

Informações Financeiras Intermediárias

Rede D'Or São Luiz S.A.

31 de março de 2023
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

Rede D'Or São Luiz S.A.

Informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

Índice

Relatório sobre a revisão de informações financeiras intermediárias	1
Informações financeiras intermediárias	
Balanços 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 trimestrais

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), referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações financeiras intermediárias

A diretoria da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais de acordo com a NBC TG 21– Demonstração Intermediária e das informações financeiras intermediárias consolidadas de acordo com a NBC TG 21 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 financeiras intermediárias individuais

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

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias consolidadas

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

Ênfase - Reapresentação das informações financeiras intermediárias

Chamamos atenção à Nota 2.1. às informações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023, que foram alteradas e estão sendo reapresentadas para refletir a modificação de prática contábil descrita na referida nota explicativa. Em 15 de maio de 2023 emitimos relatório de revisão, sem modificação, sobre as informações financeiras intermediárias da Companhia, que ora estão sendo reapresentadas. Nossa conclusão continua sendo sem qualquer modificação, uma vez que as informações financeiras e seus valores correspondentes ao período anterior foram ajustados de forma retrospectiva.

Outros assuntos – Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da 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 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, 26 de março de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP015199/F



Diogo Afonso da Silva
Contador CRC-RJ114783/O

Rede D'Or São Luiz S.A.

Balanços patrimoniais
31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023 (Reapresentado)	31/12/2022 (Reapresentado)	31/03/2023 (Reapresentado)	31/12/2022 (Reapresentado)
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	109.032	96.360	2.077.753	1.109.796
Títulos e valores mobiliários	4	10.439.420	11.165.890	28.225.144	29.236.645
Contas a receber	5	4.198.675	3.966.046	8.418.171	7.911.452
Estoques	6	362.677	414.005	727.528	808.688
Impostos a recuperar		492.301	433.513	798.249	656.696
Ativos de contratos de seguros	12	-	-	25.130	70.012
Ativos de contratos de resseguros		-	-	44.804	44.741
Instrumentos financeiros derivativos	24	197.628	203.730	245.604	251.740
Partes relacionadas	7	161.091	167.578	8.786	7.753
Dividendos a receber		170.384	75.277	5.370	1.769
Outros		189.557	137.450	560.871	524.607
Total do ativo circulante		16.320.765	16.659.849	41.137.410	40.623.899
Não circulante					
Partes relacionadas	7	1.767.896	1.659.658	119.113	75.899
Títulos e valores mobiliários	4	-	-	1.758.805	1.806.334
Contas a receber	5	-	-	1.659.197	1.659.489
Impostos a recuperar		8.677	8.677	470.760	469.970
Ativos de contratos de seguros	12	-	-	28.534	79.496
Ativos de contratos de resseguros		-	-	2.307	527
Depósitos judiciais	14	301.487	294.653	2.620.363	2.862.274
Impostos diferidos	17	-	-	3.348.841	3.366.280
Instrumentos financeiros derivativos	24	367.620	334.186	2.392.545	2.487.765
Investimentos em subsidiárias, coligadas e controladas em conjunto	8	26.986.356	26.271.987	2.537.939	2.553.401
Imobilizado	9	4.484.801	4.212.807	11.660.328	11.106.286
Intangível	10	6.845.345	6.880.944	16.421.748	16.477.631
Direito de uso - arrendamentos	11	2.246.062	2.263.454	2.754.140	2.834.600
Outros		83.522	86.098	265.275	274.476
Total do ativo não circulante		43.091.766	42.012.464	46.039.895	46.054.428
Total do ativo		59.412.531	58.672.313	87.177.305	86.678.327

Rede D'Or São Luiz S.A.

Balanços patrimoniais

31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

Nota	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023 (Reapresentado)	31/12/2022 (Reapresentado)	31/03/2023 (Reapresentado)	31/12/2022 (Reapresentado)
Passivo				
Circulante				
Fornecedores	675.777	532.476	1.397.012	1.256.601
Instrumentos financeiros derivativos	24 647.473	682.825	793.659	827.908
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13 4.074.680	4.707.009	4.392.958	4.973.066
Salários, provisões e encargos sociais	502.534	445.623	1.108.816	982.150
Obrigações fiscais	261.115	266.602	781.344	787.887
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	16 23.882	137.640	36.390	145.085
Passivos de contratos de seguro	12 -	-	4.566.088	3.913.312
Arrendamentos	15 464.850	476.704	677.384	621.751
Outros	76.386	120.586	1.264.007	1.243.567
Total do passivo circulante	6.726.697	7.369.465	15.017.658	14.751.327
Não circulante				
Instrumentos financeiros derivativos	24 1.037.421	1.131.108	1.037.421	1.131.108
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13 25.366.987	24.310.593	28.683.554	27.910.159
Partes relacionadas	7 -	-	2.397	4.207
Obrigações fiscais	44.274	45.990	218.014	240.550
Passivos de contratos de seguro	12 -	-	10.753.857	11.229.028
Impostos diferidos	17 310.248	307.259	410.732	398.414
Provisão para demandas judiciais	14 1.112.604	1.208.942	3.489.539	3.792.172
Provisão para perdas em investimentos	8 532.126	509.044	-	-
Arrendamentos	15 2.127.978	2.116.624	2.609.574	2.710.651
Outros	242.298	230.485	1.769.300	1.802.977
Total do passivo não circulante	30.773.936	29.860.045	48.974.388	49.219.266
Patrimônio líquido				
Capital social	16 15.711.360	15.711.360	15.711.360	15.711.360
Gastos com emissão de ações	(253.031)	(253.031)	(253.031)	(253.031)
Reservas de capital	4.884.269	4.914.500	4.884.269	4.914.500
Ações em tesouraria	(519.417)	(544.610)	(519.417)	(544.610)
Reservas de lucros	1.300.278	1.300.278	1.300.278	1.300.278
Lucros acumulados	298.692	-	298.692	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	4.224	4.224	4.224	4.224
Outros resultados abrangentes	485.523	310.082	485.523	310.082
Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Companhia	21.911.898	21.442.803	21.911.898	21.442.803
Participação de não controladores	-	-	1.273.361	1.264.931
Total do patrimônio líquido	21.911.898	21.442.803	23.185.259	22.707.734
Total do passivo e do patrimônio líquido	59.412.531	58.672.313	87.177.305	86.678.327

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 2023 e 2022

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

Nota	Controladora		Consolidado		
	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022	
	(Reapresentado)		(Reapresentado)		
Receitas operacionais líquidas	18	3.208.976	2.667.682	11.249.972	5.373.283
Custos operacionais	19	(2.231.956)	(1.893.409)	(9.657.407)	(4.275.921)
Lucro bruto		977.020	774.273	1.592.565	1.097.362
Despesas gerais e administrativas	20	(159.252)	(218.385)	(339.862)	(212.321)
Despesas comerciais		(4.833)	(1.764)	(12.235)	(5.555)
Equivalência patrimonial	8	262.767	102.646	(18.666)	9.078
Outras despesas operacionais	21	(14.455)	(38.514)	(98.197)	(95.028)
Lucro antes do resultado financeiro e imposto de renda e da contribuição social		1.061.247	618.256	1.123.605	793.536
Receitas financeiras	22	798.355	631.183	2.071.766	1.740.010
Despesas financeiras	22	(1.543.852)	(1.091.553)	(2.855.440)	(2.299.095)
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		315.750	157.886	339.931	234.451
Impostos sobre o lucro	17	(17.058)	52.684	(24.864)	(9.295)
Lucro líquido do período		298.692	210.570	315.067	225.156
Lucro atribuído aos acionistas controladores		298.692	210.570	298.692	210.570
Lucro atribuído aos acionistas não controladores		-	-	16.375	14.586
Lucro básico por ação	23	0,1325	0,1067	0,1325	0,1067
Lucro diluído por ação	23	0,1322	0,1064	0,1322	0,1064

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 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Lucro líquido do período	298.692	210.570	315.067	225.156
Outros resultados abrangentes				
Hedge de fluxo de caixa	(41.378)	35.674	(45.218)	31.833
Ganho/(perda) com passivo de seguros e resseguros	-	-	400.271	-
Ganhos/(perdas) não realizados com ativos financeiros disponíveis para venda	-	-	10.738	-
Efeitos tributários	14.069	(12.129)	(148.047)	(10.823)
Ganhos/(perdas) de variação de participação acionária	(2.282)	-	-	-
Outros resultados abrangentes de coligadas e controladas, por equivalência	205.032	(2.535)	(42.303)	-
	175.441	21.010	175.441	21.010
Total do resultado abrangente	474.133	231.580	490.508	246.166
Atribuível a				
Acionistas controladores	474.133	231.580	474.133	231.580
Acionistas não controladores	-	-	16.375	14.586

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Descrição	Acionistas controladores													Total	
	Reservas de capital						Reservas de lucros						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	Outros resultados abrangentes	Adiantamento para futuro aumento de capital	Lucros acumulados				
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	320.267	4.224	-	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 16)	-	-	-	-	17.167	-	-	-	-	-	-	17.167	-	17.167	
Movimentação RSU	-	-	(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 16)	-	-	-	-	-	-	-	(194.376)	-	-	-	(194.376)	(9.511)	(203.887)	
Hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	-	-	-	-	21.010	-	-	21.010	-	21.010	
Saldo em 31 de março de 2022	7.575.516	(253.031)	5.690.189	(1.259.247)	-	(129.998)	8.666	1.397.138	341.277	4.224	210.570	13.585.304	1.177.351	14.762.655	
Saldos em 31 de dezembro de 2022 (Reapresentado)	15.711.360	(253.031)	6.166.296	(1.251.796)	-	(544.610)	8.666	1.291.612	310.082	4.224	-	21.442.803	1.264.931	22.707.734	
Aquisições de controladas (Nota 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(65)	(65)	
Transações de capital em controladas e aquisição de acionistas não controladores	-	-	-	1.358	-	-	-	-	-	-	-	1.358	5.228	6.586	
Movimentação RSU (Nota 16)	-	-	(31.589)	-	(11.035)	25.193	-	-	-	-	-	(17.431)	-	(17.431)	
Pagamento baseado em ações (Nota 16)	-	-	-	-	11.035	-	-	-	-	-	-	11.035	-	11.035	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	298.692	298.692	16.375	315.067	
Dividendos e juros sobre capital próprio (Nota 16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.608)	(20.608)	
Hedge de fluxo de caixa (Nota 16)	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.844)	-	-	(29.844)	-	(29.844)	
Resultado financeiro líquido de contratos de seguros e resseguros	-	-	-	-	-	-	-	-	240.183	-	-	240.183	-	240.183	
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.898)	-	-	(34.898)	-	(34.898)	
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.500	7.500	
Saldos em 31 de março de 2023 (Reapresentado)	15.711.360	(253.031)	6.134.707	(1.250.438)	-	(519.417)	8.666	1.291.612	485.523	4.224	298.692	21.911.898	1.273.361	23.185.259	

