títulos vencidos entre 360 e 720 dias, prazo considerado suficiente para esgotamento do processo de cobrança. O percentual encontrado é aplicado sobre a receita bruta registrada e provisionado no resultado corrente refletindo a melhor expectativa da Administração baseado no histórico analisado. A análise é feita de forma individualizada por unidade geradora de caixa, assim como o percentual provisionado de glosa no exercício.

Como critério para provisionamento de créditos de liquidação duvidosa é realizada análise individual dos recebíveis para capturar riscos específicos da contraparte e havendo necessidade é realizado o provisionamento total da carteira em aberto desses clientes.

6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Medicamentos	188.187	197.021	380.730	357.540
Materiais especiais	64.625	62.020	96.781	90.681
Descartáveis	87.484	94.193	129.569	139.412
Materiais de laboratório	3.200	3.315	18.201	16.590
Materiais de consumo geral	11.420	14.186	54.619	58.645
Alimentação	2.834	3.871	3.955	5.554
Rouparia	1.471	1.162	7.370	6.256
Fios cirúrgicos	4.805	5.602	8.276	9.375
Outros	32.952	20.109	75.599	51.192
	396.978	401.479	775.100	735.245

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Transações com partes relacionadas

Principais transações com partes relacionadas

A natureza das principais transações entre partes relacionadas está resumida abaixo:

- (i) *Aluguéis* - a Companhia mantém aluguel de imóveis de propriedade dos controladores, quais sejam: imóveis dos hospitais Copa D'Or e Quinta D'Or e o imóvel da unidade administrativa. Os aluguéis estão a valor de mercado e geraram uma despesa no resultado do período findo em 31 de março de 2022 de R\$8.143 (R\$6.965 em 31 de março de 2021), referentes aos juros e amortização do direito de uso. Os aluguéis são reajustados anualmente pelo IPCA.
- (ii) *Transferências de recursos entre empresas* - a fim de melhorar as operações de certas investidas e prover recursos para expansão e/ou aquisições, a Administração efetua transferências de recursos entre as empresas do Grupo. Os saldos são substancialmente eliminados no consolidado. Estes saldos não são corrigidos e não tem prazo de vencimento, e a expectativa de cobrança é no exercício social subsequente. Os saldos remanescentes no consolidado referem-se à transferência de recursos para as coligadas.
- (iii) *Serviços compartilhados* - são serviços centralizados prestados pela controladora, a Rede D'Or, como jurídico, marketing, contabilidade, tesouraria, contas a pagar e contas a receber, que são compartilhados entre as demais entidades do grupo com base em critérios de rateio que levam em consideração a contribuição de cada entidade para a receita bruta consolidada.
- (iv) *Debêntures* - certas subsidiárias emitiram debêntures não conversíveis em ações, sendo a totalidade destas debêntures adquirida pela controladora. Essas debêntures têm o objetivo de prover recursos às investidas para investimento nas operações e expansão.

Além dos saldos apresentados nas tabelas abaixo, a Controladora e a controlada Rede D'Or Finance realizaram duas operações de emissão e compra de debêntures, conforme segue:

Em 17 de janeiro de 2018, a subsidiária Rede D'Or Finance realizou a primeira emissão de sênior notes, no valor total de US\$500.000 mil, e no mesmo momento, a Controladora emitiu debêntures (10ª emissão), que foram adquiridas pela subsidiária Rede D'Or Finance (Nota 13);

Em 22 de janeiro de 2020, a subsidiária Rede D'Or Finance realizou a segunda emissão de sênior notes, no valor total de US\$850.000 mil. Em 13 de fevereiro de 2020, a Rede D'Or Finance reabriu a segunda emissão de sênior notes e emitiu US\$350.000 mil adicionais com as mesmas características da emissão inicial. Adicionalmente, em 17 de abril de 2020, a Controladora emitiu debêntures (17ª emissão - 1ª Série) adquiridas pela controlada Rede D'Or Finance.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Saldos com partes relacionadas

Empresa	Controladora									
	31/03/2022				31/12/2021				31/03/2021	
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Resultado	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Resultado	Resultado	
Debêntures Norte D'Or (a)	13.080	6.000	-	553	10.527	8.000	-	1.394	255	
Debêntures São Lucas (b)	20.781	41.095	-	1.865	22.013	38.000	-	4.080	609	
Debêntures Hospital Nossa Senhora das Neves (f)	2.601	136.431	-	2.601	-	-	-	-	-	
Serviços compartilhados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Medise Medicina Diagnóstico e Serviços Ltda.	-	1.647	-	3.761	-	-	-	12.595	2.919	
Hospital Esperança S.A.	-	-	-	10.917	-	-	-	37.866	9.587	
Hospital São Marcos S.A.	-	-	-	1.953	-	-	-	6.719	1.828	
Hospital Norte D'Or de Cascadura S.A.	-	4.259	-	3.308	-	-	-	9.248	2.042	
J. Badim S.A.	-	12.136	-	894	-	11.243	-	3.073	537	
Oncologia D'Or S.A.	-	-	-	12.340	-	-	-	43.597	8.716	
Hospital Fluminense S.A.	-	-	-	4.482	-	-	-	15.999	2.590	
Clínica São Vicente	-	-	-	2.982	-	-	-	10.580	2.281	
Hospital Santa Helena S.A.	-	-	-	5.746	-	-	-	19.540	4.075	
Hospital Alpha-Med LTDA.	-	-	-	961	-	-	-	3.080	791	
Diagno SM	-	-	-	33	-	-	-	-	29	
URC	-	2.026	-	-	-	2.026	-	-	-	
Hospital UDI	-	-	-	5.345	-	-	-	17.567	4.394	
Onco Star SP	-	30.889	-	4.936	-	25.953	-	16.685	2.800	
DF Star	-	-	-	4.204	-	-	-	15.520	2.775	
Samer	-	-	-	1.751	-	-	-	6.550	1.442	
São Lucas	-	35.310	-	4.556	-	30.992	-	16.754	3.130	
São Rafael	-	26.372	-	12.589	-	17.422	-	35.252	8.304	
Casa de Saúde Laranjeiras	-	-	-	3.139	-	-	-	11.384	3.126	
Hospital Santa Cruz	-	-	-	2.637	-	-	-	11.147	-	
Hospital Aliança	-	-	-	5.502	-	-	-	21.095	-	
São Carlos	-	5.117	-	2.144	-	2.974	-	14.500	-	
Cardio Pulmonar	-	-	-	4.362	-	-	-	-	-	
Hospital América	-	-	-	2.293	-	-	-	-	-	
Hospital Balbino	-	-	-	1.358	-	-	-	-	-	
Biocor Hospital de Doenças Cardiovasculares	-	3.212	-	3.212	-	-	-	-	-	
Proncor Unidade Intensiva Cardiorespiratória	-	1.022	-	1.022	-	-	-	-	-	
Outros	-	413	-	12.726	-	-	-	27.685	5.006	
Hospital Norte D'Or de Cascadura S.A. (c)	-	8.697	-	-	-	-	-	-	-	
Unidade de Radiologia Clínica Ltda. (c)	-	13.417	-	-	-	13.314	-	-	-	
Jenner S.A. (c)	-	2.000	-	-	-	2.000	-	-	-	
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares S.A. (c)	-	12.019	-	-	-	12.019	-	-	-	
Badim (c)	-	7.887	-	-	-	7.984	-	-	-	
Instituto D'Or de Pesquisa e Ensino (c)	-	8.453	-	-	-	8.433	-	-	-	
JM&AM Empreendimentos Imobiliários S.A. (d)	-	370	-	8.120	-	370	-	27.471	6.965	
Onco Star SP (e)	-	732.721	-	-	-	727.468	-	-	-	
JTO Holding S.A. (c)	-	43.100	-	-	-	29.796	-	-	-	
Rede D'Or Finance	-	263.891	-	-	-	263.891	-	-	-	
Outros	-	89.740	-	-	-	64.000	-	-	-	
	36.462	1.488.224	-	132.292	32.540	1.265.885	-	389.381	74.201	

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Saldos com partes relacionadas--Continuação

Empresa	Consolidado								
	31/03/2022				31/12/2021				31/03/2021
	Ativo		Passivo		Ativo		Passivo		Resultado
	circulant	Ativo não circulant	circulant	Passivo não circulant	circulant	Ativo não circulant	circulant	Passivo não circulant	Resultado
Debêntures Mederi (g)	4.650	-	-	-	-	-	-	-	-
Serviços compartilhados									
J Badim S.A.	-	12.136	-	894	-	11.243	-	3.073	537
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares S.A.	-	12.019	-	-	-	12.019	-	-	-
Instituto D'Or de Pesquisa e Ensino (c)	-	4.560	-	-	-	5.194	-	-	-
J Badim S.A. (c)	-	8.202	-	-	-	8.320	-	-	-
JM&AM Empreendimentos Imobiliários S.A. (d)	-	370	-	8.143	-	370	-	27.541	6.965
Monte Tabor Centro Ítalo-Brasileiro de Promoção Sanitária (c)	-	677	-	-	-	677	-	-	-
Outros	-	7.499	877	-	-	7.063	2.199	-	-
	4.650	45.463	877	9.037	-	44.886	2.199	30.614	7.502

(a) Em 25 de março de 2019, o Norte D'Or realizou a terceira emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em uma série única sob forma nominativa, no valor de R\$10.000, com vencimento em 25 de março de 2023, adquiridas integralmente pela controladora Rede D'Or. As debêntures são remuneradas *pro rata temporis* com juros equivalentes a 100% do DI (Depósitos Interfinanceiros) mais 2,25% ao ano. Os juros são pagos semestralmente, e o valor nominal será pago semestralmente a partir do 24º (vigésimo quarto) mês a conta da data de emissão. Não há garantias das debêntures.

Em 26 de agosto de 2019, o Norte D'Or realizou a quarta emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em uma série única sob forma nominativa, no valor de R\$15.000, com vencimento em 26 de agosto 2023, adquiridas integralmente pela controladora Rede D'Or. As debêntures são remuneradas *pro rata temporis* com juros equivalentes a 100% do DI (Depósitos Interfinanceiros) mais 2,25% ao ano. Os juros são pagos semestralmente, e o valor nominal será pago semestralmente a partir do 24º (vigésimo quarto) mês a conta da data de emissão. Não há garantias das debêntures.

(b) Em 28 de maio de 2019, o Hospital São Lucas realizou emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em uma série única sob forma nominativa, no valor de R\$38.000, com vencimento em 28 de maio de 2024, tendo como debenturista a controladora Rede D'Or. As debêntures são remuneradas *pro rata temporis* com juros equivalentes a 100% do DI (Depósitos Interfinanceiros) mais 2,5% ao ano. Os juros são pagos anualmente, e o valor nominal será pago integralmente na data de vencimento. Não há garantias das debêntures.

Em 05 de dezembro de 2020, o Hospital São Lucas realizou a 2ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em uma série única sob forma nominativa, no valor de R\$20.000, com vencimento em 05 de dezembro de 2022, tendo como debenturista a controladora Rede D'Or. As debêntures são remuneradas *pro rata temporis* com juros equivalentes a 100% do DI (Depósitos Interfinanceiros) mais 3,2% ao ano. Os juros são pagos trimestralmente, e o valor nominal será pago integralmente na data de vencimento. Não há garantias das debêntures.

(c) Transferências de recursos para aquisição de empresas, imóveis, expansão das operações, dentre outras. Os saldos são substancialmente eliminados no consolidado. Não há prazo de vencimento ou correção monetária sobre esses saldos.

(d) Aluguel de imóveis de propriedade dos controladores da Rede D'Or.

(e) A Onco Star SP foi criada em 2017 ao longo dos anos subsequentes a criação, a Rede D'Or forneceu recursos para a aquisição de máquinas e equipamentos, como parte da rotina operacional.

(f) Em 17 de dezembro de 2021, o Hospital Nossa Senhora das Neves realizou emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em uma série única sob forma nominativa, no valor de R\$185.000, com vencimento em 18 de dezembro de 2023. As debêntures poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pela Rede D'Or São Luiz. As debêntures não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As debêntures são remuneradas *pro rata temporis* com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 2,9% ao ano. Os juros são pagos semestralmente, e o valor nominal será pago integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias das debêntures.

(g) Em 17 de dezembro de 2021, a Mederi Distribuidora e Importadora de Produtos para Saúde realizou emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em uma série única sob forma nominativa, no valor de R\$7.530, com vencimento em 18 de dezembro de 2023. As debêntures poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pelo Hospital Nossa Senhora das Neves. As debêntures não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As debêntures são remuneradas *pro rata temporis* com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 2,9% ao ano. Os juros são pagos semestralmente, e o valor nominal será pago integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias das debêntures.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia considera como "Pessoal-chave da Administração" somente os integrantes da sua diretoria estatutária e os membros do Conselho de Administração. Em 31 de março 2022 e 2021, a remuneração do pessoal-chave da Administração foi resumida como segue:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Salários e bônus	94.748	48.007
Benefícios	31	31
Remuneração baseada em ações	<u>34.738</u>	<u>30.479</u>
	<u>129.517</u>	<u>78.517</u>

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos

Composição e movimentação dos investimentos - Controladora

Empresa	31/12/2021	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	Aumento de capital/AFAC	Redução de Capital	Transferência	Outros	31/03/2022
Medise Medicina Diagnóstico e Serviços S.A.	232.371	4.686	-	-	-	-	-	237.057
Hospital Esperança S.A.	2.880.695	72.305	-	655.517	-	-	(2.535)	3.605.982
Hospital São Marcos (incluindo ágio)	(88.543)	(2.898)	-	1.979	-	70.663	18.799	-
PMJ Empreendimentos Imobiliários S.A.	796.223	5.642	(7.636)	8.006	(1.826)	-	2	800.411
Norte D'Or Participações S.A. (incluindo ágio)	134.796	2.207	(11.484)	-	-	-	-	125.519
Onco D'Or Oncologia S.A.	592.405	23.248	-	-	-	-	-	615.653
Jenner S.A. (incluindo ágio)	173.729	8.436	-	-	-	-	-	182.165
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares	42.235	(1.091)	-	-	-	-	-	41.144
Rodin Empreendimentos e Participações S.A.	75.431	(23)	-	2.030	-	-	-	77.438
Quinta Empreendimentos Imobiliários Ltda.	58.993	2.853	-	-	-	-	-	61.846
Hospital Fluminense S.A. (incluindo ágio)	268.506	(5.478)	(7.355)	4.597	-	-	-	260.270
Cardial Serviços Médicos (incluindo ágio)	84.595	6.952	-	-	-	-	-	91.547
Hospital Santa Helena S.A. (incluindo ágio)	494.493	1.386	(11.366)	6.035	-	-	-	490.548
TJK Empreendimentos Hospitalares	18.235	369	-	-	(1.598)	-	-	17.006
Villa Lobos Empreendimentos Imobiliários Ltda.	187.216	3.432	(7.434)	-	(7.205)	-	-	176.009
Santa Luzia II Empreendimentos Imobiliários Ltda.	56.252	(78)	-	878	-	-	-	57.052
Campinas Empreendimentos Imobiliários Ltda.	115.290	(2.142)	-	26.781	-	-	-	139.929
Sator Empreendimentos e Participações Ltda	2.377.506	(12.470)	-	448.596	-	-	-	2.813.632
Rede D'or Finance	(129.440)	(17.112)	-	-	-	146.552	-	-
Rede D'or São Luiz Serviços Médicos S.A.	236.110	10.661	-	5.142	-	-	-	251.913
Olimpia Projeto Rua do Rocio 86 SPE S.A.	447.447	(77)	-	23.494	-	-	-	470.864
Proncordis Pronto Atendimento Cardiológico Ltda.	261	(5)	-	219	-	-	-	475
Maximagem - Diagnóstico por Imagem Ltda. (incluindo ágio)	2.611	-	-	-	-	-	(2.611)	-
Laboratórios Richet	270.566	579	-	8.042	-	-	-	279.187
California Investimentos Imobiliários Ltda.	59.940	-	-	-	-	-	-	59.940
Hospital Avicena S.A.	133.592	2.721	(13.836)	4.039	-	-	-	126.516
Santa Luzia III	305.087	2.194	-	-	(10.561)	-	-	296.720
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.	2.129.020	6.032	-	-	-	-	(34.713)	2.100.339
Clínica Médica São Remo	37.538	(1.987)	-	4.599	-	-	-	40.150
Casa de Saúde Laranjeiras S.A (Perinatal) (incluindo ágio)	895.544	3.959	(10.233)	25.289	-	-	-	914.559
Hospital Santa Cruz	356.751	3.845	-	19.693	-	-	-	380.289
Advance Plano de Saúde S.A.	35.458	1.046	-	2.805	-	-	-	39.309
Outros	1.305.496	(1.137)	(3.043)	126.111	(684)	-	9.941	1.436.684
	14.586.409	118.055	(72.387)	1.373.852	(21.874)	217.215	(11.117)	16.190.153