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 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023 (Reapresentado)	31/03/2022	31/03/2023 (Reapresentado)	31/03/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	315.750	157.886	339.931	234.451
Ajustes para conciliar o lucro ao caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação e amortização	218.673	184.721	399.074	347.461
Ganho na alienação de imóveis	(980)	(980)	(980)	(980)
Valor justo da dívida	63.198	(224.398)	73.634	(492.120)
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	661.058	634.348	264.476	975.977
Pagamento baseado em ações	11.035	17.167	11.035	17.167
Provisão/(reversão) para demandas judiciais	(99.402)	(21.380)	(28.473)	(32.793)
Equivalência patrimonial	(262.767)	(102.646)	18.666	(9.078)
Resultado do serviço de seguros	-	-	1.180.924	-
Provisão para perda de recebíveis	169.677	119.800	283.292	272.587
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos				
Contas a receber	(402.305)	(184.643)	(789.718)	(495.507)
Estoques	51.328	4.501	81.160	(32.517)
Impostos a recuperar	(58.788)	(93.715)	(142.343)	(125.927)
Depósitos judiciais	(6.834)	(13.513)	(11.730)	(17.430)
Outros ativos	132.020	(45.544)	56.991	(5.053)
Fornecedores	143.301	41.943	140.411	74.402
Salários e encargos sociais	48.808	(73.135)	118.563	(26.577)
Obrigações tributárias	(7.202)	72.352	(50.786)	36.501
Partes relacionadas	(184.073)	(273.039)	(46.057)	(6.549)
Provisão para demandas judiciais	(454)	(215)	(55.996)	(1.989)
Ativos (passivos) de seguro e resseguro	-	-	(497.515)	-
Outros passivos	(24.898)	19.031	19.763	8.995
	767.145	218.541	1.364.322	721.021
Pagamento de juros	(894.959)	(336.427)	(879.957)	(622.091)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	(3.123)	(130.355)	(159.863)
Caixa líquido (aplicado) gerado pelas atividades operacionais	(127.814)	(121.009)	354.010	(60.933)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Pagamento em aquisição de negócios, líquido do caixa adquirido	-	-	-	(828.075)
Adiantamento para futuro aumento de capital	(225.967)	(1.327.074)	(4.750)	(19.350)
Adições ao imobilizado	(317.591)	(234.102)	(716.217)	(644.834)
Adições ao intangível	(13.239)	(29.222)	(40.279)	(42.527)
Aquisições de títulos e valores mobiliários	(5.108.002)	(26.366.447)	(7.181.242)	(29.389.048)
Resgates de títulos e valores mobiliários	6.078.655	28.295.477	9.015.862	31.452.434
Recebimentos de dividendos e juros sobre capital próprio	(81.533)	72.387	(3.900)	1.500
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	332.323	411.019	1.069.474	530.100
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio	(113.758)	(33.242)	(136.438)	(41.928)
Ações em tesouraria	-	117.711	-	117.711
Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	1.100.000	-	1.100.000	-
Pagamento de empréstimos, financiamentos e debêntures	(984.089)	(343.547)	(1.139.311)	(328.050)
(Liquidação) recebimento de swap	(193.990)	2.331	(277.576)	(69.914)
Contas a pagar por aquisições	-	(9.132)	(2.202)	(19.547)
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos	(191.837)	(265.879)	(455.527)	(341.728)
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	12.672	24.131	967.957	127.439
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	96.360	43.910	1.109.796	124.621
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	109.032	68.041	2.077.753	252.060

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 2023 e 2022

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Receita	3.409.451	2.821.577	11.682.823	5.708.181
Vendas de mercadorias produtos e serviços	3.578.148	2.940.397	5.564.633	5.979.788
Receitas com operações de seguros	-	-	6.370.262	-
Provisão para perdas de recebíveis	(169.677)	(119.800)	(283.292)	(272.587)
Outras receitas	980	980	31.220	980
Benefícios e sinistros	-	-	(4.843.908)	-
Despesas com benefícios e resgates	-	-	(4.843.908)	-
Insumos adquiridos de terceiros	(1.181.051)	(1.037.183)	(2.747.172)	(2.341.318)
Custos dos serviços vendidos	(1.222.972)	(985.440)	(2.571.994)	(2.240.683)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(57.481)	(73.123)	(203.651)	(133.428)
Perda/recuperação de valores ativos	99.402	21.380	28.473	32.793
Valor adicionado bruto	2.228.400	1.784.394	4.091.743	3.366.863
Depreciação e amortização	(218.672)	(184.721)	(399.073)	(347.461)
Valor adicionado líquido	2.009.728	1.599.673	3.692.670	3.019.402
Valor adicionado recebido em transferência	1.061.122	733.829	1.601.401	1.749.088
Resultado de equivalência patrimonial	262.767	102.646	(18.666)	9.078
Receitas (despesas) financeiras	798.355	631.183	2.071.766	1.740.010
Resultado financeiro de contrato de seguro	-	-	(451.699)	-
Valor adicionado total	3.070.850	2.333.502	5.294.071	4.768.490
Distribuição do valor adicionado	(3.070.850)	(2.333.502)	(5.294.071)	(4.768.490)
Pessoal e encargos	(955.881)	(876.343)	(2.012.797)	(1.762.424)
Impostos, taxas e contribuições	(216.553)	(100.231)	(434.425)	(343.213)
Juros, aluguéis e outras despesas operacionais	(1.599.724)	(1.146.358)	(2.531.781)	(2.437.697)
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	(194.376)	(20.608)	(203.887)
Lucros retidos	(298.692)	(16.194)	(294.460)	(21.269)

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 2023

(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 Companhia participa, por intermédio de sociedades controladas e coligadas, dos segmentos de saúde (seguro saúde e odontológico, planos de saúde e odontológico administrados e soluções de saúde e bem-estar), seguros de pessoas, previdência privada, e gestão e administração de ativos.

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 em operação e mais de 50 projetos em fase de desenvolvimento, além de clínicas de tratamento oncológico e radioterapia e laboratórios, tendo atualmente um total de 9.462 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.

Em dezembro de 2022 foi concluída a combinação de negócios entre a Companhia e a Sul América S.A. por meio da incorporação da Sul América S.A. pela Rede D'Or. Como resultado da Incorporação, houve a extinção da Sul América S.A., que foi sucedida pela Rede D'Or em todos os seus bens, direitos e obrigação, tornando-se a controladora do Grupo Sul América ("SASA" ou "Sul América" - composto pelas controladas, coligadas e fundos de investimentos remanescentes da incorporação da Sul América S.A.). Desta forma, desde 23 de dezembro de 2022 as ações da Sul América S.A. deixaram de ser negociadas na B3 e os ex-acionistas da Sul América S.A. passaram a ser acionistas da Companhia. Para maiores detalhes veja Nota 3 - Combinação de Negócios.

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

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

1. Contexto operacional--Continuação

Sazonalidade

Não há efeitos sazonais significativos nas operações da Companhia, no entanto, geralmente é observado um volume menor de clientes e, por consequência de sinistros nos negócios de seguro e planos de saúde, nos meses de 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.

2. Políticas contábeis

As informações trimestrais individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas em conformidade com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) Demonstrações Intermediárias, emitido pelo Comitê de Pronunciamento Contábil – CPC, e a norma internacional de contabilidade IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo “*International Accounting Standards Board*” - IASB e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

Na sequência da Reunião do Colegiado nº 17 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), que ocorreu em 9 de maio de 2023, sob o processo nº 19957.015087/2022-62, a Companhia aderiu a faculdade da divulgação das Informações Trimestrais (ITRs) de 2023 em conformidade com o CPC 11 - Contratos de Seguros e ao simultâneo arquivamento das versões reapresentadas dos ITRs na mesma data em que apresentarem as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social de 2023. As notas não afetadas pelo CPC 50 - Contratos de Seguros permanecem inalteradas em relação sua forma original, inclusive os eventos subsequentes previamente reportados.

Conforme a IAS 34/CPC 21 e Ofício-Circular CVM/SNC/SEP/nº 003/2011, essas informações trimestrais são apresentadas alinhadas ao conceito de notas explicativas selecionadas sem a repetição de determinadas notas explicativas previamente divulgadas, mas com a indicação das alterações ocorridas no período e, portanto, devem ser lidas em conjunto com as informações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, divulgadas à CVM em 27 de março de 2023.

Adicionalmente, as informações trimestrais elaboradas a partir do exercício de 2023 estão sendo divulgadas em conformidade com a IFRS 17/CPC 50. As mudanças relacionadas às políticas contábeis estão descritas na Nota 2.2.

As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas para publicação em conjunto com as demonstrações financeiras anuais pelo Conselho de Administração em 26 de março de 2024.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.1. Reapresentação das informações financeiras intermediárias e valores correspondentes

Em maio de 2017, o IASB publicou a norma IFRS 17 – Contratos de Seguros (CPC 50), em substituição à IFRS 4 (CPC 11) que estabeleceu princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação dos contratos de seguros e resseguros.

A vigência da norma foi estabelecida a partir da aprovação pelos órgãos reguladores. Nesse sentido, a CVM emitiu a Resolução CVM nº 42, de 22 de julho de 2021, aprovando o CPC 50 e tornando-o obrigatório para as companhias abertas a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo, assim, de adoção obrigatória pela Companhia.

Nesse sentido, em cumprimento aos procedimentos previstos no CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, a nova prática contábil foi aplicada de forma retrospectiva, recompondo os saldos comparativos para fins de apresentação nestas demonstrações financeiras em contrapartida ao patrimônio líquido. Cabe ressaltar que a aplicação desta norma não impactou as demonstrações dos resultados, as demonstrações dos resultados abrangentes, as demonstrações dos fluxos de caixa, bem como as demonstrações do valor adicionado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, visto que os saldos impactados pela IFRS17 são provenientes da combinação de negócios referente a aquisição da Sul América S.A. que ocorreu no encerramento daquele exercício. Referidos ajustes estão apresentados nos quadros a seguir.