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--Continuação

Composição e movimentação dos investimentos - Controladora--Continuação

Empresa	31/12/2021	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	Aquisição de participação	Aumento de capital/AFAC	Transferência	Outros	Incorporação	31/03/2022
Onco Star	(200.323)	(15.276)	-	-	-	-	-	-	(215.599)
Centro Hospitalar São Marcos S.A.	(13.380)	(21)	-	-	-	-	-	-	(13.401)
Hospital São Marcos	-	-	-	-	-	(70.663)	-	-	(70.663)
Rede D'or Finance	-	-	-	-	-	(146.552)	-	-	(146.552)
Outros	(412)	(112)	-	-	-	-	-	-	(524)
	<u>(214.115)</u>	<u>(15.409)</u>	-	-	-	<u>(217.215)</u>	-	-	<u>(446.739)</u>
Equivalência patrimonial		<u>102.646</u>							

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--Continuação

Composição e movimentação dos investimentos - Controladora--Continuação

Empresa	31/12/2020	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	Aquisição de participação	Aumento de capital/AFAC	Transferência	Outros	31/03/2021
Medise Medicina Diagnóstico e Serviços S.A.	221.828	10.197	-	-	-	-	-	232.025
Hospital Esperança S.A.	1.299.003	56.373	-	-	321.961	2.252	50.960	1.730.549
Hospital São Marcos (incluindo ágio)	115.892	1.636	-	-	1.883	(2.252)	(333)	116.826
PMJ Empreendimentos Imobiliários S.A.	756.958	3.977	-	-	4.960	-	-	765.895
Norte D'Or Participações S.A. (incluindo ágio)	100.058	3.848	-	-	11.821	-	-	115.727
Onco D'Or Oncologia S.A.	494.264	21.261	-	-	-	-	-	515.525
Jenner S.A. (incluindo ágio)	144.301	7.019	-	-	-	-	(1.349)	149.971
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares	13.168	(2.822)	-	-	5.000	-	-	15.346
Rodin Empreendimentos e Participações S.A.	62.564	(72)	-	-	516	-	-	63.008
Quinta Empreendimentos Imobiliários Ltda.	54.921	2.879	-	-	-	-	-	57.800
Hospital Fluminense S.A. (incluindo ágio)	170.731	6.671	-	-	21.554	-	-	198.956
Cardial Serviços Médicos (incluindo ágio)	70.549	4.841	-	-	-	-	-	75.390
Hospital Santa Helena S.A. (incluindo ágio)	460.419	(17.611)	-	-	2.205	-	-	445.013
TJK Empreendimentos Hospitalares	18.812	200	-	-	-	-	-	19.012
Villa Lobos Empreendimentos Imobiliários Ltda.	197.318	2.861	-	-	-	-	-	200.179
Santa Luzia II Empreendimentos Imobiliários Ltda.	53.085	(62)	-	-	943	-	-	53.966
Campinas Empreendimentos Imobiliários Ltda.	52.219	(2.524)	-	-	5.296	-	-	54.991
Sator Empreendimentos e Participações Ltda	1.031.951	3.993	-	-	141.135	-	(1.197)	1.175.882
Rede D'or Finance	27.367	(23.007)	-	-	-	-	-	4.360
Rede D'or São Luiz Serviços Médicos S.A.	108.591	(893)	-	-	3.147	-	-	110.845
Olimpia Projeto Rua do Rocio 86 SPE S.A.	328.757	112	-	-	2.199	-	-	331.068
Proncordis Pronto Atendimento Cardiológico Ltda.	808	(3)	-	-	228	-	-	1.033
Maximagem - Diagnóstico por Imagem Ltda. (incluindo ágio)	101.090	2.253	-	-	441	-	-	103.784
Prontimagem Serviços Médicos Ltda.	241.131	-	-	-	5.157	(246.288)	-	-
Laboratórios Richet	-	866	-	-	1.865	246.288	636	249.655
Califórnia Investimentos Imobiliários Ltda.	59.940	-	-	-	-	-	-	59.940
Hospital Avicena S.A.	94.782	3.276	-	-	17.616	-	-	115.674
Santa Luzia III	307.566	2.274	-	-	-	-	-	309.840
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.	989.758	(284)	(3.390)	687.336	-	382.020	(3.649)	2.051.791
Clínica Médica São Remo	28.062	(1.412)	-	-	2.802	-	-	29.452
Hospital Perinatallor	823.397	(2.818)	-	-	7.011	-	-	827.590
Hospital Alpha Med Ltda.	293.961	6.384	-	-	15.152	-	-	315.497
Advance Plano de Saúde S.A.	16.311	(123)	-	-	-	-	-	16.188
GSH Corp Participações S.A. (antiga Lorem Participações S.A.)	82.932	8.643	(10.590)	-	-	-	(1.794)	79.191
Outros	564.835	8.611	(900)	-	87.737	2.513	1.635	664.431
	9.387.329	106.544	(14.880)	687.336	660.629	384.533	44.909	11.256.400
Onco Star	(148.139)	(7.297)	-	-	2.800	-	-	(152.636)
Centro Hospitalar São Marcos S.A.	(13.530)	(2)	-	-	-	(1.799)	-	(15.331)
Café Verde	(4.625)	(1.847)	-	-	1.740	(714)	-	(5.446)
	(166.294)	(9.146)	-	-	4.540	(2.513)	-	(173.413)
Equivalência patrimonial		97.398						

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--Continuação

Composição e movimentação dos investimentos - Consolidado

Empresa	31/12/2021	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	Aumento de capital/AFAC	Outros	31/03/2022
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares S.A.	42.235	(1.091)	-	-	-	41.144
Instituto de Radioterapia do Vale do Paraíba Ltda.	43.076	804	(1.500)	-	(132)	42.248
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A. (a)	2.129.020	6.032	-	-	(34.713)	2.100.339
Eldorado do Sul Participações Ltda.	19.005	703	-	-	-	19.708
Outros	92.503	2.630	-	19.350	14.900	129.383
	2.325.839	9.078	(1.500)	19.350	(19.945)	2.332.822

Empresa	31/12/2020	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	Aquisição de participação	Aumento de capital/AFAC	Transferência	Outros	31/03/2021
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares S.A.	13.168	(2.822)	-	-	5.000	-	-	15.346
Instituto de Radioterapia do Vale do Paraíba Ltda.	42.233	1.919	(2.000)	-	-	-	(417)	41.735
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A. (a)	989.758	(284)	(3.390)	687.336	-	382.020	(3.649)	2.051.791
Eldorado do Sul Participações Ltda.	16.459	585	-	-	-	-	(3)	17.041
Outros	27.613	(1.699)	-	-	-	-	8.221	34.135
	1.089.231	(2.301)	(5.390)	687.336	5.000	382.020	4.152	2.160.048

(a) Com base no acordo de acionistas assinado em novembro de 2019, considerando as indicações de diretoria e membros do Conselho de Administração que a Companhia tem direito, foi concluído que a Rede Dor tem influência significativa sobre a Qualicorp, portanto, registra o investimento por equivalência patrimonial. Considerando que as informações de 31 de março de 2022 da Qualicorp ainda não estão disponíveis, a Companhia reconheceu o resultado de equivalência até 31 de dezembro de 2021.

O valor pago na aquisição das ações foi superior ao patrimônio líquido da Qualicorp; o excedente é substancialmente suportado por rentabilidade futura. A Companhia está efetuando análise dos ativos e passivos da Qualicorp para adequada alocação do valor pago e reflexo futuro na equivalência patrimonial.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--Continuação

Resumo das informações das principais empresas controladas

	31/03/2022				31/03/2021			
	% Total	% Votante	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado operacional	Resultado do período	Resultado do período
Controladora - Rede D'Or São Luiz S.A.								
Controladas diretas e indiretas								
Medise Medicina Diagnóstico e Serviços S.A. ("Medise")	98,00	98,00	362.219	109.934	252.285	7.811	11.379	26.248
Hospital Esperança S.A. ("Esperança")	100,00	100,00	7.188.607	3.403.695	3.784.912	110.277	56.430	73.008
Hospital São Marcos	100,00	100,00	167.315	249.061	(81.746)	(2.096)	1.636	4.746
PMJ Empreendimentos Imobiliários S.A.	100,00	100,00	841.289	40.399	800.890	6.805	3.980	64
Norte D'Or Participações S.A.	100,00	100,00	103.985	6.828	97.157	2.035	3.852	6.761
Onco D'Or Oncologia S.A.	98,87	98,87	463.773	147.182	316.591	29.055	15.215	34.394
Jenner S.A.	91,24	91,24	278.243	2.000	276.243	16.872	12.284	27.764
Rodin Empreendimentos e Participações S.A.	100,00	100,00	78.113	700	77.412	(3)	(72)	(329)
Quinta Empreendimentos Imobiliários Ltda.	100,00	100,00	63.029	1.113	61.917	3.079	2.882	17.073
Hospital Fluminense S.A.	100,00	100,00	392.113	144.924	247.189	(6.888)	6.678	942
Cardial Serviços Médicos Ltda.	89,44	89,44	90.360	33.024	57.336	11.068	4.841	17.209
Hospital Santa Helena S.A.	100,00	100,00	682.017	311.440	369.962	9.979	(17.629)	4.774
TJK Empreendimentos Imobiliários Ltda.	100,00	100,00	17.997	971	17.026	398	200	774
Villa Lobos Empreendimentos Imobiliários S.A.	100,00	100,00	177.174	951	176.224	3.662	2.864	19.085
Santa Luzia II Emp. Imobiliários Ltda.	100,00	100,00	55.641	(1.462)	57.103	(80)	(62)	(320)
Campinas Empreendimentos Imob.	100,00	100,00	161.008	21.032	139.976	(1.286)	(2.527)	(232)
IFOR Empreendimentos Imobiliários S.A (Park D'Or)	100,00	100,00	34	14	21	-	-	(1)
Sator Empreendimentos e Participações Ltda.	100,00	100,00	(1.455)	(583.560)	582.104	(12.482)	3.997	(33.228)
Rede D'Or Finance	100,00	100,00	6.893.743	7.040.294	(146.552)	(225)	(23.007)	22.285
Rede D'Or São Luiz Serviços Médicos S.A.	100,00	100,00	358.067	106.004	252.063	15.723	(893)	7.666
Olimpia Projeto Rua do Rocio 86 SPE S.A.	100,00	100,00	475.909	4.721	471.188	(77)	112	(28)
Onco Star SP Oncologia Ltda.	75,00	75,00	785.807	1.077.081	(291.274)	(25.226)	(7.297)	(69.574)
Proncordis Pronto Atendimento Cardiológico Ltda.	100,00	100,00	7.534	507	7.027	(309)	(183)	(1.110)
Maximagem com Diag. por Imagem Ltda.	100,00	100,00	-	-	-	-	-	2.255
Café Verde	100,00	100,00	5.040	5.481	(448)	(1.162)	(1.220)	(1.849)
Centro Hospitalar São Marcos S.A.	100,00	100,00	(149)	7.768	(7.916)	(17)	(21)	(2)
Hospital Aviccena S.A.	100,00	100,00	115.036	47.962	67.075	4.840	2.724	3.279
Santa Luzia III Empreendimentos Imobiliários Ltda.	100,00	100,00	299.123	2.112	297.012	1.917	2.196	2.276
Clínica Médica São Remo	100,00	100,00	54.049	15.876	38.173	(1.776)	(1.989)	(1.413)
California Investimentos Imobiliários Ltda.	100,00	100,00	59.999	-	59.999	-	-	-
Hospital Perinatal (a)	100,00	100,00	297.779	54.118	243.661	2.096	3.963	(2.821)
Advance Plano de Saúde S.A.	100,00	100,00	48.982	9.664	39.419	845	1.047	(123)
Laboratórios Richet	100,00	100,00	143.036	62.455	80.580	175	(1.148)	(524)
Hospital Santa Cruz	100,00	100,00	270.197	137.630	132.568	7.419	2.922	7.774
GSH Corp Participações S.A.	50,00	50,00	658.038	555.195	103.682	18.416	1.811	8.566

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--Continuação

Resumo das informações de empresas coligadas e controladas em conjunto

	31/03/2022				31/03/2021			
	% Total	% Votante	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado operacional	Resultado do período	Resultado do período
Empresas reconhecidas por equivalência patrimonial no consolidado								
Instituto de Radioterapia do Vale do Paraíba Ltda.	50,00	50,00	34.862	18.100	16.761	1.949	805	1.919
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares S.A.	50,00	50,00	92.689	9.783	82.905	(2.182)	(1.091)	(2.822)
Eldorado do Sul Participações Ltda.	33,33	33,33	34.531	-	34.531	2.109	703	585
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.	25,85	25,85	3.715.392	2.043.979	1.671.413	(a)	(a)	(b)

(a) A Companhia reconheceu o resultado de equivalência até 31 de dezembro de 2021.