Adicionalmente, como parte do processo de revisão continua e aprimoramento da qualidade de suas práticas contábeis, a administração procedeu à eliminação de determinados contratos de arrendamento mercantil que envolvem empresas do grupo em contrapartida a rubrica de direto de uso nos valores correspondentes às demonstrações financeiras consolidadas. Esse ajuste possui impacto apenas no balanço patrimonial e visa refletir uma apresentação mais precisa e aperfeiçoar a compreensão destas operações nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.1. Reapresentação das informações financeiras intermediárias e valores correspondentes-- Continuação

	Referência	31/12/2022 (original)	ajuste	31/12/2022 (reapresentado)
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa		1.109.796	-	1.109.796
Títulos e valores mobiliários		29.236.645	-	29.236.645
Contas a receber	(a)	8.522.503	(611.051)	7.911.452
Estoques		808.688	-	808.688
Impostos a recuperar		656.696	-	656.696
Ativos de contrato de seguro	(a)	-	70.012	70.012
Ativo de resseguro		106.882	(62.141)	44.741
Instrumentos financeiros derivativos		251.740	-	251.740
Partes relacionadas		7.753	-	7.753
Dividendos a receber		1.769	-	1.769
Custo de comercialização diferidos	(a)	450.610	(450.610)	-
Outros	(a)	524.607	-	524.607
Total do ativo circulante		41.677.689	(1.053.790)	40.623.899
Não circulante				
Partes relacionadas		75.899	-	75.899
Títulos e valores mobiliários		1.806.334	-	1.806.334
Contas a receber		1.659.489	-	1.659.489
Impostos a recuperar		469.970	-	469.970
Ativos de contrato de seguro	(a)	-	79.496	79.496
Ativo de resseguro		4.874	(4.347)	527
Depósitos judiciais		2.862.274	-	2.862.274
Impostos diferidos	(b)	3.818.728	(452.448)	3.366.280
Instrumentos financeiros derivativos		2.487.765	-	2.487.765
Investimentos em subsidiárias, coligadas e controladas em conjunto		2.553.401	-	2.553.401
Imobilizado		11.106.286	-	11.106.286
Intangível	(a)	18.831.039	(2.353.408)	16.477.631
Direito de uso – arrendamento mercantil	(c)	3.864.560	(1.029.960)	2.834.600
Custo de comercialização diferidos	(a)	997.897	(997.897)	-
Outros	(a)	274.476	-	274.476
Total do ativo não circulante		50.812.992	(4.758.564)	46.054.428
Total do ativo		92.490.681	(5.812.354)	86.678.327

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.1. Reapresentação das informações financeiras intermediárias e valores correspondentes-- Continuação

Referência	31/12/2022 (original)	ajuste	31/12/2022 (reapresentado)
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	1.256.601	-	1.256.601
Instrumentos financeiros derivativos	827.908	-	827.908
Empréstimos, financiamentos e debêntures	4.973.066	-	4.973.066
Salários, provisões e encargos sociais	982.150	-	982.150
Obrigações fiscais	(b) 800.950	(13.063)	787.887
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	145.085	-	145.085
Passivos de contratos de seguro	(a) 5.974.995	(2.061.683)	3.913.312
Arrendamentos	(c) 813.919	(192.168)	621.751
Outros	(a) 969.128	274.439	1.243.567
Total do passivo circulante	16.743.802	(1.992.475)	14.751.327
Não circulante			
Instrumentos financeiros derivativos	1.131.108	-	1.131.108
Empréstimos, financiamentos e debêntures	27.910.159	-	27.910.159
Partes relacionadas	4.207	-	4.207
Obrigações fiscais	240.550	-	240.550
Passivos de contratos de seguro	(a) 13.421.690	(2.192.662)	11.229.028
Impostos diferidos	(b) 1.064.336	(665.922)	398.414
Provisão para demandas judiciais	(d) 3.558.744	233.428	3.792.172
Arrendamentos	(c) 3.548.443	(837.792)	2.710.651
Outros	(a) 1.790.672	12.305	1.802.977
Total do passivo não circulante	52.669.909	(3.450.643)	49.219.266
Patrimônio líquido			
Capital social	15.711.360	-	15.711.360
Gastos com emissão de ações	(253.031)	-	(253.031)
Reservas de capital	4.914.500	-	4.914.500
Ações em tesouraria	(544.610)	-	(544.610)
Reservas de lucros	(e) 1.669.514	(369.236)	1.300.278
Adiantamento para futuro aumento de capital	4.224	-	4.224
Outros resultados abrangentes	310.082	-	310.082
Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Companhia	21.812.039	(369.236)	21.442.803
Participação de não controladores	1.264.931	-	1.264.931
Total do patrimônio líquido	23.076.970	(369.236)	22.707.734
Total do passivo e patrimônio líquido	92.490.681	(5.812.354)	86.678.327

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.1. Reapresentação das informações financeiras intermediárias e valores correspondentes--Continuação

Balanco patrimonial

Referência	Controladora			Consolidado		
	31/03/2023 (original)	ajuste	31/03/2023 (reapresentado)	31/03/2023 (original)	ajuste	31/03/2023 (reapresentado)
Ativo						
Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	109.032	-	109.032	2.077.753	-	2.077.753
Títulos e valores mobiliários	10.439.420	-	10.439.420	28.225.144	-	28.225.144
Contas a receber	4.198.675	-	4.198.675	9.008.459	(590.288)	8.418.171
Estoques	362.677	-	362.677	727.528	-	727.528
Impostos a recuperar	492.301	-	492.301	798.249	-	798.249
Ativos de contrato de seguro	-	-	-	-	25.130	25.130
Ativos de contratos de resseguros	-	-	-	125.428	(80.624)	44.804
Instrumentos financeiros derivativos	197.628	-	197.628	245.604	-	245.604
Partes relacionadas	161.091	-	161.091	8.786	-	8.786
Dividendos a receber	170.384	-	170.384	5.370	-	5.370
Custo de comercialização diferidos	-	-	-	483.692	(483.692)	-
Outros	189.425	132	189.557	560.871	-	560.871
Total do ativo circulante	16.320.633	132	16.320.765	42.266.884	(1.129.474)	41.137.410
Não circulante						
Partes relacionadas	1.767.896	-	1.767.896	119.113	-	119.113
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	1.758.805	-	1.758.805
Contas a receber	-	-	-	1.659.426	(229)	1.659.197
Impostos a recuperar	8.677	-	8.677	470.760	-	470.760
Ativos de contrato de seguro	-	-	-	-	28.534	28.534
Ativos de contratos de resseguros	-	-	-	12.079	(9.772)	2.307
Depósitos judiciais	301.487	-	301.487	2.620.363	-	2.620.363
Impostos diferidos	-	-	-	4.116.502	(767.661)	3.348.841
Instrumentos financeiros derivativos	367.620	-	367.620	2.392.545	-	2.392.545
Investimentos em subsidiárias, coligadas e controladas em conjunto	27.054.200	(67.844)	26.986.356	2.537.939	-	2.537.939
Imobilizado	4.484.801	-	4.484.801	11.660.328	-	11.660.328
Intangível	8.979.150	(2.133.805)	6.845.345	18.662.673	(2.240.925)	16.421.748
Direito de uso – arrendamento mercantil	2.246.062	-	2.246.062	3.798.363	(1.044.223)	2.754.140
Custo de comercialização diferidos	-	-	-	988.399	(988.399)	-
Outros	83.522	-	83.522	265.275	-	265.275
Total do ativo não circulante	45.293.415	(2.201.649)	43.091.766	51.062.570	(5.022.675)	46.039.895
Total do ativo	61.614.048	(2.201.517)	59.412.531	93.329.454	(6.152.149)	87.177.305

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.1. Reapresentação das informações financeiras intermediárias e valores correspondentes--Continuação

Balanço patrimonial

Referência	Controladora			Consolidado		
	31/03/2023 (original)	ajuste	31/03/2023 (reapresentado)	31/03/2023 (original)	ajuste	31/03/2023 (reapresentado)
Passivo						
Circulante						
Fornecedores	675.777	-	675.777	1.397.012	-	1.397.012
Instrumentos financeiros derivativos	647.473	-	647.473	793.659	-	793.659
Empréstimos, financiamentos e debêntures	4.074.680	-	4.074.680	4.392.958	-	4.392.958
Salários, provisões e encargos sociais	502.534	-	502.534	1.108.816	-	1.108.816
Obrigações fiscais (c)	261.115	-	261.115	793.977	(12.633)	781.344
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	23.882	-	23.882	36.390	-	36.390
Passivos de contratos de seguro	-	-	-	6.366.304	(1.800.216)	4.566.088
Arrendamentos	464.850	-	464.850	892.579	(215.195)	677.384
Outros	76.386	-	76.386	1.024.558	239.449	1.264.007
Total do passivo circulante	6.726.697	-	6.726.697	16.806.253	(1.788.595)	15.017.658
Não circulante						
Instrumentos financeiros derivativos	1.037.421	-	1.037.421	1.037.421	-	1.037.421
Empréstimos, financiamentos e debêntures	25.366.987	-	25.366.987	28.683.554	-	28.683.554
Partes relacionadas	-	-	-	2.397	-	2.397
Obrigações fiscais	44.274	-	44.274	218.014	-	218.014
Passivos de contratos de seguro	2.058.530	(2.058.530)	-	13.586.486	(2.832.629)	10.753.857
Impostos diferidos (c)	335.841	(25.593)	310.248	1.240.892	(830.160)	410.732
Provisão para demandas judiciais (b)	1.112.604	-	1.112.604	3.256.111	233.428	3.489.539
Provisão para perdas em investimentos	532.126	-	532.126	-	-	-
Arrendamentos	2.127.978	-	2.127.978	3.438.602	(829.028)	2.609.574
Outros	242.298	-	242.298	1.757.071	12.229	1.769.300
Total do passivo não circulante	32.858.059	(2.084.123)	30.773.936	53.220.548	(4.246.160)	48.974.388
Patrimônio líquido						
Capital social	15.711.360	-	15.711.360	15.711.360	-	15.711.360
Gastos com emissão de ações	(253.031)	-	(253.031)	(253.031)	-	(253.031)
Reservas de capital	4.883.623	646	4.884.269	4.883.623	646	4.884.269
Ações em tesouraria	(519.417)	-	(519.417)	(519.417)	-	(519.417)
Reservas de lucros	1.669.514	(369.236)	1.300.278	1.669.514	(369.236)	1.300.278
Lucros Acumulados	287.433	11.259	298.692	287.433	11.259	298.692
Adiantamento para futuro aumento de capital	4.224	-	4.224	4.224	-	4.224
Outros resultados abrangentes	245.586	239.937	485.523	245.586	239.937	485.523
Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Companhia	22.029.292	(117.394)	21.911.898	22.029.292	(117.394)	21.911.898
Participação de não controladores	-	-	-	1.273.361	-	1.273.361
Total do patrimônio líquido	22.029.292	(117.394)	21.911.898	23.302.653	(117.394)	23.185.259
Total do passivo e patrimônio líquido	61.614.048	(2.201.517)	59.412.531	93.329.454	(6.152.149)	87.177.305

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.1. Reapresentação das informações financeiras intermediárias e valores correspondentes--Continuação

Demonstração do resultado

Referência	Controladora			Consolidado			
	31/03/2023 (original)	ajuste	31/03/2023 (reapresentado)	31/03/2023 (original)	ajuste	31/03/2023 (reapresentado)	
Receitas operacionais	(a)	3.208.976	-	3.208.976	11.315.224	(65.252)	11.249.972
Variações das provisões técnicas de prêmios	(a)	-	-	-	(135.398)	135.398	-
Custos operacionais	(a)	(2.295.860)	63.904	(2.231.956)	(9.558.160)	(99.247)	(9.657.407)
Lucro bruto		913.116	63.904	977.020	1.621.666	(29.101)	1.592.565
Despesas gerais e administrativas	(a)	(159.252)	-	(159.252)	(581.872)	242.010	(339.862)
Despesas comerciais	(a)	(4.833)	-	(4.833)	(18.764)	6.529	(12.235)
Equivalência patrimonial		293.685	(30.918)	262.767	(18.666)	-	(18.666)
Outras despesas operacionais	(a), (c)	(14.455)	-	(14.455)	(136.055)	37.858	(98.197)
Lucro antes do resultado financeiro e imposto de renda e da contribuição social	(a)	1.028.261	32.986	1.061.247	866.309	257.296	1.123.605
Receitas financeiras	(a)	798.355	-	798.355	2.068.292	3.474	2.071.766
Despesas financeiras	(a)	(1.543.852)	-	(1.543.852)	(2.607.072)	(248.368)	(2.855.440)
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		282.764	32.986	315.750	327.529	12.402	339.931
Impostos sobre o lucro	(b)	4.669	(21.727)	(17.058)	(23.721)	(1.143)	(24.864)
Lucro líquido do período		287.433	11.259	298.692	303.808	11.259	315.067
Lucro atribuído aos acionistas controladores		287.433	11.259	298.692	287.433	11.259	298.692
Lucro atribuído aos acionistas não controladores		-	-	-	16.375	-	16.375
Lucro básico por ação		0,1275	0,005	0,1325	0,1275	0,005	0,1325
Lucro diluído por ação		0,1272	0,005	0,1322	0,1272	0,005	0,1322