(b) As informações financeiras de 31 de março de 2021 da Qualicorp não estavam disponíveis na data de emissão das demonstrações financeiras de 31 de março de 2021, portanto, a Administração utilizou as informações públicas disponíveis na época.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado

Composição dos saldos

Descrição	Taxa de depreciação	Controladora					
		31/03/2022			31/12/2021		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Máquinas e equipamentos hospitalares	12% a 20%	1.290.205	(960.043)	330.162	1.252.068	(911.058)	341.010
Instrumentos cirúrgicos	20%	94.111	(43.517)	50.594	85.004	(41.688)	43.316
Máquinas e equipamentos	7% a 10%	510.921	(371.094)	139.827	509.370	(354.741)	154.629
Edificações	2,5% a 4%	638.834	(184.362)	454.472	638.834	(177.551)	461.283
Benfeitorias em edifícios próprios	4%	324.071	(130.826)	193.245	321.254	(122.710)	198.544
Benfeitorias em bens de terceiros	3% a 4%	1.838.483	(488.288)	1.350.195	1.787.733	(470.412)	1.317.321
Móveis e utensílios	10%	207.507	(133.597)	73.910	204.339	(128.399)	75.940
Veículos	20%	4.530	(3.826)	704	4.530	(3.776)	754
Instalações	10%	132.068	(69.788)	62.280	128.148	(67.225)	60.923
Terrenos	-	150.699	-	150.699	150.699	-	150.699
Imobilizações em andamento	-	915.757	-	915.757	754.901	-	754.901
Outros	5% a 10%	13.784	(6.059)	7.725	13.784	(5.956)	7.828
		6.120.970	(2.391.400)	3.729.570	5.850.664	(2.283.516)	3.567.148

Descrição	Taxa de depreciação	Consolidado					
		31/03/2022			31/12/2021		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Máquinas e equipamentos hospitalares	12% a 20%	2.465.514	(1.470.935)	994.579	2.357.872	(1.346.762)	1.011.110
Instrumentos cirúrgicos	20%	241.441	(102.555)	138.886	218.932	(89.720)	129.212
Máquinas e equipamentos	7% a 10%	902.363	(597.625)	304.738	875.457	(566.903)	308.554
Edificações	2,5% a 4%	2.639.806	(457.364)	2.182.442	2.594.919	(395.047)	2.199.872
Benfeitorias em edifícios próprios	4%	567.784	(178.238)	389.546	555.606	(165.574)	390.032
Benfeitorias em bens de terceiros	3% a 4%	2.684.489	(692.279)	1.992.210	2.571.492	(662.654)	1.908.838
Móveis e utensílios	10%	404.184	(232.774)	171.410	386.554	(215.397)	171.157
Veículos	20%	20.180	(19.428)	752	19.454	(18.650)	804
Instalações	10%	223.493	(124.080)	99.413	217.396	(118.928)	98.468
Terrenos	-	1.042.688	-	1.042.688	1.019.026	-	1.019.026
Imobilizações em andamento	-	2.243.958	-	2.243.958	1.809.763	-	1.809.763
Outros	5% a 10%	58.184	(8.080)	50.104	58.156	(7.942)	50.214
		13.494.084	(3.883.358)	9.610.726	12.684.627	(3.587.577)	9.097.050

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--Continuação

Movimentação da Controladora

	31/12/2021	Adições	Transferências	31/03/2022
Custo				
Máquinas e equipamentos hospitalares	1.252.068	38.137	-	1.290.205
Instrumentos cirúrgicos	85.004	9.107	-	94.111
Máquinas e equipamentos	509.370	1.551	-	510.921
Edificações	638.834	-	-	638.834
Benfeitorias em edifícios próprios	321.254	-	2.817	324.071
Benfeitorias em bens de terceiros	1.787.733	869	49.881	1.838.483
Móveis e utensílios	204.339	3.168	-	207.507
Veículos	4.530	-	-	4.530
Instalações	128.148	3.920	-	132.068
Terrenos	150.699	-	-	150.699
Imobilizações em andamento	754.901	213.554	(52.698)	915.757
Outros	13.784	-	-	13.784
	5.850.664	270.306	-	6.120.970
Depreciação				
Máquinas e equipamentos hospitalares	(911.058)	(48.985)	-	(960.043)
Instrumentos cirúrgicos	(41.688)	(1.829)	-	(43.517)
Máquinas e equipamentos	(354.741)	(16.353)	-	(371.094)
Edificações	(177.551)	(6.811)	-	(184.362)
Benfeitorias em edifícios próprios	(122.710)	(8.116)	-	(130.826)
Benfeitorias em bens de terceiros	(470.412)	(17.876)	-	(488.288)
Móveis e utensílios	(128.399)	(5.198)	-	(133.597)
Veículos	(3.776)	(50)	-	(3.826)
Instalações	(67.225)	(2.563)	-	(69.788)
Outros	(5.956)	(103)	-	(6.059)
	(2.283.516)	(107.884)	-	(2.391.400)
Imobilizado líquido	3.567.148	162.422	-	3.729.570

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--Continuação

Movimentação da Controladora--Continuação

	<u>31/12/2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>	<u>31/03/2021</u>
Custo				
Máquinas e equipamentos hospitalares	1.106.114	40.032	-	1.146.146
Instrumentos cirúrgicos	66.877	3.565	-	70.442
Máquinas e equipamentos	417.781	13.512	-	431.293
Edificações	635.284	-	-	635.284
Benfeitorias em edifícios próprios	308.097	2.242	3.105	313.444
Benfeitorias em bens de terceiros	1.388.871	2.912	188.970	1.580.753
Móveis e utensílios	185.866	4.878	-	190.744
Veículos	4.528	-	-	4.528
Instalações	123.376	504	-	123.880
Terrenos	146.051	-	-	146.051
Imobilizações em andamento	625.417	72.868	(192.075)	506.210
Outros	13.563	89	-	13.652
	<u>5.021.825</u>	<u>140.602</u>	<u>-</u>	<u>5.162.427</u>
Depreciação				
Máquinas e equipamentos hospitalares	(703.486)	(33.634)	-	(737.120)
Instrumentos cirúrgicos	(35.778)	(1.314)	-	(37.092)
Máquinas e equipamentos	(294.408)	(14.302)	-	(308.710)
Edificações	(149.986)	(6.933)	-	(156.919)
Benfeitorias em edifícios próprios	(90.962)	(7.788)	-	(98.750)
Benfeitorias em bens de terceiros	(405.335)	(13.872)	-	(419.207)
Móveis e utensílios	(107.605)	(4.858)	-	(112.463)
Veículos	(3.551)	(58)	-	(3.609)
Instalações	(57.362)	(2.429)	-	(59.791)
Outros	(5.540)	(100)	-	(5.640)
	<u>(1.854.013)</u>	<u>(85.288)</u>	<u>-</u>	<u>(1.939.301)</u>
Imobilizado líquido	<u>3.167.812</u>	<u>55.314</u>	<u>-</u>	<u>3.223.126</u>

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--Continuação

Movimentação do Consolidado

	31/12/2021	Adições	Transferências	Combinação de negócios	31/03/2022
Custo					
Máquinas e equipamentos hospitalares	2.357.872	72.907	-	34.735	2.465.514
Instrumentos cirúrgicos	218.932	11.309	-	11.200	241.441
Máquinas e equipamentos	875.457	22.046	-	4.860	902.363
Edificações	2.594.919	3.269	-	41.618	2.639.806
Benfeitorias em edifícios próprios	555.606	1.238	10.776	164	567.784
Benfeitorias em bens de terceiros	2.571.492	18.443	94.554	-	2.684.489
Móveis e utensílios	386.554	7.786	-	9.844	404.184
Veículos	19.454	168	-	558	20.180
Instalações	217.396	4.941	-	1.156	223.493
Terrenos	1.019.026	22.114	-	1.548	1.042.688
Imobilizações em andamento	1.809.763	538.362	(105.330)	1.163	2.243.958
Outros	58.156	28	-	-	58.184
	12.684.627	702.611	-	106.846	13.494.084
Depreciação					
Máquinas e equipamentos hospitalares	(1.346.762)	(99.646)	-	(24.527)	(1.470.935)
Instrumentos cirúrgicos	(89.720)	(5.023)	-	(7.812)	(102.555)
Máquinas e equipamentos	(566.903)	(27.658)	-	(3.064)	(597.625)
Edificações	(395.047)	(26.438)	-	(35.879)	(457.364)
Benfeitorias em edifícios próprios	(165.574)	(12.583)	-	(81)	(178.238)
Benfeitorias em bens de terceiros	(662.654)	(29.625)	-	-	(692.279)
Móveis e utensílios	(215.397)	(10.339)	-	(7.038)	(232.774)
Veículos	(18.650)	(634)	-	(144)	(19.428)
Instalações	(118.928)	(4.576)	-	(576)	(124.080)
Outros	(7.942)	(138)	-	-	(8.080)
	(3.587.577)	(216.660)	-	(79.121)	(3.883.358)
Imobilizado líquido	9.097.050	485.951	-	27.725	9.610.726

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--Continuação

Movimentação do Consolidado--Continuação

	31/12/2020	Adições	Transferências	Combinação de negócios	31/03/2021
Custo					
Máquinas e equipamentos hospitalares	1.936.263	79.262	-	1.276	2.016.801
Instrumentos cirúrgicos	122.270	8.306	-	-	130.576
Máquinas e equipamentos	713.350	22.240	-	-	735.590
Edificações	2.016.417	92.709	7.940	-	2.117.066
Benfeitorias em edifícios próprios	520.467	2.457	13.825	-	536.749
Benfeitorias em bens de terceiros	1.817.157	9.551	253.093	-	2.079.801
Móveis e utensílios	307.668	7.671	-	272	315.611
Veículos	18.674	-	-	-	18.674
Instalações	198.535	1.235	-	93	199.863
Terrenos	974.184	-	-	-	974.184
Imobilizações em andamento	1.297.177	129.225	(274.858)	-	1.151.544
Outros	53.266	55	-	-	53.321
	<u>9.975.428</u>	<u>352.711</u>	<u>-</u>	<u>1.641</u>	<u>10.329.780</u>
Depreciação					
Máquinas e equipamentos hospitalares	(917.306)	(60.021)	-	-	(977.327)
Instrumentos cirúrgicos	(47.468)	(3.011)	-	-	(50.479)
Máquinas e equipamentos	(441.284)	(25.138)	-	-	(466.422)
Edificações	(271.773)	(20.936)	-	-	(292.709)
Benfeitorias em edifícios próprios	(100.638)	(9.094)	-	-	(109.732)
Benfeitorias em bens de terceiros	(555.764)	(21.703)	-	-	(577.467)
Móveis e utensílios	(155.290)	(8.599)	-	-	(163.889)
Veículos	(13.618)	(1.261)	-	-	(14.879)
Instalações	(96.034)	(4.300)	-	-	(100.334)
Outros	(7.308)	(119)	-	-	(7.427)
	<u>(2.606.483)</u>	<u>(154.182)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.760.665)</u>
Imobilizado líquido	<u>7.368.945</u>	<u>198.529</u>	<u>-</u>	<u>1.641</u>	<u>7.569.115</u>

As principais movimentações nos períodos findos em 31 de março 2022 e 2021 foram:

2022

- (i) Adições decorrentes do imobilizado advindo das combinações de negócios ocorridas no período, se destacando o Hospital Memorial Arthur Ramos e o Hospital Aeroporto.
- (ii) Compras de máquinas e equipamentos hospitalares como parte da rotina operacional da Companhia e reformulação e remodelação do Hospital São Luiz Itaim, Hospital e Maternidade Anália Franco e Hospital Gloria D'Or.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--Continuação

2021

- (i) Adições decorrentes do imobilizado advindo das combinações de negócios ocorridas no período, se destacando o Hospital de Clínicas Antônio Afonso.
- (ii) Compras de máquinas e equipamentos hospitalares como parte da rotina operacional da Companhia e reformulação e remodelação do Hospital São Caetano do Sul, Hospital Brasil, Hospital Vila Nova Star (Onco Star SP), Hospital Santa Cruz e Hospital São Lucas.
- (iii) Aquisição, através da investida GNI17 SP Empreendimentos Imobiliários Ltda, de dois imóveis localizados no estado de São Paulo, e aquisição, através da investida GNI28 RJ Empreendimentos Imobiliários Ltda, de um imóvel localizado no estado de São Paulo.

Custos de empréstimos capitalizados

A Companhia capitaliza os custos de empréstimos atribuídos aos ativos qualificáveis. Em 31 de março de 2022, foram capitalizados R\$36.369 de juros sobre empréstimos e financiamentos no imobilizado, líquidos das receitas financeiras decorrentes da captação de recursos (R\$11.183 em 31 de março 2021).

Análise de impairment do imobilizado

A Administração avaliou a existência de eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, e não identificou evidências que poderiam indicar deterioração ou perda de valor do ativo imobilizado.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível

	Taxa anual de amortização	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Vida útil definida					
Softwares	20%	237.309	238.296	310.255	304.058
Contratos de exclusividade	20%	50.998	52.334	278.581	277.095
Outros		-	-	56.933	57.562
Vida útil indefinida					
Agio					
Aquisição do Copa D'Or		80.058	80.058	80.058	80.058
Aquisição do HMSL		668.339	668.339	668.339	668.339
Aquisição do Hospital Brasil		121.398	121.398	121.398	121.398
Aquisição Hospital Prontolinda		30.595	30.595	30.595	30.595
Aquisição Vivalle		38.692	38.692	38.692	38.692
Aquisição São Marcos		-	-	10.807	10.807
Aquisição Santa Luzia		199.333	199.333	199.333	199.333
Aquisição Sinisgalli		156.646	156.646	156.646	156.646
Aquisição Hospital Esperança		-	-	108.408	108.408
Aquisição Norte D'Or		-	-	28.450	28.450
Aquisição IFOR		85.724	85.724	85.724	85.724
Aquisição Sino Brasileiro		241.947	241.947	241.947	241.947
Aquisição Villa-Lobos		136.074	136.074	136.074	136.074
Aquisição Barтира		105.584	105.584	105.584	105.584
Aquisição Onco ABC/Cardeal/JLD		-	-	52.174	52.174
Aquisição Oncoholding		-	-	159.445	159.445
Aquisição Hospital Fluminense		-	-	10.658	10.658
Aquisição Hospital Santa Helena		-	-	125.802	125.802
Aquisição Acreditar		-	-	155.720	155.720
Aquisição Memorial São Jose		112.528	112.528	112.528	112.528
Aquisição Alpha-Med		-	-	43.815	43.815
Aquisição CEHON		-	-	68.757	68.757
Aquisição Maximagem		46.742	46.742	46.742	46.742
Aquisição Ribeirão Pires		129.739	129.739	129.739	129.739
Aquisição NEOH		-	-	33.422	33.422
Aquisição JTO		-	-	12.567	12.567
Aquisição Salus		-	-	8.956	8.956
Aquisição Prontimagem		-	-	6.220	6.220
Aquisição Sator		-	-	163.089	163.089
Aquisição Hospital São Rafael		-	-	509.363	509.363
Aquisição Laboratório Richet		-	-	184.232	184.232
Aquisição UDI		-	-	335.883	335.883
Aquisição Samer		-	-	70.939	70.939
Aquisição do Hospital Rio Mar		-	-	94.833	94.833
Aquisição do Hospital São Lucas		-	-	223.079	223.079
Aquisição do Hospital Aviccena		-	-	60.476	60.476
Aquisição Perinatal		-	-	655.580	655.580
Aquisição Reseda		-	-	54.198	54.198
Aquisição do Hospital Santa Cruz		-	-	299.583	299.583
Aquisição Aliança		-	-	926.268	926.268
Aquisição Salute		-	-	15.475	15.475
Aquisição São Carlos		-	-	160.139	160.139
Aquisição Clínica São Lucas		-	-	45.673	45.673
Aquisição Clivalle		-	-	40.786	40.786
Aquisição HCP/Cárdio Pulmonar		-	-	146.894	146.894
Aquisição Saúde Corp		-	-	11.555	11.555
Aquisição Guaianases		-	-	115.751	115.751
Aquisição Antônio Afonso		-	-	16.782	16.782
Aquisição Balbino		-	-	77.500	77.500
Aquisição América		-	-	456.511	456.511
Aquisição Serra Mayor		-	-	68.981	68.981
Aquisição Biocor		-	-	620.347	681.837
Aquisição Proncor		-	-	233.749	234.355
Aquisição Santa Emília		-	-	128.522	127.493
Aquisição Hospital Nossa Senhora das Neves		-	-	331.890	299.990
Aquisição HNSN Empreendimentos		-	-	52.754	32.670
Aquisição Orthoservice		-	-	35.638	35.748
Aquisição HNA Emp. E Participações		-	-	77.463	55.495
Aquisição Hospital Novo Atibaia		-	-	182.294	201.574
Aquisição Hospital Arthur Ramos		-	-	343.732	-
Aquisição Hospital Santa Isabel		-	-	249.202	-
Aquisição Hospital Aeroporto		-	-	196.488	-
Outros ágios		48.650	48.650	499.600	420.174
Marcas e patentes (a)		190.810	190.810	190.810	190.810
		2.681.166	2.683.489	11.500.428	10.631.031

(a) Refere-se, principalmente, à marca do Hospital São Luiz, registrada quando de sua aquisição, no exercício de 2010.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível--Continuação

Os saldos de ágio foram gerados em combinações de negócios efetuadas. As aquisições realizadas em 2022 e 2021 estão descritas na Nota 3.