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.1. Reapresentação das informações financeiras intermediárias e valores correspondentes--Continuação

Demonstração do resultado abrangente

	Controladora			Consolidado		
	31/03/2023 (original)	ajuste	31/03/2023 (reapresentado)	31/03/2023 (original)	ajuste	31/03/2023 (reapresentado)
Lucro líquido do período	287.433	11.259	298.692	303.808	11.259	315.067
Outros resultados abrangentes						
Hedge de fluxo de caixa	(41.378)	-	(41.378)	(45.218)	-	(45.218)
Ganho/perda com passivo de seguros e resseguros (a)	-	-	-	-	400.271	400.271
Ganhos/(perdas) não realizados com ativos financeiros disponíveis para venda	-	-	-	(52.503)	63.241	10.738
Efeitos tributários	14.069	-	14.069	33.225	(181.272)	(148.047)
Ganhos/(perdas) de variação de participação acionária	(2.282)	-	(2.282)	-	-	-
Outros resultados abrangentes de coligadas e controladas, por equivalência	(34.905)	239.937	205.032	-	(42.303)	(42.303)
	(64.496)	239.937	175.441	(64.496)	239.937	175.441
Total do resultado abrangente	222.937	251.196	474.133	239.312	251.196	490.508
Atribuível a						
Acionistas controladores	222.937	251.196	474.133	222.937	251.196	474.133
Acionistas não controladores	-	-	-	16.375	-	16.375

(a) Para todas as carteiras, exceto Previdência, a Companhia optou por contabilizar os efeitos de atualização da taxa de desconto em outros resultados abrangentes.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.1. Reapresentação das informações financeiras intermediárias e valores correspondentes-- Continuação

Demonstração dos fluxos de caixa

	Controladora			Consolidado		
	01/01/2023 a 31/03/2023			01/01/2023 a 31/03/2023		
	(original)	ajustes	(reapresentado)	(original)	ajustes	(reapresentado)
Fluxos de caixa das atividades operacionais						
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	282.764	32.986	315.750	327.529	12.402	339.931
Ajustes para conciliar o lucro ao caixa gerado pelas atividades operacionais						
Depreciação e amortização	282.576	(63.903)	218.673	480.571	(81.497)	399.074
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	661.058	-	661.058	(24.163)	288.639	264.476
Provisão/(reversão) para demandas judiciais	(99.402)	-	(99.402)	(28.446)	(27)	(28.473)
Equivalência patrimonial	(293.685)	30.918	(262.767)	18.666	-	18.666
Resultado do serviço de seguros	-	-	-	-	1.180.924	1.180.924
Provisão para perda de recebíveis	169.677	-	169.677	335.908	(52.616)	283.292
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos						
Contas a receber	(402.305)	-	(402.305)	(821.801)	32.083	(789.718)
Outros ativos	132.020	-	132.020	99.403	(42.412)	56.991
Obrigações tributárias	(7.202)	-	(7.202)	(19.777)	(31.009)	(50.786)
Provisão para demandas judiciais	(454)	-	(454)	(56.023)	27	(55.996)
Ativos (passivos) de seguro e resseguro	-	-	-	-	(497.515)	(497.515)
Provisões técnicas de seguros	-	-	-	621.551	(621.551)	-
Outros passivos	(24.897)	(1)	(24.898)	(28.925)	48.688	19.763
Outros passivos	66.995	-	66.995	223.693	-	223.693
	767.145	-	767.145	1.128.186	236.136	1.364.322
Pagamento de juros	(894.959)	-	(894.959)	(879.957)	-	(879.957)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	-	-	(130.355)	-	(130.355)
Caixa líquido (aplicado) gerado pelas atividades operacionais	(127.814)	-	(127.814)	117.874	236.136	354.010
Fluxos de caixa das atividades de investimentos						
Aquisições de títulos e valores mobiliários	(5.108.002)	-	(5.108.002)	(6.892.603)	(288.639)	(7.181.242)
Resgates de títulos e valores mobiliários	6.078.655	-	6.078.655	8.963.359	52.503	9.015.862
Outros	(638.330)	-	(638.330)	(765.146)	-	(765.146)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	332.323	-	332.323	1.305.610	(236.136)	1.069.474
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos	(191.837)	-	(191.837)	(455.527)	-	(455.527)
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	12.672	-	12.672	967.957	-	967.957
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	96.360	-	96.360	1.109.796	-	1.109.796
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	109.032	-	109.032	2.077.753	-	2.077.753

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.1. Reapresentação das informações financeiras intermediárias e valores correspondentes-- Continuação

Demonstração do valor adicionado

	Controladora 31/03/2023			Consolidado 31/03/2023		
	Original	Ajuste	Reapresentado	Original	Ajuste	Reapresentado
Receita	3.409.451	-	3.409.451	11.831.745	(148.922)	11.682.823
Vendas de mercadorias produtos e serviços	3.578.148	-	3.578.148	5.564.633	-	5.564.633
Receitas com operações de seguros	-	-	-	6.361.691	8.571	6.370.262
Receitas com operações de previdência complementar	-	-	-	168.335	(168.335)	-
Provisão para glosas e créditos de liquidação duvidosa	(169.677)	-	(169.677)	(336.142)	52.850	(283.292)
Outras receitas	980	-	980	73.228	(42.008)	31.220
Variações das provisões técnicas de seguros e previdência				(135.398)	135.398	-
Receita líquida operacional	3.409.452	-	3.409.452	11.696.347	(13.524)	11.682.823
Benefícios e sinistros	-	-	-	(4.497.628)	(346.280)	(4.843.908)
Despesas com benefícios e resgates				(4.497.628)	(346.280)	(4.843.908)
Insumos adquiridos de terceiros	(1.181.051)	-	(1.181.051)	(3.176.218)	429.046	(2.747.172)
Custos dos serviços vendidos	(1.222.972)	-	(1.222.972)	(3.149.691)	577.697	(2.571.994)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(57.481)	-	(57.481)	(147.102)	(56.549)	(203.651)
Perda/recuperação de valores ativos	99.402	-	99.402	99.140	(70.667)	28.473
Variação dos custos de aquisição diferidos	-	-	-	21.435	(21.435)	-
Valor adicionado bruto	2.228.400	-	2.228.400	4.022.501	69.242	4.091.743
Depreciação e amortização	(282.575)	63.903	(218.672)	(480.571)	81.498	(399.073)
Valor adicionado líquido	1.945.825	63.903	2.009.728	3.541.930	150.740	3.692.670
Valor adicionado recebido em transferência	1.092.040	(30.918)	1.061.122	1.528.512	72.889	1.601.401
Resultado de equivalência patrimonial	293.685	(30.918)	262.767	(18.666)	-	(18.666)
Receitas (despesas) financeiras	798.355	-	798.355	1.683.151	388.615	2.071.766
Resultado financeiro de contrato de seguro	-	-	-	-	(451.699)	(451.699)
Resultado com operações de resseguros e cosseguros cedidos	-	-	-	(27.925)	27.925	-
Variações monetárias e cambiais - seguros e previdência	-	-	-	(210.281)	210.281	-
Outros	-	-	-	102.233	(102.233)	-
Valor adicionado total	3.037.865	32.985	3.070.850	5.070.442	223.629	5.294.071
Distribuição do valor adicionado	(3.037.865)	(32.985)	(3.070.850)	(5.070.442)	(223.629)	(5.294.071)
Pessoal e encargos	(955.881)	-	(955.881)	(2.009.933)	(2.864)	(2.012.797)
Impostos, taxas e contribuições	(194.827)	(21.726)	(216.553)	(537.681)	103.256	(434.425)
Juros, aluguéis e outras despesas operacionais	(1.599.724)	-	(1.599.724)	(2.219.020)	(312.761)	(2.531.781)
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	(20.608)	-	(20.608)
Lucros retidos	(287.433)	(11.259)	(298.692)	(283.200)	(11.260)	(294.460)

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.1. Reapresentação das informações financeiras intermediárias e valores correspondentes-- Continuação

- a) Referem-se as mudanças entre as normas IFRS 4 e IFRS 17, cuja as políticas contábeis baseadas nesta nova norma estão descritas na nota explicativa nº 2.20.
- b) Impactos sobre tributos correntes e diferidos sobre os ajustes mencionados acima e sobre tributos diferidos da adoção do CPC 50 / IFRS 17, visto que para fins fiscais referida prática não é adotada, havendo, assim uma diferença temporária entre os registros fiscais e os contábeis. Referidos impactos sobre tributos foram apurados às alíquotas vigentes e contabilizados contra o patrimônio líquido na data de transição.
- c) Refere-se à eliminação de determinados contratos de arrendamento em contrapartida a rubrica de direito de uso, de forma a refletir uma melhor compreensão das demonstrações financeiras consolidadas. Referido ajuste possui impacto apenas no balanço patrimonial.
- d) Refere-se a mudança de política contábil para mensuração de certas demandas judiciais cíveis relacionadas a casos judiciais que envolvem reajustes de prêmios das carteiras de saúde, de forma a harmonizar a prática contábil da nova administração, bem como os respectivos efeitos tributários.
- e) Efeito líquido de os ajustes mencionados acima e da adoção do CPC 50 / IFRS 17.

2.2. Contrato de seguros

A Companhia emite contratos de seguro no curso normal dos negócios, sob os quais aceita risco de seguro significativo de seus segurados. Como orientação geral, a Companhia determina se possui risco de seguro significativo, comparando os benefícios a pagar após um evento segurado com os benefícios a pagar se o evento segurado não ocorrer. Os contratos de seguro também podem transferir risco financeiro. A Companhia emite seguros de saúde, odontológico, vida, viagem e previdência.

A Companhia classifica contratos de resseguro como aqueles contratos de seguro por entidade (resseguradora) para compensar a Companhia por sinistros resultantes de um ou mais contratos de seguros por essa outra entidade - contratos subjacentes. A Companhia mantém contratos de resseguro, mas não os emite.