Redução ao valor recuperável

O ágio é alocado às Unidades Geradoras de Caixa (UGC), identificadas pela Administração como sendo cada um dos hospitais, conforme demonstrado na tabela acima.

O valor recuperável de uma UGC é determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Administração para um período de cinco anos.

As taxas de desconto representam a avaliação de riscos no atual mercado, específicos a cada unidade geradora de caixa, levando em consideração o valor de carregamento do dinheiro e os riscos individuais dos ativos subjacentes que não foram incorporados nas estimativas de fluxo de caixa. O cálculo da taxa de desconto é baseado em circunstâncias específicas da Companhia, sendo derivado de custos de capital médio ponderado (CCMP). O CCMP considera tanto o custo de dívida quanto de capital próprio. O custo de capital próprio é derivado do rendimento esperado sobre o investimento pelos investidores. O custo de dívida é baseado nos financiamentos com rendimento de juros que a Companhia é obrigada a honrar. O risco específico do segmento hospitalar é incorporado mediante a aplicação de fatores individuais beta. Os fatores beta são avaliados anualmente com base nos dados de mercado disponíveis ao público.

Não há qualquer indicativo de *impairment* de ativos intangíveis até a presente data.

11. Direito de uso

Composição dos saldos

Descrição	Controladora					
	31/03/2022			31/12/2021		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Máquinas e equipamentos hospitalares	29.965	(17.628)	12.337	29.725	(16.258)	13.467
Imóveis	2.279.914	(531.501)	1.748.413	2.217.921	(487.580)	1.730.341
	2.309.879	(549.129)	1.760.750	2.247.646	(503.838)	1.743.808

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Direito de uso--Continuação

Composição dos saldos--Continuação

Descrição	Consolidado					
	31/03/2022			31/12/2021		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Máquinas e equipamentos hospitalares	57.937	(33.135)	24.802	58.540	(31.501)	27.039
Imóveis	3.929.578	(715.583)	3.213.995	3.737.822	(630.408)	3.107.414
	3.987.515	(748.718)	3.238.797	3.796.362	(661.909)	3.134.453

Movimentação da Controladora

	31/12/2021	Adições (a)	Amortização	31/03/2022
Custo				
Máquinas e equipamentos hospitalares	29.725	240	-	29.965
Imóveis	2.217.921	61.993	-	2.279.914
	2.247.646	62.233	-	2.309.879
Amortização				
Máquinas e equipamentos hospitalares	(16.258)	-	(1.370)	(17.628)
Imóveis	(487.580)	-	(43.921)	(531.501)
	(503.838)	-	(45.291)	(549.129)
Direito de uso líquido	1.743.808	62.233	(45.291)	1.760.750
	31/12/2020	Adições (a)	Amortização	31/03/2021
Custo				
Máquinas e equipamentos hospitalares	50.292	298	-	50.590
Imóveis	1.934.012	52.165	-	1.986.177
	1.984.304	52.463	-	2.036.767
Amortização				
Máquinas e equipamentos hospitalares	(10.973)	-	(1.573)	(12.546)
Imóveis	(309.321)	-	(42.395)	(351.716)
	(320.294)	-	(43.968)	(364.262)
Direito de uso líquido	1.664.010	52.463	(43.968)	1.672.505

Movimentação do Consolidado

	31/12/2021	Adições (a)	Baixa	Combinação de negócios	Amortização	31/03/2022
Custo						
Máquinas e equipamentos hospitalares	58.540	783	(1.386)	-	-	57.937
Imóveis	3.737.822	110.433	-	81.323	-	3.929.578
	3.796.362	111.216	(1.386)	81.323	-	3.987.515
Amortização						
Máquinas e equipamentos hospitalares	(31.501)	-	1.386	-	(3.020)	(33.135)
Imóveis	(630.408)	-	-	-	(85.175)	(715.583)
	(661.909)	-	1.386	-	(88.195)	(748.718)
Direito de uso líquido	3.134.453	111.216	-	81.323	(88.195)	3.238.797

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Direito de uso--Continuação

Movimentação do Consolidado--Continuação

	<u>31/12/2020</u>	<u>Adições (a)</u>	<u>Amortização</u>	<u>31/03/2021</u>
Custo				
Máquinas e equipamentos hospitalares	79.134	5.026	-	84.160
Imóveis	3.290.699	61.053	-	3.351.752
	<u>3.369.833</u>	<u>66.079</u>	<u>-</u>	<u>3.435.912</u>
Amortização				
Máquinas e equipamentos hospitalares	(18.659)	-	(4.097)	(22.756)
Imóveis	(353.153)	-	(76.485)	(429.638)
	<u>(371.812)</u>	<u>-</u>	<u>(80.582)</u>	<u>(452.394)</u>
Direito de uso líquido	<u>2.998.021</u>	<u>66.079</u>	<u>(80.582)</u>	<u>2.983.518</u>

(a) Adições referentes a novos contratos e renovações de vencimento.

Os direitos de uso são amortizados durante o prazo de vigência do contrato de locação e consideram a expectativa de renovação, quando a Administração pretende exercer esse direito, e de acordo com os termos dos contratos.

12. Ganho diferido na alienação de imóveis

Em 11 de outubro de 2013 e em 26 de dezembro de 2012, a Companhia realizou transação de venda e subsequente arrendamento (*sale and leaseback*) de imóveis, sendo o aluguel dos imóveis tratado como arrendamento operacional.

Parte do ganho foi diferido, referente a diferença, para mais, entre o valor da venda e o valor justo dos imóveis, conforme requer o CPC 06/IAS 17 - Arrendamentos, e vem sendo apropriado ao longo do período do aluguel. Em 31 de março 2022, o saldo do ganho diferido tinha a seguinte composição:

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caxias D'Or	29.341	29.720
Hospital Brasil	34.702	35.200
	<u>64.043</u>	<u>64.920</u>
Circulante	3.920	3.920
Não circulante	60.123	61.000

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Operação/Instrumento	Indexador	Spread	Moeda	Principal (R\$)	Início	Vencimento	Amortização	Garantias	Controladora		Consolidado	
									31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
FINEP	TJLP/PRE	0,5%/4,0%	R\$	170.252	fev/15	set/24	Mensal	Seguro Garantia	60.221	66.491	60.221	66.491
Citibank II (a)	LIBOR	0,46%	US\$	301.200	nov/18	nov/23	Bullet	n/a	382.546	447.822	382.546	447.822
BofA II (a)	PRE	0,88%	EUR€	400.520	jun/21	jun/25	Bullet	n/a	340.105	420.199	340.105	420.199
JP Morgan II (a)	PRE	1,58%	US\$	520.000	jul/20	jul/25	Bullet	n/a	439.471	540.731	439.471	540.731
CCB Itaú	100% do DI	3,20%	R\$	20.000	jul/20	jul/22	Bullet	n/a	-	-	20.568	20.471
CCB Bank of China	100% do DI	1,20%	R\$	85.000	mai/20	mai/26	Bullet	n/a	88.529	86.181	88.529	86.181
Outros	CDI/PRE/IPCA	-	R\$	n/a	n/a	mar/28	Mensal	Direitos creditórios	-	-	92.307	203.487
Debêntures - 3ª emissão - Esperança	110,85% do DI	-	R\$	1.000.000	ago/17	ago/24	Semestral	n/a	-	-	627.686	765.044
Debêntures - 4ª emissão - Esperança	100% do DI	1,27%/1,50%	R\$	1.000.000	fev/18	dez/27	Semestral	n/a	-	-	1.015.457	986.969
Debêntures - 10ª emissão (a)	PRE	11,82%	R\$	1.628.100	jan/18	jan/28	Bullet	n/a	1.570.899	1.666.921	32.460	33.397
Debêntures - 13ª emissão (b)	100% do DI	1,02%	R\$	1.400.000	set/18	set/24	Anual	n/a	1.395.605	1.419.190	1.395.605	1.419.190
Debêntures - 14ª emissão (b)	106% do DI	-	R\$	500.000	out/18	out/26	Anual	Imóvel	515.532	502.312	515.532	502.312
Debêntures - 17ª emissão 3ª série (b)	100% do DI	0,79%	R\$	1.000.000	jun/19	jun/29	Anual	n/a	1.019.355	992.720	1.019.355	992.720
Debêntures - 17ª emissão 2ª série	100% do DI	1,25%	R\$	2.500.000	dez/19	dez/26	Anual	n/a	2.551.660	2.482.205	2.551.660	2.482.205
Debêntures - 17ª emissão 1ª série (a)	PRE	8,75%	R\$	3.198.350	abr/20	jan/30	Bullet	n/a	2.394.647	2.557.355	-	-
Debêntures - 19ª emissão 2ª série	100% do DI	1,90%	R\$	2.500.000	ago/21	ago/31	Anual	n/a	2.506.536	2.547.266	2.506.536	2.547.266
Debêntures - 19ª emissão 3ª série	100% do DI	1,90%	R\$	1.500.000	set/21	ago/31	Anual	n/a	1.503.922	1.525.849	1.503.922	1.525.849
Debêntures GGSH	100% do DI	2,80%	R\$	360.000	abr/21	abr/26	Semestral	n/a	-	-	370.028	357.614
Senior Notes I (a)	PRE	4,95%	US\$	1.596.400	jan/18	jan/28	Bullet	n/a	-	-	2.433.035	3.074.369
Senior Notes II (a)	PRE	4,50%	US\$	5.062.504	jan/20	jan/30	Bullet	n/a	-	-	3.231.570	4.142.489
Nota Promissória - 3ª emissão	112,5% do DI	-	R\$	1.000.000	abr/18	abr/23	Bullet	n/a	1.232.100	1.198.637	1.232.100	1.198.637
Nota Promissória - 4ª emissão	103,0% do DI	-	R\$	800.000	set/19	set/22	Bullet	n/a	894.682	872.716	894.682	872.716
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 1ª emissão	99% do DI	-	R\$	662.837	Mar/18	Mar/23	Bullet	n/a	648.541	647.954	648.541	647.954
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 2ª emissão	IPCA	6,06%	R\$	300.000	Jul/18	Jul/25	Bullet	n/a	368.520	365.359	368.520	365.359
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 3ª emissão 1ª série	96,5% do DI	-	R\$	227.051	Dez/18	Dez/23	Bullet	n/a	227.551	222.227	227.551	222.227
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 3ª emissão 2ª série	IPCA	4,66%	R\$	372.949	Dez/18	Dez/25	Bullet	n/a	454.086	438.421	454.086	438.421
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 4ª emissão 1ª série	95,75% do DI	-	R\$	269.900	Fev/19	Fev/23	Bullet	n/a	270.306	269.431	270.306	269.431
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 4ª emissão 2ª série	IPCA	3,93%	R\$	30.100	Fev/19	Fev/26	Bullet	n/a	36.106	35.602	36.106	35.602
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 5ª emissão	IPCA	3,45%	R\$	538.328	Set/19	Ago/29	Anual	n/a	632.645	623.054	632.645	623.054
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 6ª emissão (a)	IPCA	4,93%	R\$	1.500.000	Mai/21	Mai/36	Anual	n/a	1.368.923	1.351.211	1.368.923	1.351.211
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 7ª emissão 1ª série (a)	IPCA	5,58%	R\$	400.000	Dez/21	Dez/31	Anual	n/a	403.244	397.295	403.244	397.295
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 7ª emissão 2ª série (a)	IPCA	6,10%	R\$	600.000	Dez/21	Dez/36	Anual	n/a	602.209	592.623	602.209	592.623
									21.907.941	22.269.772	25.765.506	27.629.336
								Circulante	2.133.020	1.260.597	2.444.076	1.554.588
								Não circulante	19.774.921	21.009.175	23.321.430	26.074.748

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

- (a) Conforme mencionado na Nota 27, o Grupo contrata instrumentos financeiros derivativos para proteção da variação cambial e taxa de juros (Pré, Libor e IPCA), e adotou como prática contábil a contabilização de *fair value hedge*; portanto, essas dívidas encontram-se registradas a valor justo por meio do resultado.
- (b) Conforme mencionado na Nota 27, o Grupo contrata instrumentos financeiros derivativos para proteção da taxa de juros (CDI) e adotou como prática contábil a contabilização de *cash flow hedge*; portanto, essas dívidas encontram-se registradas, pelo custo amortizado, e os derivativos registrados a valor justo, sendo a parcela efetiva da dívida por meio dos outros resultados abrangentes e qualquer parcela inefetiva e juros por meio do resultado.

Os principais empréstimos, financiamentos e debêntures foram captados para fins corporativos gerais, para efetuar aquisições de empresas, para obras de expansão dos hospitais e construções de novas unidades.

Os custos relacionados às emissões dos empréstimos, financiamentos e debêntures, no valor de R\$273.314 em 31 de março de 2022 (R\$297.231 em 31 de dezembro de 2021), foram registrados como redutores dos saldos e vem sendo amortizados ao longo do período de vigência dos contratos.

A Companhia não possui cláusulas restritivas a níveis de endividamento, índices correspondentes com base na dívida líquida, EBITDA e despesa financeira, apenas as garantias listadas acima.