Separando componentes de contratos de seguro e resseguro

A Companhia avalia seus produtos para determinar se eles contêm componentes distintos (derivativos embutidos, componentes de investimento e bens ou serviços) que devem ser contabilizados em outro CPC/IFRS em vez de CPC 50/IFRS 17. Atualmente, os contratos de seguro da Companhia não incluem nenhum componente distinto que requeira tal separação.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.2 Contratos de seguro --Continuação

Nível de agregação de contratos de seguro e resseguro

O CPC 50/IFRS 17 exige que a Companhia determine o nível de agregação de seus contratos de seguro e de resseguro para aplicar seus requisitos. O nível de agregação para a Companhia é determinado em primeiro lugar pelo agrupamento de seus contratos em carteiras. As carteiras são compostas por grupos de contratos com riscos semelhantes e administrados em conjunto, sendo elas: Saúde coletivo, Saúde individual, Odontológico (coletivo e individual), Vida (vida individual e coletivo, prestamista pagamento mensal e único e riscos de previdência), Viagem, Previdência (Tradicional e PGBL/VGBL).

As carteiras são subdivididas (grupos), com base na lucratividade estimada no reconhecimento inicial, em três categorias:

- Onerosos – grupo de contratos onerosos no reconhecimento inicial, sendo este: Saúde individual
- Baixo risco de onerosidade – grupos de contratos que no reconhecimento inicial não têm possibilidade significativa de se tornar oneroso subsequentemente, sendo estes: Saúde coletivo, Odontológico coletivo e individual, Previdência (VGBL/PGBL) e Viagem
- Demais – grupo com os demais contratos, sendo estes: Vida (individual e coletivo), Prestamista (pagamento único e mensal), Risco de previdência e Previdência tradicional

Todos os contratos de resseguro foram classificados como custo, ou seja, contratos que no reconhecimento inicial têm baixa possibilidade de gerarem ganhos líquidos após o reconhecimento inicial. O CPC 50/IFRS 17 também exige que nenhum grupo possa conter contratos emitidos com mais de um ano de intervalo e a Companhia optou por agregar em safras anuais.

A rentabilidade dos grupos de contratos é avaliada por modelos de avaliação atuarial que levam em consideração os negócios existentes e novos.

Limite do contrato

A Companhia inclui na mensuração de um grupo de contratos de seguro todos os fluxos de caixa futuros dentro do limite de cada contrato do grupo. Os fluxos de caixa estão dentro dos limites de um contrato de seguro se eles surgem de direitos e obrigações substantivos que existem durante o período de relatório em que a Companhia pode obrigar o segurado a pagar os prêmios, ou em que a Companhia tem uma obrigação substantiva de fornecer ao segurado serviços de contrato de seguro.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.2 Contratos de seguro --Continuação

Reconhecimento

A Companhia reconhece um grupo de contratos de seguro que emite ao ocorrer o primeiro dos seguintes fatos: (1) o início do período de cobertura do grupo de contratos; (2) a data de vencimento do primeiro pagamento do titular de apólice no grupo; e (3) para grupo de contratos onerosos, quando o grupo se torna oneroso.

Para os contratos de resseguro, a Companhia os reconhece a partir do que ocorrer primeiro: (1) o início do período de cobertura do grupo de contratos; e (2) data em que a entidade reconhece um grupo oneroso de contratos de seguro subjacentes, quando aplicável.

Abordagem de mensuração

Abordagem de Alocação de Prêmio (PAA)

Mensuração no reconhecimento inicial: a Companhia aplica a PAA para os contratos de seguro que emite para os grupos: Saúde coletivo, Odontológico coletivo, Vida curto prazo (Vida individual, coletivo e Prestamista com pagamentos mensais) e Viagem e para todos os contratos de resseguro, sendo o período de cobertura de cada contrato do grupo de um ano ou menos, incluindo a cobertura decorrente de todos os prêmios dentro do limite do contrato. A Companhia mensura a obrigação pela cobertura remanescente como os prêmios, se houver, recebidos no reconhecimento inicial, menos quaisquer fluxos de caixa de aquisição de seguro naquela data, mais ou menos qualquer valor decorrente do desreconhecimento na data do ativo ou passivo reconhecido para os fluxos de caixa de aquisição de seguro que a Companhia paga ou recebe antes do grupo de contratos ser reconhecido.

Abordagem de Alocação de Prêmio (PAA) - mensuração subsequente

A Companhia mede o valor contábil do passivo/ativo para cobertura remanescente no final de cada período de relatório, como a obrigação pela cobertura remanescente no início do período:

- Mais prêmios recebidos no período;
- Menos os fluxos de caixa de aquisição de seguro – comissões, agenciamento e outros custos relacionados a venda de novos contratos;
- Mais quaisquer valores relacionados com a amortização dos fluxos de caixa de aquisição de seguros reconhecidos como uma despesa no período de relatório para o grupo;
- Menos o valor reconhecido como receita de seguro pelos serviços prestados no período.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.2 Contratos de seguro --Continuação

Abordagem de Alocação de Prêmio (PAA) - mensuração subsequente -- Continuação

Para os contratos em que a Companhia espera que o tempo entre fornecer cada parte da cobertura e a respectiva data de vencimento do prêmio não seja superior a um ano, a Companhia optou por não ajustar o valor contábil do passivo/ativo para cobertura remanescente para refletir o valor do dinheiro no tempo e o efeito de risco financeiro. A mensuração subsequente dos contratos de resseguro detidos segue os mesmos princípios que os dos contratos de seguro e foi adaptada para refletir as características específicas do resseguro.

Abordagem Geral (BBA)

Mensuração no reconhecimento inicial: a Companhia aplica à BBA para os grupos: Saúde individual, Odontológico individual, Previdência tradicional e Vida longo prazo ((Vida longo prazo, Prestamista (pagamento único) e Riscos de previdência)). A BBA mede um grupo de contratos de seguro como o total de:

- Fluxos de caixa de cumprimento (fluxos de caixa de entrada e saída necessários para o cumprimento dos direitos contratuais da companhia de receber recursos dos contratantes e das obrigações contratuais da Companhia frente aos segurados/beneficiários); e
- A CSM, que é o componente do ativo ou passivo para o grupo de contratos que represente o lucro não auferido que a entidade deve reconhecer conforme presta a cobertura de seguro no futuro.

Os fluxos de caixa de cumprimento compreendem estimativas imparciais e ponderadas pela probabilidade de fluxos de caixa futuros, descontados ao valor presente para refletir o valor do dinheiro no tempo e os riscos financeiros, mais um ajuste de risco para risco não financeiro. O objetivo da Companhia ao estimar os fluxos de caixa futuros é determinar o valor esperado, ou a média ponderada da probabilidade, de toda a gama de resultados possíveis, considerando todas as informações razoáveis e suportáveis disponíveis na data de relatório, sem custo ou esforço indevido.

A CSM no final do período de relatório representa o lucro no grupo de contratos que ainda não foi reconhecido no resultado, uma vez que se refere ao serviço ainda a ser prestado. Para um grupo de contratos, o valor contábil da CSM do grupo no final do período de relatório é igual ao valor contábil no início do período de relatório, ajustado da seguinte forma: o efeito de quaisquer novos contratos adicionados ao grupo; juros acumulados sobre o valor contábil da CSM durante o período de relatório, mensurados pelas taxas de desconto no reconhecimento inicial; as mudanças nos fluxos de caixa de cumprimento relativos ao serviço futuro, exceto se: esses aumentos nos fluxos de caixa de cumprimento excedem o valor contábil da CSM, dando origem a uma perda; ou essas reduções nos fluxos de caixa de cumprimento são alocadas ao componente de perda do

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.2 Contratos de seguro --Continuação

Abordagem Geral (BBA) – Continuação

passivo/ativo para cobertura remanescente; e o valor reconhecido como receita de seguro em função da transferência dos serviços dos contratos no período, apurado pela alocação da CSM remanescente no final do período de relatório (antes de qualquer alocação) ao longo do período de cobertura atual e remanescente. A taxa de desconto travada (*locked-in*) é a taxa aplicável na data do reconhecimento inicial dos contratos. A taxa de desconto usada para o acréscimo de juros na CSM é determinada usando a abordagem ascendente (*bottom up*) no início.

As mudanças nos fluxos de caixa de cumprimento relativos ao serviço futuro que ajustam a CSM compreendem:

- Ajustes de experiência que surgem da diferença entre os recebimentos de prêmios (e quaisquer fluxos de caixa relacionados, como fluxos de caixa de aquisição de seguros e impostos sobre prêmios de seguros) e a estimativa, no início do período, dos valores esperados. As diferenças relacionadas aos prêmios recebidos (ou devidos) relacionados aos serviços atuais ou passados são reconhecidas imediatamente no resultado, enquanto as diferenças relacionadas aos prêmios recebidos (ou devidos) por serviços futuros são ajustadas contra a CSM;
- Mudanças nas estimativas do valor presente dos fluxos de caixa futuros no passivo/ativo para cobertura remanescente, exceto aquelas relacionadas ao valor do dinheiro no tempo e mudanças no risco financeiro (reconhecido no resultado (Previdência) e em outros resultados abrangentes (Demais carteiras) ao invés de ajustar a CSM);
- Diferenças entre qualquer componente de investimento que se espera que seja devido no período e o componente de investimento real que se torna exigível no período.
- Alterações no ajuste de risco para risco não financeiro que se relaciona com serviço futuro.

Exceto pelas mudanças no ajuste de risco, os ajustes na CSM observados acima são mensurados por taxas de desconto que refletem as características dos fluxos de caixa do grupo de contratos no reconhecimento inicial.

A Companhia mensura o valor contábil de um grupo de contratos no final de cada período de relatório como a soma do passivo/ativo pela cobertura remanescente, compreendendo os fluxos de caixa de cumprimento relacionados ao serviço futuro alocado ao grupo naquela data e a CSM do grupo naquela data e do passivo por sinistros ocorridos, compreendendo os fluxos de caixa de cumprimento relativos ao serviço passado alocado ao grupo naquela data.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.2 Contratos de seguro --Continuação

Abordagem de taxa variável (VFA)

Mensuração no reconhecimento inicial: a Companhia aplica à VFA para os contratos com participação direta: Previdência (PGBL/VGBL), similar à BBA, exceto pelo fato que nos fluxos de caixa de cumprimento levam em consideração a participação dos beneficiários e da Companhia no valor justo de ativos subjacentes. Assim como na BBA, a CSM no final do período de relatório representa o lucro no grupo de contratos que ainda não foi reconhecido no resultado, uma vez que se refere ao serviço ainda a ser prestado. Para um grupo de contratos, o valor contábil da CSM do grupo no final do período de relatório é igual ao valor contábil no início do período de relatório, ajustado da seguinte forma:

- o efeito de quaisquer novos contratos acrescentados ao grupo;
- a mudança no valor de participação da entidade na mudança no valor justo dos itens subjacentes, exceto na medida em que:
 - a redução no valor de participação da entidade na redução no valor justo dos itens subjacentes supera o valor contábil da CSM, dando origem à perda; ou
 - o aumento de participação da entidade no aumento no valor justo dos itens subjacentes reverte o valor em descrito no item anterior;
- as mudanças nos fluxos de caixa de cumprimento referentes a cobertura de seguro futura, exceto na medida em que:
 - esses aumentos nos fluxos de caixa de cumprimento superem o valor contábil da CSM, dando origem à perda; ou
 - essas reduções nos fluxos de caixa de cumprimento são alocadas ao componente de perda do passivo/ativo por cobertura remanescente; eo valor reconhecido como receita de seguro devido à prestação das coberturas dos contratos no período, determinado pela alocação da CSM restante no final do período de relatório (antes de qualquer alocação) ao longo do período de cobertura corrente e remanescente.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.2 Contratos de seguro --Continuação

Componentes de perda

A Companhia agrupou os contratos que são onerosos no reconhecimento inicial separadamente dos contratos da mesma carteira que não são onerosos no reconhecimento inicial. Grupos que não eram onerosos no reconhecimento inicial também podem se tornar posteriormente onerosos se as premissas e a experiência mudarem. A Companhia estabeleceu um componente de perda do passivo/ativo para cobertura remanescente para qualquer grupo oneroso representando as perdas futuras reconhecidas. Um componente de perda representa um montante das perdas atribuíveis a cada grupo de contratos onerosos (ou contratos lucrativos no início que se tornaram onerosos). O componente de perda é liberado com base em uma alocação sistemática das alterações subsequentes relacionadas ao serviço futuro nos fluxos de caixa de cumprimento para: o componente de perda; e a responsabilidade pela cobertura remanescente excluindo o componente de perda. O componente de perda também é atualizado para alterações subsequentes relacionadas ao serviço futuro nas estimativas dos fluxos de caixa de cumprimento e ao ajuste de risco para risco não financeiro. A alocação sistemática de mudanças subsequentes no componente de perda resulta nos valores totais alocados ao componente de perda sendo iguais a zero no final do período de cobertura de um grupo de contratos (uma vez que o componente de perda terá sido materializado na forma de sinistros e outros custos alocáveis a tal grupo de contratos). A Companhia usa a proporção no reconhecimento inicial para determinar a alocação sistemática das mudanças subsequentes nos fluxos de caixa futuros entre o componente de perda e o passivo/ativo para cobertura remanescente excluindo o componente de perda.

Componentes de recuperação de perda

Quando a Companhia reconhece uma perda no reconhecimento inicial de um grupo oneroso de contratos de seguro subjacentes ou quando outros contratos de seguros subjacentes onerosos são adicionados a um grupo, a Companhia estabelece um componente de recuperação de perdas pelo ativo/passivo para cobertura remanescente de um grupo de contratos de resseguro mantidos que representem a recuperação de perdas. Quando um componente de perda foi estabelecido após o reconhecimento inicial de um grupo de contratos de seguro subjacentes, a parte da receita que foi reconhecida dos contratos de resseguro relacionados é divulgada como um componente de recuperação de perda. Quando um componente de recuperação de perda foi estabelecido no reconhecimento inicial ou subsequentemente, a Companhia ajusta o componente de recuperação de perda para refletir mudanças no componente de perda de um grupo oneroso de contratos de seguro subjacentes. O valor contábil do componente de recuperação de perda não deve exceder a parcela do valor contábil do componente de perda do grupo oneroso de contratos de seguro subjacentes que a Companhia espera recuperar do grupo de contratos de resseguro

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.2 Contratos de seguro --Continuação

Componentes de recuperação de perda – Continuação

mantidos. Com base nisso, o componente de recuperação de perda reconhecido no reconhecimento inicial é reduzido a zero em linha com as reduções no grupo oneroso de contratos de seguro subjacentes e é nulo quando o componente de perda do grupo oneroso de contratos de seguro subjacentes é nulo.

Passivo para sinistros ocorridos

A Companhia para todas as abordagens de mensuração (PAA, BBA ou VFA) estima o passivo para sinistros ocorridos baseado nas melhores estimativas disponíveis, que levam em consideração a experiência histórica observada, premissas realistas e informações razoáveis que refletem a perspectiva atual da Companhia e incluem um ajuste para o risco não financeiro (ajuste de risco).

Fluxos de caixa de aquisição de seguros

Os fluxos de caixa de aquisição de seguros resultam dos custos de venda, subscrição e início de um grupo de contratos (emitidos ou com emissão prevista) que são diretamente atribuíveis à carteira de contratos a que o grupo pertence. Os fluxos de caixa de aquisição de seguros são diferidos para o resultado linearmente de acordo com a passagem do tempo (através da receita de seguros) ou de acordo com a curva de permanência da carteira. No final de cada período de divulgação, a Companhia avalia a recuperabilidade dos ativos para aquisição de fluxos de caixa de seguros se fatos e circunstâncias indicarem que o ativo pode estar desvalorizado, e se identificar uma perda por não recuperabilidade (impairment), ajusta o valor contábil do ativo e reconhece a perda por impairment no resultado.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.2 Contratos de seguro --Continuação

Contratos de seguro e resseguro adquiridos por meio de uma combinação de negócios

Conforme anteriormente mencionado, a Companhia adquiriu suas carteiras de contratos de seguro e seus contratos de resseguro por meio da aquisição do controle integral da SulAmérica S.A. no final do ano de 2022, portanto por meio de uma combinação de negócios.

Em conjunto com as práticas anteriormente descritas, a Companhia utilizou a contrapartida recebida (grupos de contratos cujo valor justo apurou um passivo) ou paga (grupos de contratos cujo valor justo apurou um ativo) pelos contratos como substituto para os prêmios recebidos para as carteiras de longo prazo, mensuradas pelo BBA/VFA. A contrapartida recebida ou paga pelos contratos excluiu a contrapartida recebida ou paga por quaisquer outros ativos e passivos adquiridos na mesma transação, assim como não foram identificadas diferenças entre o valor justo e o valor contábil dos contratos de resseguro.

Na combinação de negócios no alcance de aplicação do CPC 15, a contrapartida paga ou recebida é o valor justo dos contratos nessa data.

Para os grupos de contratos onde a PAA foi a abordagem de mensuração determinada para mensurar o passivo/ativo por cobertura remanescente, a contraprestação recebida ou paga foi alocada da mesma forma descrita para fluxos de caixa de aquisição.

Para os grupos de contratos mensurados pelas abordagens BBA ou VFA a CSM ou componente de perda foram calculados conforme a mensuração inicial de tais abordagens usando a contrapartida recebida ou paga pelos contratos como substituto para os prêmios recebidos na data de reconhecimento inicial.

Para os contratos onerosos adquiridos a Companhia reconheceu o excesso dos fluxos de caixa de cumprimento sobre a contrapartida paga ou recebida contra o patrimônio líquido, conforme orientado pelo CPC23 quando da adoção de nova prática contábil.

A Companhia estabeleceu o componente de perda do passivo/ativo por cobertura remanescente para esse excedente, e aplicou a prática contábil anteriormente descrita para componentes de perda para alocar mudanças subsequentes em fluxos de caixa de cumprimento a esse componente de perda.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.2 Contratos de seguro --Continuação

Resultado de contratos de seguro e resseguro

Receita ou despesa líquida de contratos de resseguro

A Companhia apresenta separadamente na demonstração do resultado e em outros resultados abrangentes, os valores que se espera que sejam recuperados dos resseguradores e a alocação dos prêmios de resseguro pagos. A Companhia trata os fluxos de caixa de resseguro que dependem de sinistros nos contratos subjacentes como parte dos sinistros que se espera que sejam reembolsados nos termos do contrato realizado e exclui componentes de investimento e comissões de alocação de prêmios de resseguro apresentados na face da demonstração do resultado e em outros resultados abrangentes.

Receitas e despesas financeiras de seguros

Receitas ou despesas financeiras de seguros compreendem a mudança no valor contábil do grupo de contratos decorrentes de:

- O efeito do valor do dinheiro no tempo e as mudanças no valor do dinheiro no tempo;
- O efeito do risco financeiro e mudanças no risco financeiro.

A Companhia desagrega as receitas ou despesas financeiras oriundas de contratos de seguro e resseguro entre resultado e outros resultados abrangentes. O impacto das alterações nas taxas de juros de mercado no valor do seguro e respectivos ativos e passivos de resseguro, quando aplicáveis, são refletidos em resultado (Previdência) e em outros resultados abrangentes (Demais carteiras) de forma a minimizar os descasamentos contábil entre o registro de ativos financeiros e ativos e passivos de seguros. Os ativos financeiros da Companhia que lastreiam as carteiras de seguros são predominantemente mensurados ao valor justo por meio do resultado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes, com exceção de parte dos ativos que lastreiam os contratos de previdência tradicional, que estão mensurados ao custo amortizado.

A Companhia aloca sistematicamente a receita ou despesa financeira total esperada de seguro ou resseguro ao longo da duração do grupo de contratos ao resultado usando as taxas de desconto determinadas no reconhecimento inicial do grupo de contratos.

Para grupos de contratos de seguro (previdência tradicional), para os quais mudanças nas premissas que se referem a risco financeiro têm efeito substancial sobre os valores pagos aos titulares de apólice, a Companhia faz a alocação sistemática para as receitas ou despesas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.2 Contratos de seguro --Continuação

Resultado de contratos de seguro e resseguro – Continuação

Receitas e despesas financeiras de seguros – Continuação

financeiras resultantes de estimativas de fluxos de caixa futuros utilizando a taxa que aloca as receitas ou despesas financeiras esperadas ao longo da duração restante do grupo de contratos à taxa constante.

Receita ou despesa financeira de contratos de seguro com característica de participação direta (VFA)

Para contratos com características de participação direta, para os quais a entidade mantém os itens subjacentes, a entidade fez a escolha da política contábil de desagregar receitas ou despesas financeiras de seguro do período para incluir no resultado o valor que elimina descasamentos contábeis com receitas ou despesas incluídas no resultado nos itens subjacentes mantidos, incluindo no resultado as receitas ou despesas que correspondam exatamente às receitas ou despesas incluídas no resultado para os itens subjacentes, resultando em que o valor líquido e apresentado separadamente dos itens seja igual a zero.

Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas para contratos de seguro e resseguro

Para os modelos de mensuração BBA e VFA Companhia utiliza principalmente projeções determinísticas para estimar o valor presente dos fluxos de caixa futuros e para alguns grupos utiliza técnicas de modelagem estocástica. Um modelo estocástico é uma ferramenta para estimar distribuições de probabilidade de resultados potenciais, permitindo variação aleatória em uma ou mais premissas ao longo do tempo. A variação aleatória é geralmente baseada em flutuações observadas em dados históricos para um período selecionado usando técnicas de séries temporais padrão. As seguintes premissas foram usadas ao estimar os fluxos de caixa futuros:

Taxas de mortalidade (Vida, Vida longo prazo – parcela de riscos de previdência e Resseguro) e Sobrevivência (Previdência - Tradicional e VGBL/PGBL, Saúde individual e Vida longo prazo – parcela de vida)

As premissas sobre mortalidade são baseadas em tábuas padrão da indústria nacional, de acordo com o tipo de contrato celebrado. Elas refletem a experiência histórica recente e são ajustadas quando apropriado para refletir as próprias experiências da Companhia e perspectivas futuras. As premissas são diferenciadas por vários fatores, incluindo (mas não limitado a) sexo do segurado, classe de subscrição e tipo de contrato.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.2 Contratos de seguro –Continuação

Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas para contratos de seguro e resseguro -- Continuação

Taxas de mortalidade (Vida, Vida longo prazo – parcela de riscos de previdência e Resseguro) e Sobrevivência (Previdência - Tradicional e VGGL/PGBL, Saúde individual e Vida longo prazo – parcela de vida) – Continuação

Um aumento nas taxas esperadas de mortalidade e/ou sobrevivência aumentará o custo esperado de benefícios, o que reduzirá os lucros futuros esperados da Companhia.