Em 31 de março de 2022, o saldo não circulante possui o seguinte cronograma de vencimento:

Controladora		Consolidado	
Ano	Valor	Ano	Valor
2023	2.661.996	2023	2.822.571
2024	1.566.068	2024	1.957.230
2025	2.713.216	2025	2.852.986
2026	980.187	2026	1.549.261
2027	538.125	2027	1.036.032
2028	2.070.003	2028	2.986.667
2029 a 2036	9.245.326	2029 a 2036	10.116.683
	19.774.921		23.321.430

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Obrigações fiscais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
PIS - Programa de Integração Social	5.755	4.736	13.257	11.845
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	37.180	34.061	84.806	79.603
ISS	69.193	67.877	186.195	176.969
Imposto de renda retido na fonte	130.272	62.045	135.704	80.589
Imposto de renda	-	992	37.377	121.851
Contribuição social	-	292	12.039	32.209
Outros	22.214	20.830	43.903	42.401
Programas de refinanciamento de imposto:				
ISS - Imposto sobre Serviços	1.164	1.240	11.763	12.891
Refinanciamento - Lei nº 11.941/09	28.122	28.608	102.881	104.313
Seguridade social a pagar	18.440	19.106	100.145	97.472
Outros	14.093	14.315	92.502	71.819
	326.433	254.102	820.572	831.962
Circulante	272.402	199.681	586.913	592.127
Não circulante	54.031	54.421	233.659	239.835

Em 31 de março de 2022, o saldo não circulante possui o seguinte cronograma de vencimento:

31/03/2022			
Controladora		Consolidado	
Ano	Valor	Ano	Valor
2023	9.739	2023	58.538
2024	7.603	2024	48.666
2025	7.763	2025	43.564
2026	7.988	2026	33.160
2027 a 2030	20.938	2027 a 2030	49.731
	54.031		233.659

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Contas a pagar por aquisições

Aquisições	Índice de correção	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Ribeirão Pires	CDI	24.656	24.072	24.656	24.072
Alphamed	CDI	8.374	8.176	8.374	8.176
Sator	SELIC	19.734	19.266	19.734	19.266
UDI	CDI	-	-	32.368	36.039
São Rafael	SELIC	-	-	132.586	129.448
Richet	CDI	-	-	8.663	8.458
Samer	CDI	-	-	9.161	8.944
Hospital Rio Mar	IPCA	-	-	73.933	72.292
Hospital São Lucas	CDI	-	-	46.406	45.307
Hospital Perinatal	IPCA	20.043	28.628	20.043	28.628
OncoCentro	CDI	-	-	7.226	7.055
Clivale	CDI	-	-	5.362	5.235
Cárdio Pulmonar	CDI	-	-	19.019	18.569
Clínica São Lucas	CDI	-	-	24.689	24.104
Hospital São Carlos	CDI	-	-	4.983	4.865
Hospital Antônio Afonso	CDI	-	-	4.266	4.165
Hospital Guaianases	CDI	-	-	31.041	31.147
Hospital América	CDI	-	-	10.588	10.337
Hospital Serra Mayor	CDI	-	-	5.295	5.169
Holding Nordeste	-	-	-	6.709	6.709
Proncor	CDI	-	-	-	6.606
Hospital Santa Emília	CDI	-	-	10.508	10.259
Hospital Novo Atibaia	CDI	-	-	64.707	63.175
Arthur Ramos	CDI	-	-	69.801	-
Aeroporto	CDI	-	-	33.333	-
Santa Marina	CDI	-	-	8.185	-
Tua Saúde	CDI	-	-	4.730	-
Outros	CDI/IPCA	1.682	1.642	27.359	28.302
		74.489	81.784	713.725	606.327
Circulante		65.289	59.251	235.487	223.957
Não circulante		9.200	22.533	478.238	382.370

As contas a pagar por aquisição de empresas referem-se o saldo remanescente das contraprestações relativas às aquisições efetuadas. Em 31 de março de 2022, o saldo não circulante possui o seguinte cronograma de vencimento:

Controladora		Consolidado	
Ano	Valor	Ano	Valor
2023	9.000	2023	20.493
2024	-	2024	110.053
2025	-	2025	73.876
2026	200	2026	71.793
2027 a 2029	-	2027 a 2029	202.023
	9.200		478.238

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Provisão para demandas judiciais e depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas estão envolvidas em diversas ações judiciais de natureza fiscal, cível e trabalhista. Os depósitos judiciais somente serão liberados em caso de decisão favorável à empresa. Com base no parecer de seus consultores jurídicos internos e externos, a Administração constituiu provisão para perdas consideradas suficientes para cobrir as perdas prováveis, conforme demonstrado a seguir:

	Controladora			
	31/03/2022		31/12/2021	
	Provisão para demandas judiciais	Depósitos judiciais	Provisão para demandas judiciais	Depósitos judiciais
Fiscais e previdenciárias	75	(210.765)	617	(196.946)
Trabalhistas	61.505	(22.836)	82.412	(22.503)
Cíveis	52.045	(6.658)	52.191	(7.297)
	113.625	(240.259)	135.220	(226.746)

	Consolidado			
	31/03/2022		31/12/2021	
	Provisão para demandas judiciais	Depósitos judiciais	Provisão para demandas judiciais	Depósitos judiciais
Fiscais e previdenciárias	99.742	(323.448)	107.723	(303.877)
Trabalhistas	113.976	(34.038)	136.245	(30.931)
Cíveis	100.479	(14.403)	100.900	(15.704)
	314.197	(371.889)	344.868	(350.512)

16.1. Processos avaliados como perda provável

As movimentações das provisões para contingências nos períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021 foram:

	Controladora			
	Fiscais e previdenciárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	33.741	62.188	44.551	140.480
Adições, líquidas de reversões	125	12.323	(78)	12.370
Atualização monetária	138	255	182	575
Pagamentos	(149)	(311)	(1)	(461)
Saldos em 31 de março de 2021	33.855	74.455	44.654	152.964
Saldos em 31 de dezembro de 2021	617	82.412	52.191	135.220
Adições, líquidas de reversões	(435)	(20.819)	(126)	(21.380)
Pagamentos	(107)	(88)	(20)	(215)
Saldos em 31 de março de 2022	75	61.505	52.045	113.625

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Provisão para demandas judiciais e depósitos judiciais--Continuação

16.1. Processos avaliados como perda provável--Continuação

	Consolidado			Total
	Fiscais e previdenciárias	Trabalhistas	Cíveis	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	144.214	102.574	73.075	319.863
Adições, líquidas de reversões	6.249	5.527	(891)	10.885
Atualização monetária	594	1.208	297	2.099
Pagamentos	(169)	(353)	(1)	(523)
Saldos em 31 de março de 2021	150.888	108.956	72.480	332.324
Saldos em 31 de dezembro de 2021	107.723	136.245	100.900	344.868
Adições, líquidas de reversões	(7.372)	(25.009)	(412)	(32.793)
Pagamentos	(1.109)	(772)	(108)	(1.989)
Adições oriundas de combinações de negócios (a)	500	3.512	99	4.111
Saldos em 31 de março de 2022	99.742	113.976	100.479	314.197

(a) Adições referentes às aquisições efetuadas nos respectivos exercícios, descritas na Nota 3.

As provisões para processos de natureza tributária decorrem principalmente de questionamentos referentes a ICMS sobre importações de equipamentos médicos, Imposto sobre Serviços (ISS) a pagar com base em alíquota diferenciada e Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI) sobre importações.

Os processos de natureza trabalhista decorrem principalmente de reclamações de horas extras, 13º salário, aviso prévio, férias e FGTS.

Processos de natureza civil e administrativa referem-se à indenização por danos morais e materiais alegados.

Considerando as complexidades dos processos, bem como do sistema judiciário brasileiro, a Companhia não estima com razoável precisão o prazo de desembolso para liquidação dessas ações judiciais.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Provisão para demandas judiciais e depósitos judiciais--Continuação

16.2. Processos avaliados como perda possível

Os processos envolvendo riscos de perda avaliados como possíveis pela Companhia, em conjunto com seus assessores jurídicos, para os quais não foram registradas provisões, são resumidos como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Fiscais e previdenciárias (a)	1.489.500	1.469.909	1.664.834	1.638.046
Trabalhistas (b)	112.843	103.117	159.177	145.543
Cíveis (c)	228.399	221.186	359.662	352.449
	1.830.742	1.794.212	2.183.673	2.136.038

(a) As principais discussões referem-se a processos administrativos, no valor total de R\$1.1 bilhão, sendo R\$802,0 milhões referentes a autuações recebidas em 2016 e 2017 e R\$321,3 milhões de autuação recebida no início de 2018. Essas discussões são majoritariamente decorrentes de alegações da Receita Federal do Brasil de que certos médicos que prestam serviços nos hospitais por meio de pessoas jurídicas seriam efetivamente empregados da Companhia. Sendo assim, a Receita Federal do Brasil emitiu notificações exigindo o recolhimento do INSS. A Companhia está atualmente contestando tais alegações.

Ademais, a Companhia é parte de diversos processos fiscais envolvendo PIS, COFINS, ISS e IPTU. Não há processos individualmente relevantes.

(b) Processos relacionados principalmente de reclamações de horas extras, 13º salário, aviso prévio, férias e FGTS. Não há processos individualmente relevantes.

(c) Processos relacionados à indenização por danos materiais e danos morais e materiais alegados. Não há processos individualmente relevantes.

Considerando as complexidades dos processos, bem como do sistema judiciário brasileiro, a Companhia não tem condições de estimar com razoável precisão o prazo de julgamento e se haverá desembolso relativo a essas ações judiciais.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Arrendamentos

	Controladora	
	31/03/2022	31/12/2021
Valor nominal dos pagamentos futuros	5.260.620	5.093.201
Ajuste a valor presente	(3.261.047)	(3.120.625)
	1.999.573	1.972.576
Circulante	259.741	222.316
Não circulante	1.739.832	1.750.260

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Valor nominal dos pagamentos futuros	10.334.460	9.495.334
Ajuste a valor presente	(6.715.091)	(5.991.868)
	3.619.369	3.503.466
Circulante	508.296	346.720
Não circulante	3.111.073	3.156.746

Os passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes descontados por meio da taxa média de 15,15% em 31 de março de 2022.

Em 31 março de 2022, o saldo não circulante possui o seguinte cronograma de vencimento:

31/03/2022			
Controladora		Consolidado	
Ano	Valor	Ano	Valor
2023	183.369	2023	245.001
2024	276.635	2024	496.077
2025	291.024	2025	479.677
2026	225.395	2026	379.747
2027 a 2055	763.409	2027 a 2055	1.510.571
	1.739.832		3.111.073

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido

a) Capital social

A composição do capital social da Companhia é da seguinte forma:

Acionistas	31/03/2022		31/12/2021	
	Quantidade de ações	Participação	Quantidade de ações	Participação
Família controladora (a)	1.014.928.801	50,48%	1.014.928.801	50,48%
Pacific Mezz PTE. Ltda. (b)	434.725.315	21,63%	434.725.315	21,63%
Carlyle Group (c)	169.520.664	8,43%	169.520.664	8,43%
Mercado	327.816.754	16,31%	326.034.854	16,22%
Outros	63.375.621	3,15%	65.157.521	3,24%
Total de ações ordinárias	2.010.367.155	100,00%	2.010.367.155	100,00%

(a) Representa a participação detida diretamente pela "Família Moll" (pessoas físicas) e por meio do fundo de investimento 'Delta FM&B Fundo Inv. em Participações'.

(b) Representa o Singapore Sovereign Fund (GIC).

(c) Representado pelos fundos HPT Fundo de Investimento em Participações, HPT II Fundo de Investimento em Participações, RDSL Investimento Secundário FIP, Fundo Brasil de Internacionalização de Empresas - FIP e Fundo Brasil de Internacionalização de Empresas - FIP II.

O capital social, subscrito e integralizado em 31 de março 2022 é de R\$7.575.516, divididos em 2.010.367.155 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal (em 31 de dezembro de 2021 é de R\$7.575.516, divididos em 2.010.367.155 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal). O limite de capital autorizado aprovado no estatuto social da Companhia é de até 8 bilhões de ações (unidades).

De acordo com o estatuto da Companhia, cada ação ordinária dá direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral da Companhia.

A reserva de ágio na emissão de ações foi substancialmente resultante de aportes de capital efetuados (i) em 31 de março de 2015, pelo então acionista BTG Pactual Saúde Fundo de Investimento em Participações, no valor de R\$600.000, sendo R\$147.664 registrado como aumento do capital social e R\$452.336 como reserva de ágio na subscrição de ações; (ii) em 27 de abril de 2015, pela HPT Participações S.A. (investida do Carlyle Group), no valor de R\$1.819.435, sendo R\$181.943 aumento de capital social e R\$1.637.491 como reserva de ágio na subscrição de ações; e (iii) diminuição da reserva mediante capitalização no valor de R\$1.600.000.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido--Continuação

b) Destinações do lucro

A movimentação dos saldos de dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar nos períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021 foi como segue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo a pagar no início do período	64.551	346.600
Destinação de dividendos e juros sobre capital próprio	194.376	293.380
Dividendos de não controladores	9.511	7.557
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	(41.927)	(361.772)
Imposto de renda retido na fonte	(21.990)	(15.713)
Saldo a pagar em 31 de março	<u>204.521</u>	<u>270.052</u>

A distribuição e pagamentos de dividendos e juros sobre o capital próprio foram aprovados em Assembleia Geral.

c) Ação em tesouraria

A movimentação das ações em tesouraria está demonstrada a seguir:

	31/03/2022			31/03/2021		
	Quantidade de ações	Valor da ação (em reais)	Total	Quantidade de ações	Valor da ação (em reais)	Total
Saldo inicial	38.913.920	3,58	139.282	42.800.664	6,2	263.384
Alienações	(2.593.904)	3,58	(9.284)	-	-	-
Saldo em 31 de março	<u>36.320.016</u>	<u>3,58</u>	<u>129.998</u>	42.800.664	6,2	263.384

As compras e vendas de ações ocorridas referem-se substancialmente ao plano de opção de pagamento baseados em ações, conforme descrito a seguir.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido--Continuação

d) Pagamento baseado em ações (Ações Restritas)

Plano de Outorga de Ações Restritas

O Plano de Outorga de Ações Restritas estabelece os termos e condições para a outorga de ações ordinárias de emissão da Companhia, sujeitas a determinadas condições, aos administradores, empregados e prestadores de serviços da Companhia, ou de outras sociedades sob o seu controle.

1º Programa de Outorga de Ações Restritas

Em 2020, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o 1º Programa de Outorga de Ações Restritas e estabeleceu as condições para a entrega de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Companhia aos administradores e colaboradores.

Os direitos dos beneficiários em relação às ações restritas somente serão plenamente adquiridos se estes permanecerem continuamente vinculados à Companhia ou à sociedade sob o seu controle, conforme o caso, por período determinado, observadas as condições de liberação de restrição de negociação de ações, conforme definido pelo Conselho de Administração, havendo condições específicas em caso de desligamento.

O total de ações restritas entregues através do Plano de Ações Restritas não poderá ultrapassar o limite máximo de 5% (cinco por cento) de ações de emissão da Companhia, o que em 31 de março de 2022 equivalia ao total de 100.518.358 ações.

Durante o período de três meses, findo em março de 2022, um total de 3.577.793 Ações Restritas foram outorgadas aos beneficiários eleitos, relacionadas exclusivamente ao 1º Programa de Outorga de Ações Restritas, ao preço médio ponderado de R\$16,92. Todas as ações restritas outorgadas no período de três meses, findo em março de 2022, foram transferidas aos beneficiários (*vested immediately*) em 07 de fevereiro de 2022 e não há ações restritas já outorgadas que estejam pendentes de transferência.