Tábuas utilizadas	2023	2022
Previdência riscos	BR-EMS (Sob) / Winklevoss / Álvaro Vindas	BR-EMS (Sob) / Winklevoss / Álvaro Vindas
Previdência	BR-EMS (Sob)	BR-EMS (Sob)
Vida longo Prazo	BR-EMS (Mor)	BR-EMS (Mor)
Saúde Individual	BR-EMS (Mor)	BR-EMS (Mor)

Despesas alocáveis ao grupo de contratos

As premissas de despesas operacionais refletem os custos projetados de manutenção e atendimento as obrigações da Companhia frente aos contratos de seguro vigentes e despesas indiretas associadas alocadas a grupos de contratos por meio de métodos sistemáticos e racionais, e que são aplicados de forma consistente a todos os custos que possuem características semelhantes. O nível atual de despesas é considerado como uma base de despesa apropriada, ajustada pela inflação de despesa esperada, se apropriado. Uma variação no nível esperado de despesas alterará os lucros futuros esperados da Companhia.

Taxas de cancelamento por morte, inadimplência e desistência

As premissas de rescisão (cancelamento) dos contratos são determinadas usando medidas estatísticas com base na experiência da Companhia e variam de acordo com o tipo de produto, duração do contrato e tendências de vendas. Um aumento nas taxas de inadimplência no início da vigência do contrato tenderia a reduzir os lucros da Companhia, mas aumentos posteriores têm efeito amplamente neutro.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.2 Contratos de seguro –Continuação

Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas para contratos de seguro e resseguro -- Continuação

Taxas de desconto (BBA, VFA e Passivo de sinistros)

Os passivos/ativos de contratos de seguro são calculados descontando os fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa livre de risco, acrescida de um prêmio de iliquidez, quando aplicável. As taxas livres de risco são determinadas tendo por referência os rendimentos de títulos soberanos de alta liquidez na moeda dos passivos do contrato de seguro (Reais).

O prêmio de iliquidez é determinado a partir de taxas de mercado observáveis, tendo como base um portfólio de crédito privado de referência, indexado em CDI e CDI+, cujos emissores possuem rating Brasil igual ou superior à A. Expurga-se do spread over DI o prêmio pelo risco de crédito, com base na probabilidade de default de cada emissor, e obtém-se por diferença o prêmio pelo risco de liquidez.

As taxas de desconto aplicadas para desconto de fluxos de caixa futuros estão listadas abaixo:

	Ajuste de liquidez	1 Ano		2 anos		5 anos		10 anos	
		2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Saúde individual	100,00%	12,85%	12,84%	12,23%	12,12%	11,31%	11,74%	11,14%	12,00%
Saúde e odontológico Coletivo									
Vida longo e curto prazos									
Viagem	75,00%	12,54%	12,40%	11,89%	11,65%	10,95%	11,22%	10,75%	11,44%
Tradicional									
Resseguro									
Odonto individual									
PGBL/VGBL	50,00%	12,23%	11,96%	11,56%	11,17%	10,58%	10,70%	10,36%	10,88%

Ajuste de risco para riscos não financeiros (ajuste de risco)

O ajuste de risco para riscos não financeiros representa a compensação que a Companhia exige para suportar a incerteza sobre o valor e tempestividade dos fluxos de caixa de grupos de contratos de seguro e cobre risco de seguro, risco de cancelamento e risco de despesa. O ajuste de risco reflete um valor que uma seguradora pagaria racionalmente para remover a incerteza de que os fluxos de caixa futuros excederiam o valor da melhor estimativa.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.2 Contratos de seguro --Continuação

Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas para contratos de seguro e resseguro -- Continuação

Ajuste de risco para riscos não financeiros (ajuste de risco) -- Continuação

A Companhia estimou o ajuste de risco usando uma técnica de custo de capital para todos os grupos de contrato, exceto para os contratos de previdência (tradicional e VGBL/PGBL) para os quais utilizou um percentil escolhido de intervalo de confiança.

O custo de capital representa o retorno exigido pela Companhia para compensar a exposição ao risco não financeiro. O intervalo de confiança utilizado para os contratos de previdência (tradicional e VGBL/PGBL) a técnica do intervalo de confiança se baseia no cálculo de um intervalo, associado a uma probabilidade (o nível de confiança), que representa a confiança de que o intervalo contém o parâmetro.

O ajuste de risco calculado em durações futuras é descontado até a data do balanço pela taxa livre de risco, a ser mantido como parte do passivo total do contrato de seguro.

O ajuste de risco dos contratos de seguro corresponde a níveis maiores ou iguais que 60%.

Amortização da CSM

O valor da CSM para um grupo de contratos de seguro é reconhecido no resultado como receita de seguro em cada período para refletir os serviços do contrato de seguro prestados sob o grupo de contratos de seguro naquele período por meio da determinação de unidades de cobertura do grupo. O número de unidades de cobertura de um grupo é a quantidade de serviços de contrato de seguro prestados pelos contratos do grupo, determinada considerando a quantidade de benefícios oferecidos e o período de cobertura esperado. Para os contratos de resseguro mantidos, a amortização da CSM é semelhante aos contratos de seguros emitidos e reflete o padrão esperado de subscrição dos contratos subjacentes porque o nível de serviço prestado depende do número de contratos subjacentes em vigor.

Ativos para fluxos de caixa de aquisição de seguros

A Companhia aplica julgamento na determinação das premissas utilizadas na metodologia para alocar sistematicamente e racionalmente os fluxos de caixa de aquisição de seguros a grupos de contratos de seguros. Isso inclui julgamentos sobre se é esperado que os contratos de seguro surjam de renovações de contratos de seguros existentes e, quando aplicável, o valor a ser alocado aos grupos incluindo renovações futuras e o volume de renovações esperadas de novos contratos emitidos no período.

Nos exercícios corrente e anterior, a Companhia alocou fluxo de caixa de aquisição de seguros para grupos de contratos de seguros futuros, pois esperava renovações decorrentes de novos contratos emitidos no período.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

2. Políticas contábeis-- Continuação

2.2 Contratos de seguro --Continuação

Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas para contratos de seguro e resseguro -- Continuação

Ativos para fluxos de caixa de aquisição de seguros -- Continuação

No exercício corrente e anterior, a Companhia não identificou fatos e circunstâncias que indicassem que os ativos pudessem estar desvalorizados.

2.3. Adoção da norma IFRS 9, Instrumentos Financeiros, para contabilidade de hedge

Para operações de hedge, a Companhia adotou a norma IFRS 9 em 1 de janeiro de 2023, em substituição ao IAS 39, Instrumentos Financeiros (CPC 38), o qual a Companhia havia elegido manter vigente para contabilização de hedge quando da adoção inicial da IFRS 9 (CPC 48) em 1 de janeiro de 2018. A transição para a IFRS 9 foi realizada de maneira prospectiva e as relações de hedge pré-existentes foram tratadas como relações contínuas de hedge, sem perda de efetividade ou designação na transição. A adoção da IFRS 9 não produziu efeitos significativos nas demonstrações financeiras.

3. Combinação de negócios

Em 23 de fevereiro de 2022, a Companhia e Sul América S.A. celebraram (i) um Acordo de Associação, Compromisso de Voto e Outras Avenças ("Acordo de Associação"); e (ii) o Instrumento Particular de Protocolo e Justificação de Incorporação da Sul América S.A. (SASA) pela Rede D'Or ("Protocolo e Justificação" e, em conjunto com o Acordo de Associação, os "Contratos de Compra e Venda"), por meio dos quais acordaram os termos e condições de uma operação de combinação de negócios entre as duas Companhias, com a unificação de suas bases acionárias, por meio da incorporação da SASA pela Rede D'Or ("Transação"). A consumação da Transação estava condicionada às aprovações das Assembleias Gerais das duas companhias e aos órgãos reguladores competentes ("condições precedentes").

Em 14 de abril 2022 os acionistas da Rede D'Or e Sul América S.A. aprovaram, em suas respectivas Assembleias Gerais Extraordinárias o Protocolo e Justificação, havendo ainda, nesta data, a necessidade das aprovações dos órgãos reguladores competentes para implementação da Transação como parte das condições precedentes ainda em aberto.

Em 20 de dezembro de 2022, diante do implemento das condições precedentes, os Conselhos de Administração de ambas as companhias autorizaram a imediata consumação da Transação, mediante a emissão de 308.304.834 novas ações ordinárias de Rede D'Or em substituição às

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

3. Combinação de negócios—Continuação

ações da Sul América S.A. Nesta deliberação, ficou determinado o dia 23 de dezembro de 2022 como a data de consumação da Transação nos termos do Protocolo e Justificação e, conseqüentemente, data na qual a Rede D'Or passou a deter o controle da gestão e diretrizes dos negócios da SASA para todos os fins (data de aquisição para aplicação do IFRS 3 e CPC 15 (R1)). Cabe ressaltar que em 23 de dezembro de 2022, após o fechamento do mercado, as ações da Sul América S.A. deixaram de ser negociadas na B3 e os ex-acionistas da Sul América S.A. passaram a ser acionistas da Companhia.

Adicionalmente, na data da consumação da operação, a parcela do investimento em ações da Sul América S.A. até então detidos pela Rede D'Or, originalmente adquirido pelo custo de aquisição de R\$1.214.850, foi remensurado pelo valor justo de R\$854.238. Desta forma, das 308.304.834 novas ações emitidas pela Rede D'Or mencionadas anteriormente ao valor de mercado, 29.379.399 ações foram destinadas em substituição às ações da Sul América S.A. mantidas pela Rede D'Or na data da consumação da Transação e, conseqüentemente, foram alocadas a rubrica de ações em tesouraria da Rede D'Or conforme previsto nos termos do Protocolo e Justificação.