Do total de ações mencionadas acima, para fins de mensuração de diluição dos acionistas, o montante total de ações efetivamente transferidas aos beneficiários do âmbito do 1º Programa de Outorga de Ações Restritas foi de 2.593.900 ações, referentes exclusivamente ao Plano de Ações Restritas, nos termos do item 33E do Pronunciamento Técnico CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações.

Para fins do cálculo das despesas a serem apropriadas, foi utilizada uma taxa de cancelamentos de 5,95%, baseada nos cancelamentos médios históricos de planos da Companhia.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido--Continuação

d) Pagamento baseado em ações (Ações Restritas)--Continuação

Assim como nos planos anteriores, o 1º Programa de Outorga de Ações Restritas foi mensurado e reconhecido pelos seus valores justos, sendo utilizado o modelo de Black, Scholes & Merton (1973) conforme Pronunciamento Técnico CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações.

2º Programa de Outorga de Ações Restritas

No âmbito do Plano de Outorga de Ações Restritas, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o 2º Programa de Ações Restritas, com início de vigência em janeiro de 2022, que estabeleceu as condições específicas para o recebimento de determinado montante de unidades de referência, que darão direito à liquidação de prêmios previstos nos contratos de outorga individual, que podem ser liquidados em ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Companhia aos administradores, empregados e prestadores de serviços da Companhia, ou em dinheiro, a exclusivo critério da Companhia, dependendo, para tanto, da valorização da cotação da ação RDOR3 em determinado período de tempo, nos termos dos contratos individuais.

Durante o período de três meses, findo em março de 2022, um total de 1.972.735 Unidades de Referência foram outorgadas aos beneficiários eleitos, relacionadas exclusivamente ao 2º Programa de Outorga de Ações Restritas, cujo direito de exercício ainda não foi plenamente adquirido.

O 2º Programa de Ações Restritas é mensurado e reconhecido pelos seus valores justos, sendo utilizado o modelo de identificação do *valuation* da Companhia (*Market cap*) e deduzido o valor de referência contratado com cada executivo, devidamente atualizado pelo IPCA, conforme Pronunciamento Técnico CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações.

Os direitos dos beneficiários em relação às ações restritas somente serão plenamente adquiridos se estes permanecerem continuamente vinculados à Companhia ou à sociedade sob o seu controle, conforme o caso, por período determinado e se o resultado do prêmio decorrente do exercício das suas unidades de referência for positivo nas janelas específicas de liquidação previstas nos contratos individuais, o que implica dizer que a cotação da ação RDOR3 deve ter valorizado, no momento da janela de liquidação, para que o Beneficiário faça jus ao seu recebimento, havendo condições específicas em caso de desligamento. A Companhia recolhe todos os tributos e encargos incidentes sobre o prêmio, no momento de sua liquidação em ações, ou em dinheiro, a seu exclusivo critério.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido--Continuação

d) Pagamento baseado em ações (Ações Restritas)--Continuação

Para fins do cálculo das despesas a serem apropriadas, foi utilizada uma taxa de cancelamentos de 5,95% em 2022 baseada nos cancelamentos médios históricos de planos da Companhia.

Assim como nos planos anteriores, o 1º Programa de Outorga de Ações Restritas foi mensurado e reconhecido pelos seus valores justos, sendo utilizado o modelo de Black, Scholes & Merton (1973) conforme Pronunciamento Técnico CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações e cujas principais premissas se encontram descritas abaixo.

Já o 2º Programa de Outorga de Ações Restritas é mensurado e reconhecido pelos seus valores justos, sendo utilizado o modelo de identificação do valuation da Companhia (Market cap) e deduzido o valor de referência contratado com cada executivo, devidamente atualizado pelo IPCA, conforme Pronunciamento Técnico CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações.

<u>Programa</u>	<u>Exercício</u>	<u>Data de carência</u>	<u>Quantidade de Ações</u>	<u>Volatilidade anual</u>	<u>Taxa livre de risco</u>	<u>Média ponderada do valor justo das ações (em reais)</u>	<u>Situação de maturação</u>	<u>Ações canceladas</u>
1º programa	2020	29/05/2020 a 29/05/2027	46.591.300	26,36%	4,66%	7,45	Maturado parcialmente	-
1º programa	2021	01/04/2021 a 01/04/2028	5.361.026	28,81%	5,98%	25,50	Maturado parcialmente	-
1º programa	2022	01/01/2022 a 01/01/2028	3.577.793	32,75%	11,55%	15,03	Maturado parcialmente	-
2º programa	2022	01/01/2022 a 31/12/2028	1.972.735	-	-	29,16	Maturado parcialmente	-

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido--Continuação

Os efeitos dos planos de pagamento baseado em ações, abrangendo todas as outorgas realizadas e em aberto, no patrimônio líquido e no resultado do exercício, se resumem abaixo:

	Valor justo das opções por exercício	Efeito no resultado do exercício	Movimentação RSU	Efeito acumulado no passivo e no patrimônio líquido
2011	1.457	1.457	-	1.457
2012	16.234	16.234	-	17.691
2013	20.656	20.656	-	38.347
2014	27.363	27.363	-	65.710
2015	51.949	51.949	-	117.659
2016	30.864	30.864	-	148.523
2017	32.599	32.599	-	181.122
2018	40.662	40.662	-	221.784
2019	40.656	40.656	-	262.440
2020	80.071	80.071	(80.071)	-
2021	120.427	120.427	(120.427)	-
2022	34.738	34.738	(17.167)	17.571
2023	11.670			
2024	11.670			
2025	11.670			
2026	11.670			
2027	11.670			
	<u>556.026</u>			

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido--Continuação

e) Outros resultados abrangentes

No período de três meses findo em 31 de março de 2022 foram reconhecidos como outros resultados abrangentes, os efeitos do hedge de fluxo de caixa contratado para proteção do endividamento, aumentando o patrimônio líquido no exercício em R\$21.010. Conforme descrito na Nota Explicativa nº 13.b.

19. Imposto de renda e contribuição social

As despesas com imposto de renda e contribuição social para os períodos de três meses findos em 31 de março 2022 e 2021 são compostas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Diferido				
Imposto de renda	38.738	81.246	53.852	73.939
Contribuição social	13.946	29.249	19.362	26.806
	52.684	110.495	73.214	100.745
Corrente				
Imposto de renda	-	(43.409)	(59.920)	(124.904)
Contribuição social	-	(16.124)	(22.589)	(46.112)
	-	(59.533)	(82.509)	(171.016)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	52.684	50.962	(9.295)	(70.271)

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos para o período de três meses findo em 31 de março 2022 foi como segue:

	Controladora				Consolidado				
	31/12/2021	Benefícios (despesas) adicionais registrados	Outros resultados abrangentes	31/03/2022	31/12/2021	Benefícios (despesas) adicionais	Outros resultados abrangentes	Adições oriundas de combinações de negócios	31/03/2022
Ativo									
Prejuízos fiscais	123.033	27.644	-	150.677	283.472	45.674	-	9.532	338.678
Base negativa de contribuição social	44.292	9.952	-	54.244	103.181	16.443	-	3.708	123.332
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e glosas	227.826	(2.304)	-	225.522	508.135	6.800	-	4.550	519.485
Provisão para demandas judiciais	45.975	(7.342)	-	38.633	124.427	(11.407)	-	239	113.259
Provisão para gratificação	24.849	8.500	-	33.349	24.646	8.201	-	38	32.885
Variação cambial	229.296	(76.144)	-	153.152	229.296	(76.144)	-	-	153.152
Ganho diferido na alienação de imóveis	23.242	-	-	23.242	20.502	-	-	-	20.502
Amortização direito de uso (IFRS 16)	171.305	15.399	-	186.704	273.348	33.569	-	-	306.917
Apropriação AVP (IFRS 16)	274.918	25.652	-	300.570	411.691	39.947	-	1.027	452.665
Efeitos tributários - D'Or Finance	45.737	5.818	-	51.555	45.737	5.818	-	-	51.555
Outras provisões	14.349	1.020	-	15.369	(3.557)	1.037	-	4.203	1.683
Total de ativo fiscal diferido	1.224.822	8.195	-	1.233.017	2.020.878	69.938	-	23.297	2.114.113
Passivo									
Diferenças entre base contábil e fiscal de ágios	(686.562)	(4.912)	-	(691.474)	(830.356)	(18.846)	-	-	(849.202)
Ganho de aquisição em etapas	(99.040)	-	-	(99.040)	(124.003)	-	-	-	(124.003)
Variação swap	(102.775)	77.251	-	(25.524)	(105.953)	72.159	-	-	(33.794)
Arrendamento (IFRS 16)	(362.478)	(39.441)	-	(401.919)	(554.110)	(64.806)	-	(3.955)	(622.871)
Aplicação de renda variável	-	11.924	-	11.924	(954)	11.924	-	-	10.970
Hedge de fluxo de caixa	(133.644)	-	(12.129)	(145.773)	(164.985)	-	(10.823)	-	(175.808)
Receita diferida	(1.333)	(333)	-	(1.666)	(6.268)	(333)	-	-	(6.601)
Outras provisões	-	-	-	-	(35.142)	3.178	-	2.831	(29.133)
Total de passivo fiscal diferido	(1.385.832)	44.489	(12.129)	(1.353.472)	(1.821.771)	3.276	(10.823)	(1.124)	(1.830.442)
Efeito líquido - ativo (passivo)	(27.366)	52.684	-	25.318	364.092	73.214	-	22.173	459.479
Efeito patrimônio líquido	(133.644)	-	(12.129)	(145.773)	(164.985)	-	(10.823)	-	(175.808)
Ativo no balanço patrimonial	-	-	-	-	792.083	-	-	-	882.848
Passivo no balanço patrimonial	(161.010)	-	-	(120.455)	(592.976)	-	-	-	(599.177)

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

	Controladora			Consolidado					
	31/12/2020	Benefícios (despesas) adicionais registrados	Outros resultados abrangentes	31/03/2021	31/12/2020	Benefícios (despesas) adicionais	Outros resultados abrangentes	Adições oriundas de combinações de negócios	31/03/2021
Ativo									
Prejuízos fiscais	93.988	34.217	-	128.205	171.224	41.464	-	-	212.688
Base negativa de contribuição social	33.836	12.318	-	46.154	61.636	14.927	-	-	76.563
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e glosas	264.398	(10.249)	-	254.149	499.418	(29.435)	-	-	469.983
Provisão para demandas judiciais	47.764	(861)	-	46.903	102.999	(1.979)	-	-	101.020
Provisão para gratificação	667	25	-	692	2.676	(188)	-	-	2.488
Variação cambial	193.175	43.644	-	236.819	193.175	43.644	-	-	236.819
Ganho diferido na alienação de imóveis	24.575	-	-	24.575	24.575	-	-	-	24.575
Amortização direito de uso (IFRS 16)	108.900	14.949	-	123.849	157.717	27.894	-	-	185.611
Apropriação AVP (IFRS 16)	178.627	23.788	-	202.415	253.448	37.361	-	-	290.809
Hedge de fluxo de caixa	25.516	(25.516)	-	-	45.652	(45.652)	-	-	-
Efeitos tributários - D'Or Finance	-	305	-	305	-	305	-	-	305
Outras provisões	17.279	(738)	-	16.541	-	670	-	9.031	9.701
Total de ativo fiscal diferido	988.725	91.882	-	1.080.607	1.512.520	89.011	-	9.031	1.610.562
Passivo									
Diferenças entre base contábil e fiscal de ágios	(667.973)	(4.119)	-	(672.092)	(767.911)	(12.961)	-	-	(780.872)
Ganho de aquisição em etapas	(48.873)	-	-	(48.873)	(79.869)	-	-	-	(79.869)
Variação <i>swap</i>	(59.740)	(20.197)	-	(79.937)	(68.868)	(20.197)	-	-	(89.065)
Arrendamento (IFRS 16)	(235.194)	(30.607)	-	(265.801)	(334.079)	(52.298)	-	-	(386.377)
Efeitos tributários - D'Or Finance	(7.577)	7.577	-	-	(7.577)	7.577	-	-	-
Aplicação de renda variável	(40.776)	40.776	-	-	(40.776)	40.776	-	-	-
Receita diferida	(1.333)	(333)	-	(1.666)	(6.268)	(333)	-	-	(6.601)
Hedge de fluxo de caixa	-	25.516	(92.005)	(66.489)	-	49.170	(117.908)	-	(68.738)
Outras provisões	-	-	-	-	(4.227)	-	-	-	(4.227)
Total de passivo fiscal diferido	(1.061.466)	18.613	(92.005)	(1.134.858)	(1.309.575)	11.734	(117.908)	-	(1.415.749)
Efeito líquido - ativo (passivo)	(98.257)	110.495	-	12.238	157.293	100.745	-	9.031	267.069
Efeito patrimônio líquido	25.516	-	(92.005)	(66.489)	45.652	-	(117.908)	-	(72.256)
Ativo no balanço patrimonial	-	-	-	-	528.901	-	-	-	546.579
Passivo no balanço patrimonial	(72.741)	-	-	(54.251)	(325.956)	-	-	-	(351.766)

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social contábeis e o montante determinado pela alíquota nominal em 31 de março 2022 e 2021 são apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	157.886	321.442	234.451	472.714
Despesa com imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	53.681	109.290	79.713	160.723
Ajustes para obtenção da alíquota efetiva				
Equivalência patrimonial, líquida de qualquer ganho auferido no exterior	(34.900)	(33.115)	(3.087)	782
Juros sobre capital próprio	(66.088)	(49.534)	(66.088)	(49.534)
Outros	(5.377)	(77.603)	(1.243)	(41.700)
Despesa na demonstração do resultado	(52.684)	(50.962)	9.295	70.271

O prejuízo fiscal acumulado não expira, no entanto, sua compensação é limitada a 30% do lucro tributável gerado em cada exercício fiscal.

A expectativa da Companhia é que os créditos fiscais diferidos sobre os saldos de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social sejam realizados em 1 ou 2 anos. Para as demais diferenças temporárias a Administração estima a realização entre 1 e 5 anos, exceto para o ganho diferido relacionado a venda de imóveis, cuja realização ocorrerá ao longo do prazo contratual de aluguel.

20. Receita líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receita bruta	2.940.397	2.785.448	5.979.788	5.303.701
Deduções da receita				
Cancelamentos e abatimentos	(119.800)	(126.260)	(272.587)	(269.046)
Impostos incidentes sobre receitas	(152.915)	(155.682)	(333.918)	(314.930)
	2.667.682	2.503.506	5.373.283	4.719.725

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Custos dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Pessoal	(709.989)	(620.288)	(1.596.070)	(1.273.775)
Materiais e medicamentos	(546.468)	(553.494)	(1.260.151)	(1.158.387)
Serviços de terceiros	(438.972)	(368.813)	(980.532)	(760.877)
Utilidades e serviços	(47.184)	(34.917)	(106.943)	(76.083)
Aluguéis	(760)	(257)	(19.449)	(17.476)
Depreciação e amortização	(150.036)	(127.298)	(312.776)	(241.951)
	(1.893.409)	(1.705.067)	(4.275.921)	(3.528.549)

22. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Pessoal	(166.354)	(139.226)	(166.354)	(139.226)
Serviços de terceiros	(31.865)	(28.266)	(31.865)	(28.266)
Viagens e hospedagens	(6.861)	(6.323)	(12.210)	(11.088)
Depreciação e amortização	(34.685)	(28.445)	(34.685)	(28.445)
Reversão (provisão) para demandas judiciais	21.380	(12.370)	32.793	(10.885)
	(218.385)	(214.630)	(212.321)	(217.910)

23. Despesas comerciais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Marketing	(1.764)	(4.692)	(5.555)	(7.195)
	(1.764)	(4.692)	(5.555)	(7.195)

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Outras despesas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Impostos, taxas e multas	(17.039)	(13.062)	(37.492)	(25.169)
Ganho na alienação de imóveis	980	977	980	977
Aluguel de equipamentos	(2.455)	(2.793)	(9.105)	(7.147)
Despesas com fretes	(2.224)	(8.213)	(7.029)	(10.907)
Custas judiciais	(6.379)	(5.727)	(10.080)	(7.419)
Despesas com consultoria	-	-	-	(9.325)
Outras despesas e receitas	(11.397)	(14.798)	(32.302)	(40.679)
	(38.514)	(43.616)	(95.028)	(99.669)

25. Resultado financeiro, líquido

As receitas (despesas) financeiras dos três meses findos em 31 de março 2022 e 2021 são compostas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Rendimentos de aplicações financeiras	251.474	55.515	279.584	61.008
Varição cambial líquida sobre financiamentos	223.706	(128.456)	1.280.076	(768.318)
Valor justo da dívida	224.398	752.001	492.120	641.240
Valor justo dos derivativos (swaps)	(449.274)	(588.905)	(1.817.970)	120.218
Juros e variação monetária sobre financiamentos e debêntures	(582.471)	(222.777)	(610.850)	(236.557)
Impostos sobre resultados financeiros	(6.395)	(5.359)	(9.058)	(6.927)
Juros sobre o passivo de arrendamento mercantil	(75.448)	(69.964)	(105.602)	(85.260)
Outras despesas e receitas	(46.360)	(103.512)	(67.385)	(116.791)
	(460.370)	(311.457)	(559.085)	(391.387)
Total das receitas financeiras	631.183	319.361	1.740.010	1.340.945
Total das despesas financeiras	(1.091.553)	(630.818)	(2.299.095)	(1.732.332)
	(460.370)	(311.457)	(559.085)	(391.387)

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Lucro por ação

a) Básico

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais emitidas durante o período, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia	210.570	372.404
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	1.974.047	1.942.526
Lucro básico por ação - em R\$	<u>0,1067</u>	<u>0,1917</u>

b) Diluído

O lucro por ação diluído é calculado ajustando-se à média ponderada da quantidade de ações ordinárias e preferenciais em circulação supondo a conversão de todas as ações ordinárias potenciais que provocariam diluição.

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia	210.570	372.404
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas, incluindo fatores dilutivos (em milhares)	1.974.047	1.942.526
Instrumentos dilutivos - média ponderada da quantidade de ações (em milhares):		
Pagamento baseado em ações (Ações Restritas)	5.560	6.620
Lucro diluído por ação - em R\$	<u>0,1064</u>	<u>0,1911</u>

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro

27.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Valor justo hierárquico

Os instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo podem ser mensurados em níveis de 1 a 3, com base no grau em que o seu valor justo é cotado, conforme abaixo:

Nível 1: a mensuração do valor justo é derivada e preços cotados (não corrigido) nos mercados ativos, com base em ativos e passivos idênticos.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

27.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

Valor justo hierárquico--Continuação

Nível 2: a mensuração do valor justo é derivada de outros insumos cotados incluídos no Nível 1, que são cotados através de um ativo ou passivo, quer diretamente (ou seja, como os preços) ou indiretamente (ou seja, derivada de preços).

Nível 3: a mensuração do valor justo é derivada de técnicas de avaliação que incluem um ativo ou passivo que não possuem mercado ativo.

Os quadros a seguir apresentam a composição dos ativos e passivos financeiros em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

Controladora				
Ativos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			31/03/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	68.041	43.910
Títulos e valores mobiliários (Ações)	Valor justo por meio do resultado	Nível 1	827.668	-
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	8.737.746	11.249.728
Contas a receber	Custo amortizado		3.771.913	3.707.070
Dividendos a receber	Custo amortizado		75.311	74.093
Depósitos judiciais	Custo amortizado		240.259	226.746
Derivativos	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes	Nível 2	612.123	758.796
			14.333.061	16.060.343
Passivos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			31/03/2022	31/12/2021
Fornecedores	Custo amortizado		451.860	409.917
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custo amortizado (a)	Nível 2	21.907.941	22.269.772
Salários, provisões e encargos sociais	Custo amortizado		519.548	430.156
Contas a pagar por aquisições	Custo amortizado		74.489	81.784
Derivativos	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes	Nível 2	1.398.690	1.129.431
			24.352.528	24.321.060

(a) A parcela da dívida contabilizada como *hedge accounting (fair value hedge)* é mensurada a valor justo por meio do resultado e em 31 de março de 2022, totalizou R\$7.534.645 (R\$8.006.476 em 31 de dezembro de 2021). A parcela da dívida contabilizada como *hedge accounting (cash flow hedge)* é mensurada a valor justo por meio de outros resultados abrangentes e em 31 de março de 2022 totalizou R\$2.930.492 (R\$2.914.222 em 31 de dezembro de 2021).

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

27.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

Valor justo hierárquico--Continuação

Consolidado				
Ativos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			31/03/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	252.060	124.621
Títulos e valores mobiliários (Ações)	Valor justo por meio do resultado	Nível 1	827.668	-
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	9.822.615	12.429.549
Contas a receber	Custo amortizado		7.860.713	7.564.769
Depósitos judiciais	Custo amortizado		371.889	350.512
	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes		2.739.874	
Derivativos		Nível 2		4.149.961
			21.874.819	24.619.412

Passivos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			31/03/2022	31/12/2021
Fornecedores	Custo amortizado		1.098.594	990.942
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custo amortizado (a)	Nível 2	25.765.506	27.629.336
Salários, provisões e encargos sociais	Custo amortizado		951.102	794.061
Contas a pagar por aquisições	Valor justo por meio do resultado		713.725	606.327
	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes		1.557.709	
Derivativos		Nível 2		1.255.415
			30.086.636	31.276.081

(a) A parcela da dívida contabilizada como *hedge accounting (fair value hedge)* é mensurada a valor justo por meio do resultado e em 31 de março de 2022, totalizou R\$9.288.963 (R\$11.055.981 em 31 de dezembro de 2021). A parcela da dívida contabilizada como *hedge accounting (cash flow hedge)* é mensurada a valor justo por meio de outros resultados abrangentes e em 31 de março de 2022, totalizou R\$3.945.949 (R\$3.910.183 em 31 de dezembro de 2021)

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

27.2. Gestão de risco

As operações financeiras da Companhia são realizadas por intermédio da área financeira de acordo com a estratégia previamente aprovada pela diretoria e acionistas. As estratégias de gestão de riscos da Companhia e os efeitos nas informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, podem ser resumidos como segue:

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

27.2. Gestão de risco--Continuação

a) Gestão de capital

O objetivo principal da gestão de capital é assegurar a continuidade dos negócios e maximizar o retorno ao acionista.

A Companhia utiliza capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades, sendo que a utilização de capital de terceiros visa otimizar sua estrutura de capital. A Companhia monitora sua estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. A Companhia apresenta a seguinte estrutura de capital em 31 de março 2022 e 31 de dezembro 2021:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	68.041	43.910	252.060	124.621
Títulos e valores mobiliários	9.565.414	11.249.728	10.650.283	12.429.549
	9.633.455	11.293.638	10.902.343	12.554.170
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(21.907.941)	(22.269.772)	(25.765.506)	(27.629.336)
Derivativos	(786.567)	(370.635)	1.182.165	2.894.545
Hedge de fluxo de caixa	(428.744)	(393.070)	(517.086)	(485.252)
Dívida líquida (a)	(13.489.797)	(11.739.839)	(14.198.084)	(12.665.873)
Total do patrimônio líquido	13.585.304	13.583.378	14.703.577	14.677.939
Total da dívida líquida e patrimônio líquido	95.507	1.843.539	505.493	2.012.066
Índice de alavancagem	1,00	0,86	0,97	0,86

(a) A dívida líquida corresponde à soma dos saldos de empréstimos, financiamentos e debêntures, instrumentos financeiros derivativos, líquido (circulante e não circulante) mais o efeito do hedge de fluxo de caixa de outros resultados abrangentes (a Companhia possui swaps contabilizados de acordo com a contabilidade de hedges de valor justo e fluxo de caixa, com a finalidade de proteger a Companhia contra oscilações de moeda estrangeira e de taxas de juros, respectivamente) deduzidos do saldo de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários.

b) Risco das taxas de juros

A Companhia possui empréstimos e financiamentos e debêntures em moedas locais sujeitos principalmente à flutuação da taxa CDI e IPCA. O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

27.2. Gestão de risco--Continuação

b) Risco das taxas de juros--Continuação

A análise de sensibilidade dos juros sobre empréstimos e financiamentos e debêntures utilizou como cenário provável (Cenário I) as taxas referenciais obtidas na BM&FBOVESPA em 31 de março de 2022, e os Cenários II e III levam em consideração um incremento nessa taxa de 25% e 50%, respectivamente. Os resultados, em valores nominais, são como seguem:

<u>Cenários</u>	<u>Cenário I atual</u>	<u>Cenário II + 25%</u>	<u>Cenário III + 50%</u>
Taxa do CDI (a.a.)	11,65%	14,56%	17,48%
Taxa do IPCA (a.a.)	11,30%	14,13%	16,95%
Despesas com juros projetadas (em milhões)	7.761	9.322	10.883

c) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, o que levaria a um prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente, com relação ao Contas a receber de clientes) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros. No caso de constatação de risco iminente de não realização destes ativos, a Companhia registra provisões para trazê-los ao seu valor provável de realização.

d) Risco de liquidez

Representa o risco de escassez e dificuldade de a Companhia honrar suas dívidas. A Companhia procura alinhar o vencimento de suas dívidas com o período de geração de caixa para evitar o descasamento e gerar a necessidade de maior alavancagem.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

27.2. Gestão de risco--Continuação

d) Risco de liquidez--Continuação

Os valores divulgados a seguir são projetados pela inflação e consideram juros até o vencimento.

	Controladora - 31/03/2022					Total dos passivos financeiros
	Até 6 meses	De 6 meses a 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais que 5 anos	
Fornecedores	451.860	-	-	-	-	451.860
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.235.225	937.141	2.837.608	6.109.968	14.691.695	25.811.637
Salários, provisões e encargos sociais	519.548	-	-	-	-	519.548
Contas a pagar por aquisições	34.002	32.658	9.598	232	-	76.490
Derivativos	(159.233)	(204.093)	(177.628)	(589.690)	2.130.161	999.517
	2.081.402	765.706	2.669.578	5.520.510	16.821.856	27.859.052

	Consolidado - 31/03/2022					Total dos passivos financeiros
	Até 6 meses	De 6 meses a 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais que 5 anos	
Fornecedores	1.098.594	-	-	-	-	1.098.594
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.404.886	1.084.733	3.141.588	7.242.930	17.525.032	30.399.169
Salários, provisões e encargos sociais	951.102	-	-	-	-	951.102
Contas a pagar por aquisição	128.579	111.593	66.456	267.491	230.141	804.260
Derivativos	(224.430)	(257.550)	(289.180)	(866.749)	7.572.950	5.935.041
	3.358.731	938.776	2.918.864	6.643.672	25.328.123	39.188.166

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

27.2. Gestão de risco--Continuação

d) Risco de liquidez--Continuação

Controladora – 31/12/2021						
	Até 6 meses	De 6 meses a 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais que 5 anos	Total dos passivos financeiros
Fornecedores	409.917	-	-	-	-	409.917
Empréstimos, financiamentos e debêntures	489.093	812.876	3.896.818	6.509.801	15.560.741	27.269.329
Salários, provisões e encargos sociais	430.156	-	-	-	-	430.156
Contas a pagar por aquisições	28.017	32.909	24.153	240	-	85.319
Derivativos	(63.289)	(164.799)	(76.601)	(253.971)	1.696.728	1.138.068
	1.293.894	680.986	3.844.370	6.256.070	17.257.469	29.332.789

Consolidado – 31/12/2021						
	Até 6 meses	De 6 meses a 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais que 5 anos	Total dos passivos financeiros
Fornecedores	990.942	-	-	-	-	990.942
Empréstimos, financiamentos e debêntures	613.092	991.984	4.260.550	7.857.321	20.244.160	33.967.107
Salários, provisões e encargos sociais	794.061	-	-	-	-	794.061
Contas a pagar por aquisições	118.854	110.739	44.717	239.449	183.841	697.600
Derivativos	(108.215)	(198.735)	(144.799)	(338.496)	9.767.082	8.976.837
	2.408.734	903.988	4.160.468	7.758.274	30.195.083	45.426.547

e) Moeda estrangeira

A Companhia possui empréstimos e financiamentos e contas a pagar a fornecedores contratados em moeda estrangeira (principalmente o dólar norte-americano). O risco vinculado a estes ativos e passivos decorre da possibilidade de a Companhia incorrer perdas pelas flutuações nas taxas de câmbio. Os passivos em moeda estrangeira representam 24,1% do total da dívida bruta em 31 de março de 2022 (24,2% em 31 de dezembro de 2021). A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos contratados para proteção contra a oscilação da taxa de câmbio (vide o tópico seguinte) para empréstimos e financiamentos. A Administração entende que o risco de exposição a moeda estrangeira não é relevante frente a posição patrimonial e financeira.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

27.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos

Em 31 de março 2022, a Companhia possui *swaps* contabilizados de acordo com a contabilidade de *hedges* de valor justo e fluxo de caixa, com a finalidade de proteger a Companhia contra oscilações de moeda estrangeira e de taxas de juros, respectivamente. Os *swaps* trocam: (i) fluxo de juros e principal em moeda estrangeira por reais mais um percentual do CDI ou CDI + spread; (ii) taxas de juros pós-fixadas por pré-fixadas; e (iii) taxa de inflação IPCA + spread por CDI + spread.

O valor justo desses instrumentos na data das demonstrações financeiras está demonstrado a seguir:

Descrição	Faixas de vencimento mês/ano	Valor referência (nacional)	Controladora	
			31/03/2022	31/12/2021
			Valor justo	
Swap (cambial)	21/11/2023			
Posição ativa	USD/Libor + 0,46%	US\$ 80.077		
Posição passiva	109% CDI	R\$ 379.392	78.623	144.281
Swap (cambial)	18/01/2028			
Posição ativa	BRL Fixed (11,82%)	R\$ 1.634.663		
Posição passiva	CDI + 2,01%	R\$ 1.634.663	(97.007)	(23.697)
Swap (cambial)	22/01/2030			
Posição ativa	BRL Fixed (8,80%)	R\$ 2.135.109		
Posição passiva	CDI + 2,125%	R\$ 2.135.109	(567.895)	(492.824)
Swap (cambial)	22/01/2030			
Posição ativa	BRL Fixed (8,65%)	R\$ 1.116.094		
Posição passiva	CDI + 2,40%	R\$ 1.116.094	(335.837)	(298.429)
Swap (cambial)	20/06/2029			
Posição ativa	CDI + 0,79%	R\$ 1.029.733		
Posição passiva	BRL Fixed (7,71%)	R\$ 1.029.733	219.997	190.609
Swap (cambial)	10/09/2024			
Posição ativa	CDI + 1,02%	R\$ 1.409.813		
Posição passiva	BRL Fixed (7,275%)	R\$ 1.409.813	156.511	147.834
Swap (cambial)	26/10/2026			
Posição ativa	106,0% CDI	R\$ 520.780		
Posição passiva	BRL Fixed (6,765%)	R\$ 520.780	71.193	61.077
Swap (cambial)	30/06/2025			
Posição ativa	EUR/BRL + 1,0366%	EUR€ 67.433		
Posição passiva	CDI + 1,35%	R\$ 354.432	(60.342)	20.071
Swap (cambial)	01/07/2025			
Posição ativa	USD/BRL + 1,8588%	US\$ 100.382		
Posição passiva	CDI + 1,323%	R\$ 475.589	(93.759)	2.145

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

27.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos--Continuação

Descrição	Faixas de vencimento mês/ano	Valor referência (nocional)	Controladora	
			31/03/2022	31/12/2021
			Valor justo	
Swap (cambial)	15/05/2036			
Posição ativa	IPCA + 4,9347%	R\$ 1.530.187		
Posição passiva	CDI + 1,35%	R\$ 1.530.187	(153.890)	(129.314)
Swap (cambial)	15/12/2031			
Posição ativa	IPCA + 5,5758%	R\$ 407.353		
Posição passiva	CDI + 0,56%	R\$ 407.353	63	4.530
Swap (cambial)	15/12/2036			
Posição ativa	IPCA + 6,1017%	R\$ 612.050		
Posição passiva	CDI + 1,403%	R\$ 612.050	(4.223)	3.082
Posição ativo circulante			149.776	131.643
Posição ativo não circulante			462.347	627.153
Posição passivo circulante			(490.351)	(343.265)
Posição passivo não circulante			(908.339)	(786.166)
Efeito no resultado do exercício (valor justo dos derivativos - swaps)			(449.274)	(1.243.711)
Efeito no patrimônio líquido no exercício (valor justo dos derivativos - swaps)			35.674	468.117

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

27.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos--Continuação

Descrição	Faixas de vencimento mês/ano	Valor referência (nocial)	Consolidado	
			31/03/2022	31/12/2021
			Valor justo	
Swap (cambial)	21/11/2023			
Posição ativa	USD/Libor + 0,46%	US\$ 80.077		
Posição passiva	109% CDI	R\$ 379.390	78.623	144.281
Swap (cambial)	18/01/2028			
Posição ativa	USD Fixed (4,95%)	US\$ 505.019		
Posição passiva	BRL Fixed 11,82%	R\$ 2.392.678	903.471	1.450.032
Swap (juros)	18/01/2028			
Posição ativa	BRL Fixed (11,82%)	R\$ 1.634.663		
Posição passiva	CDI + 2,01%	R\$ 1.634.663	(97.007)	(23.697)
Swap (cambial)	22/01/2030			
Posição ativa	BRL Fixed (8,80%)	R\$ 2.135.109		
Posição passiva	CDI + 2,125%	R\$ 2.135.109	(567.895)	(492.824)
Swap (cambial)	22/01/2030			
Posição ativa	BRL Fixed (8,65%)	R\$ 1.116.094		
Posição passiva	CDI + 2,40%	R\$ 1.116.094	(335.837)	(298.429)
Swap (cambial)	20/06/2029			
Posição ativa	CDI + 0,79%	R\$ 1.029.733		
Posição passiva	BRL Fixed (7,71%)	R\$ 1.029.733	219.997	190.609
Swap (cambial)	10/09/2024			
Posição ativa	CDI + 1,02%	R\$ 1.409.813		
Posição passiva	BRL Fixed (7,275%)	R\$ 1.409.813	156.511	147.834
Swap (cambial)	26/10/2026			
Posição ativa	106,0% CDI	R\$ 520.780		
Posição passiva	BRL Fixed (6,765%)	R\$ 520.780	71.193	61.077
Swap (cambial)	22/01/2030			
Posição ativa	USD Fixed (4,525%)	US\$ 504.250		
Posição passiva	BRL Fixed (8,80%)	R\$ 2.389.036	658.322	1.176.529

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

27.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos--Continuação

Descrição	Faixas de vencimento mês/ano	Valor referência (nocial)	Consolidado	
			31/03/2022	31/12/2021
			Valor justo	
Swap (cambial)	22/01/2030			
Posição ativa	USD Fixed (4,51%)	US\$	252.125	
Posição passiva	BRL Fixed (8,65%)	R\$	1.194.518	285.313
				531.970
Swap (cambial)	29/12/2025			
Posição ativa	CDI + 1,27%/1,75%	R\$	1.029.677	
Posição passiva	BRL Fixed (7,752%)	R\$	1.029.677	121.627
				106.650
Swap (cambial)	30/06/2025			
Posição ativa	EUR/BRL + 1,0366%	EUR€	67.433	
Posição passiva	CDI + 1,35%	R\$	354.432	(60.342)
				20.071
Swap (cambial)	01/07/2025			
Posição ativa	USD/BRL + 1,8588%	US\$	100.382	
Posição passiva	CDI + 1,323%	R\$	475.589	(93.759)
				2.145
Swap (cambial)	15/05/2036			
Posição ativa	IPCA + 4,9347%	R\$	1.530.187	
Posição passiva	CDI + 1,35%	R\$	1.530.187	(153.890)
				(129.314)
Swap (cambial)	15/12/2031			
Posição ativa	IPCA + 5,5758%	R\$	407.353	
Posição passiva	CDI + 0,56%	R\$	407.353	63
				4.530
Swap (cambial)	15/12/2036			
Posição ativa	IPCA + 6,1017%	R\$	612.050	
Posição passiva	CDI + 1,403%	R\$	612.050	(4.223)
				3.082
Posição ativo circulante				203.288
Posição ativo não circulante				2.536.586
Posição passivo circulante				(649.370)
Posição passivo não circulante				(908.339)
Efeito no resultado do exercício (valor justo dos derivativos - swaps)				(1.817.970)
Efeito no patrimônio líquido no exercício (valor justo dos derivativos - swaps)				31.833
				592.159

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

27.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos--Continuação

Em função da variação das taxas de mercado, esses valores poderão sofrer alterações até o vencimento ou liquidação antecipada das transações.

Para os instrumentos financeiros derivativos, a Companhia considera como cenário provável +5% (Cenário I) as taxas de câmbio futuras do real em relação ao dólar norte-americano, ao euro, as taxas de inflação IPCA e taxas de juros DI futuros, obtidas na BM&FBOVESPA em seus vencimentos, calculadas com base no valor nominal do contrato.

A Companhia adotou os cenários equivalentes a -25% (Cenário II), -50% (Cenário III), +25% (Cenário IV) e +50% (Cenário V) sobre as respectivas taxas de câmbio e taxas DI utilizadas na determinação do cenário provável.

Dívida - Citibank e JP Morgan	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV	Cenário V
Variação da taxa de câmbio	5%	(25%)	(50%)	25%	50%
Desvalorização do US\$ (taxa em R\$)	-	3,7310	2,4873	-	-
Valorização do US\$ (taxa em R\$)	4,9747	-	-	6,2184	7,4620
Efeito no passivo					
Empréstimo 4131 - Citibank e JP Morgan	41.181	(205.904)	(411.808)	205.904	411.808
Efeito nos derivativos	(41.181)	205.904	411.808	(205.904)	(411.808)
Swap					
Efeito líquido	-	-	-	-	-
Dívida - Senior Notes I	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV	Cenário V
Variação da taxa de câmbio	5%	(25%)	(50%)	25%	50%
Desvalorização do US\$ (taxa em R\$)	-	3,7310	2,4873	-	-
Valorização do US\$ (taxa em R\$)	4,9747	-	-	6,2184	7,4620
Efeito no passivo					
Senior Notes	122.108	(610.541)	(1.221.082)	610.541	1.221.082
Efeito nos derivativos					
Swap	(122.108)	610.541	1.221.082	(610.541)	(1.221.082)
Efeito líquido	-	-	-	-	-

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

27.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos--Continuação

Dívida - Senior Notes II	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV	Cenário V
Varição da taxa de câmbio	5%	(25%)	(50%)	25%	50%
Desvalorização do US\$ (taxa em R\$)	-	3,7310	2,4873	-	-
Valorização do US\$ (taxa em R\$)	4,9747	-	-	6,2184	7,4620
Efeito no passivo em Senior Notes II	162.262	(811.310)	(1.622.620)	811.310	1.622.620
Efeito nos derivativos					
<i>Swap</i>	(162.262)	811.310	1.622.620	(811.310)	(1.622.620)
Efeito líquido	-	-	-	-	-
Dívida – Debêntures	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV	Cenário V
Varição da taxa DI	5%	(25%)	(50%)	25%	50%
Desvalorização da taxa DI	-	9,1744%	6,1163%	-	-
Valorização da taxa DI	12,2325%	-	-	15,2906%	18,3488%
Efeito no passivo Debêntures	17.244	(73.287)	(163.817)	107.774	198.305
Efeito nos derivativos					
<i>Swap</i>	(17.244)	73.287	163.817	(107.774)	(198.305)
Efeito líquido	-	-	-	-	-
Dívida - Debêntures (CRI)	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV	Cenário V
Varição da taxa IPCA	5%	(25%)	(50%)	25%	50%
Desvalorização da taxa IPCA	-	8,8988%	5,9325%	-	-
Valorização da taxa IPCA	11,8650%	-	-	14,8313%	17,7975%
Efeito no passivo Debêntures	13.770	(58.523)	(130.815)	86.063	158.355
Efeito nos derivativos					
<i>Swap</i>	(13.770)	58.523	130.815	(86.063)	(158.355)
Efeito líquido	-	-	-	-	-

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

27.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos--Continuação

<u>Dívida – BofA</u>	<u>Cenário I</u>	<u>Cenário II</u>	<u>Cenário III</u>	<u>Cenário IV</u>	<u>Cenário V</u>
Varição da taxa de câmbio	5%	(25%)	(50%)	25%	50%
Desvalorização do EUR€ (taxa em R\$)	-	4,1392	2,7595	-	-
Valorização do EUR€ (taxa em R\$)	5,5189	-	-	6,8986	8,2784
Efeito no passivo					
Empréstimo 4131 - BofA	17.038	(85.192)	(170.384)	85.192	170.384
Efeito nos derivativos					
Swap	(17.038)	85.192	170.384	(85.192)	(170.384)
Efeito líquido	-	-	-	-	-

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

27.3. Variações no passivo geradas por atividades de financiamento

		Controladora								
Controladora	31/12/2021	Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Valor justo da dívida	Destinação de dividendos e juros sobre capital próprio	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	Outros	31/03/2022
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento	24.242.348	-	485.576	(418.993)	(260.979)	(224.398)	-	-	83.960	23.907.514
Contas a pagar por aquisições	81.784	-	1.838	(9.133)	-	-	-	-	-	74.489
Derivativos	1.129.431	-	247.971	2.331	-	-	-	-	-	1.379.733
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	57.339	-	-	-	-	-	194.377	(33.242)	(21.989)	196.485
	<u>25.510.902</u>	<u>-</u>	<u>735.385</u>	<u>(425.795)</u>	<u>(260.979)</u>	<u>(224.398)</u>	<u>194.377</u>	<u>(33.242)</u>	<u>61.971</u>	<u>25.558.221</u>
Circulante	1.942.768									3.064.807
Não circulante	23.568.134									22.493.414

		Controladora								
Controladora	31/12/2020	Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Valor justo da dívida	Destinação de dividendos e juros sobre capital próprio	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	Outros	31/03/2021
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento	19.007.463	-	392.261	(303.384)	(66.376)	(752.001)	-	-	59.267	18.337.230
Contas a pagar por aquisições	95.096	-	408	(12.091)	-	-	-	-	(1.426)	81.987
Derivativos	215.995	-	305.419	103.694	-	-	-	-	-	625.108
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	343.870	-	-	-	-	-	293.380	(353.656)	(15.713)	267.881
	<u>19.662.424</u>	<u>-</u>	<u>698.088</u>	<u>(211.781)</u>	<u>(66.376)</u>	<u>752.001</u>	<u>293.380</u>	<u>(353.656)</u>	<u>42.128</u>	<u>19.312.206</u>
Circulante	1.233.817									1.022.977
Não circulante	18.428.607									18.289.229

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

27.3. Variações no passivo geradas por atividades de financiamento--Continuação

		Consolidado								
Consolidado	31/12/2021	Captações de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento	Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Valor justo da dívida	Destinação de dividendos e juros sobre capital próprio	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	Outros	31/03/2022
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento	31.132.802	-	(525.033)	(433.651)	(514.812)	(492.121)	-	-	217.690	29.384.875
Contas a pagar por aquisições	606.327	114.963	13.658	(19.547)	(1.676)	-	-	-	-	713.725
Derivativos	1.255.415	-	342.657	(69.914)	-	-	-	-	-	1.528.158
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	64.551	-	-	-	-	-	198.464	(36.504)	(21.990)	204.521
	<u>33.059.095</u>	<u>114.963</u>	<u>(168.718)</u>	<u>(523.112)</u>	<u>(516.488)</u>	<u>(492.121)</u>	<u>198.464</u>	<u>(36.504)</u>	<u>195.700</u>	<u>31.831.279</u>
Circulante	2.659.065									3.686.040
Não circulante	30.400.030									28.145.239

		Consolidado								
Consolidado	31/12/2020	Captações de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento	Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Valor justo da dívida	Destinação de dividendos e juros sobre capital próprio	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	Outros	31/03/2021
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento	27.176.346	4.570	1.314.241	(471.215)	(285.321)	(641.240)	-	-	73.933	27.171.314
Contas a pagar por aquisições	514.614	51.013	4.618	(14.309)	(189)	-	-	-	4.763	560.510
Derivativos	412.478	-	339.480	24.859	-	-	-	-	-	776.817
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	346.600	-	-	-	-	-	300.937	(361.772)	(15.713)	270.052
	<u>28.450.038</u>	<u>55.583</u>	<u>1.658.339</u>	<u>(460.665)</u>	<u>(285.510)</u>	<u>(641.240)</u>	<u>300.937</u>	<u>(361.772)</u>	<u>62.983</u>	<u>28.778.693</u>
Circulante	4.699.309									1.630.443
Não circulante	23.750.729									27.148.250

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Seguros

A Companhia, em 31 de março de 2022, mantém cobertura de seguros por montantes considerados pela Administração suficientes para a cobertura de eventuais riscos sobre ativos e/ou responsabilidades.

Tipo de cobertura	Valor segurado
Risco patrimonial	4.934.509
Responsabilidade civil administradores (D&O)	266.000
Responsabilidade civil geral	10.000
Risco engenharia	3.563.687