Cabe destacar que a adoção da norma IFRS17/CPC50, ainda que retrospectiva ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não trouxe impacto na mensuração dos ativos adquiridos e passivos assumidos na combinação de negócios referente à aquisição da Sul América S.A., visto que à época da aquisição a referida norma não estava vigente. Portanto, eventuais impactos trazidos pela IFRS17/CPC 50 tiveram contrapartida no patrimônio líquido conforme requerido pela respectiva norma e seus efeitos estão devidamente apresentados na Nota 2.1.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

3. Combinação de negócios--Continuação

	Em milhões de R\$, exceto número de ações
Contraprestação transferida	8.998.860
Valor justo dos ativos adquiridos:	
Caixa e equivalentes de caixa e Títulos e Valores Mobiliários	18.867.230
Contas a receber de clientes	3.373.425
Impostos a recuperar	722.199
Ativos de resseguro	111.756
Depósitos judiciais	2.443.586
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	2.218.443
Investimento	88.841
Imobilizado	116.519
Intangível	5.687.486
Direito de uso - arrendamento mercantil	92.801
Custo de comercialização	1.448.507
Outros ativos	66.258
Valor justo dos passivos assumidos:	
Fornecedores	(11.527)
Empréstimos e financiamentos	(2.783.914)
Salários, provisões e encargos sociais	(160.110)
Obrigações fiscais	(262.114)
Passivos de seguros	(20.782.988)
Saúde administrada	(430.665)
Provisão para demandas judiciais	(3.223.475)
Arrendamento mercantil	(99.924)
Outros passivos	(300.757)
Total do ativo líquido identificáveis ao valor justo	7.181.577
Participação dos não controladores	3.342
Ágio oriundo da aquisição SASA	1.820.625

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

3. Combinação de negócios--Continuação

Apresentamos abaixo o resumo das principais alocações de valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos, quais sejam:

Descrição	Ajuste a valor justo	Vida útil remanescente (anos)	Metodologia de avaliação
Ativo intangível - Marca "Sul América" (i)	2.068.575	Indefinida	<i>Royalty Relief</i>
Ativo intangível - Carteira de relacionamento com cliente (ii)	2.452.720	3-9 anos	MPEEM
Passivos de seguros (iii)	(2.105.907)	12-13 anos	MPEEM
Provisão para demanda judiciais - "Passivos contingentes" (iv)	(1.070.642)	N/A	Valor justo
Empréstimos e financiamentos	(21.625)	N/A	Valor justo
Título e Valores Mobiliários	111.246	N/A	Valor justo
Efeitos fiscais - Imposto diferido passivo líquido (v)	(487.685)	-	-

(i) Representa o valor justo da marca "Sul America". O método de liberação dos *royalties* foi aplicado considerando uma referência de transações de *royalties* semelhantes (Nota 10).

(ii) O valor justo (contraprestação recebida ou paga) das carteiras de relacionamento com clientes na combinação de negócios, que engloba as carteiras de Odonto, PME- Pequenas e Médias Empresas, Empresarial, Adesão, Vida e Previdência (VGBL/PGBL), estimado através da metodologia Multi-Period Excess Earning Method, para as carteiras de longo prazo, mensuradas pelo BBA ou VFA, foram considerados como substituto dos prêmios recebidos na mensuração inicial de tais carteiras com base no CPC 50/IFRS 17, já para as carteiras de curto prazo, mensuradas pelo PAA, tal valor justo foi alocada da mesma forma descrita para fluxos de caixa de aquisição.

(iii) A menos valia a valor justo (contraprestação recebida ou paga), oriunda das carteiras Saúde Individual e Previdência Tradicional, assumidas na combinação de negócios, estimada através da metodologia Multi-Period Excess Earning Method, por serem carteiras consideradas de longo prazo, mensuradas pelo BBA ou VFA, tal mais valia foi considerada como substituto dos prêmios recebidos na mensuração inicial de tais carteiras com base no CPC 50/IFRS 17.

(iv) Os passivos contingentes anteriormente não reconhecidos na adquirida foram avaliados e reconhecidos a valor justo, quando classificados como obrigação presente e mensuráveis com confiabilidade, conforme requerido pelo CPC 15/IFRS 3.

(v) Refere-se às diferenças temporárias geradas sobre os ativos identificados e passivos assumidos a valor justo no processo de combinação de negócio, conforme requerido pelo CPC15 /IFRS3, tendo como contrapartida o ágio de recuperabilidade futura.

Cabe destacar que os valores relacionados às mais valias apresentadas no quadro acima, bem como o ágio de R\$1.820.625, não serão dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social. O valor de ágio representa a expectativa de rentabilidade futura, baseada em benefícios esperados com a sinergia da atuação da Companhia e suas controladas.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

3. Combinação de negócios--Continuação

	2022		
	Aeroporto	Santa Isabel	Arthur Ramos
Data da aquisição	15/03/2022	24/02/2022	27/01/2022
Localidade	BA	SP	AL
Participação adquirida (%)	100,00	100,00	100,00
Total da contraprestação	218.138	280.000	356.257
Pagamento na data de aquisição	186.827	280.000	284.817
Contas a pagar por aquisição	31.311	-	71.440
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	2.669	-	6.246
Contas a receber de clientes	23.383	35.961	52.095
Estoques	1.562	1.339	3.557
Impostos a recuperar	185	-	4.928
Depósitos judiciais	780	-	153
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.771	-	6.604
Imobilizado	41.289	10.414	68.795
Intangível	29	-	504
Direito de uso - arrendamento mercantil	-	81.323	-
Outros	5.466	197	5.744
	81.134	129.234	148.626
Passivo			
Fornecedores	(8.814)	-	(18.600)
Empréstimos e financiamentos	(8.642)	-	(4.123)
Salários, provisões e encargos sociais	(3.765)	(9.756)	(6.490)
Obrigações fiscais	(5.692)	(1.284)	(20.580)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.634)	-	(1.413)
Provisão para demandas judiciais	(5.452)	-	(4.156)
Arrendamento mercantil	-	(81.437)	-
Outros	(508)	(44)	(9.693)
	(34.507)	(92.521)	(65.055)
Total do ativo indenizável líquido	46.627	36.713	83.571
Ágio na aquisição (Nota 10)	171.511	243.287	272.686
Contribuição para o Grupo de receitas desde a data de aquisição	92.799	122.965	252.058
Contribuição para o Grupo com lucro (prejuízo) antes dos tributos desde a data de aquisição	(859)	(7.825)	43.137
Receitas da adquirida desde o início do exercício	109.698	122.965	331.127
Lucro (prejuízo) da adquirida antes dos tributos desde o início do exercício	562	(7.825)	75.856

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

3. Combinação de negócios--Continuação

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.

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

4.1. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa				
Caixas e bancos	17.708	8.866	135.910	92.262
Aplicações financeiras	91.324	87.494	1.941.843	1.017.534
Caixa e equivalentes de caixa	109.032	96.360	2.077.753	1.109.796

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, cuja liquidez em sua vasta maioria é imediata.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

4.2. Títulos e valores mobiliários

A tabela a seguir, apresenta a composição das aplicações financeiras e suas respectivas classificações contábeis, valores de curva e mercado, além das taxas médias contratadas:

Descrição	Valor justo por meio do resultado	Taxa média de juros	Controladora
	Valor de mercado/ contábil		31/03/2023
			Total
Títulos de renda fixa - privados	10.390.043	-	10.390.043
Certificados de depósito bancário			
Pós-fixado CDI	10.390.043	104,27%	10.390.043
Letras financeiras			
Títulos de renda fixa - públicos	49.199	-	49.199
Letras financeiras do tesouro	49.199	SELIC	49.199
Cotas de fundos de investimentos	178	-	178
Cotas de fundos de investimentos não exclusivos	178	-	178
			10.439.420
		Circulante	10.439.420
		Não Circulante	-

Descrição	Valor justo por meio do resultado	Taxa média de juros	Controladora
	Valor de mercado/ contábil		31/12/2022
			Total
Títulos de renda fixa - privados	11.024.270	-	11.024.270
Certificados de depósito bancário			
Pós-fixado CDI	11.024.270	104,30% CDI	11.024.270
Letras financeiras			
Títulos de renda fixa - públicos	30.201	-	30.201
Letras financeiras do tesouro	30.201	SELIC	30.201
Cotas de fundos de investimentos	173	-	173
Cotas de fundos de investimentos não exclusivos	173	-	173
Outros ⁽¹⁾	111.246	-	111.246
			11.165.890
		Circulante	11.165.890
		Não Circulante	-

(1) Mais-valia dos ativos classificados como custo amortizado reconhecida em dez/22 em decorrência da aquisição da SulAmérica e mensuração dos ativos a valor justo. Valor registrado contabilmente na controladora Rede D'Or em decorrência do cálculo do ágio da aquisição.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

4.2. Títulos e valores mobiliários--Continuação

Descrição	Valor justo por	Valor justo por meio de		Custo amortizado		Taxa média de juros ⁽¹⁾	Consolidado
	meio do resultado	outros resultados abrangentes					31/03/2023
	Valor de mercado/ contábil	Valor avaliado pela curva	Valor de mercado/ contábil	Valor avaliado pela curva/contábil	Valor de mercado		Total
Títulos de renda fixa - privados	13.736.864	1.282.169	1.274.739	-	-	-	15.011.603
Certificados de depósito bancário							
Pós-fixado CDI +	6.905	4.941	4.957			CDI+0,82%a.a.	11.862
Pós-fixado CDI %	12.248.791	-	-			104,27% CDI	12.248.791
Debêntures							
Pré-fixado	179	-	-			18,47% a.a	179
Pós-fixado CDI +	552.717	177.146	176.094			CDI+2,93%a.a.	728.811
Pós-fixado CDI %	51.973	86.840	86.607			114,67%CDI	138.580
Pós-fixado IPCA	425	-	-			IPCA+6,07%a.a.	425
Letras financeiras							
Pré-Fixado		1.214	1.193			5,92% a.a	1.193
Pós-fixado CDI +	557.831	379.738	384.207			CDI+1,71%a.a.	942.038
Pós-fixado CDI %	282.582	598.802	588.175			119,25%CDI	870.757
Pós-fixado IPCA	2.049	-	-			IPCA+7,28%a.a.	2.049
Notas promissórias	33.412	33.488	33.506			CDI+1,81%	66.918
Títulos de renda fixa - públicos	5.886.531	1.762.367	1.691.856	1.813.520	1.805.675	-	9.391.907
Letras financeiras do tesouro	4.051.587	412.619	412.755			SELIC	4.464.342
Pré-fixado	1.257.382	3.529	3.429			13,05%	1.260.811
Notas do tesouro nacional							
Série F - Pré-fixado	598	33.586	30.665			8,88%a.a..	31.263
Série B - Pós-fixado IPCA	576.964	1.166.282	1.103.383	64.096	63.712	IPCA+4,59%a.a.	1.744.443
Série C - Pós-fixado IGP-M	-	146.351	141.624	1.749.424	1.741.963	IGPM+5,79%a.a..	1.891.048
Títulos de renda variável	232.372	-	-	-	-	-	232.372
Ações	232.372	209	209				232.581
Redução ao valor recuperável	-	(209)	(209)				(209)
Cotas de fundos de investimentos	5.335.623	-	-	-	-	-	5.335.623
Cotas de fundos de investimentos em renda fixa, participações e multimercados	5.249.757	-	-				5.249.757
Cotas de fundos de investimentos em ações	85.866	-	-				85.866
Outras Aplicações	12.444	-	-	-	-	-	12.444
							29.983.949
						Circulante	28.225.144
						Não Circulante	1.758.805

(1) Taxas de mercado para os ativos classificados a Valor Justo por meio do Resultado, e taxa de compra para os ativos classificados a Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes e Custo Amortizado.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

4.2. Títulos e valores mobiliários--Continuação

Descrição	Valor justo por	Valor justo por meio de outros		Custo amortizado		Taxa média de juros ⁽¹⁾	Consolidado
	meio do resultado	resultados abrangentes	Valor de mercado/	Valor avaliado	Valor avaliado		Total
	Valor de mercado/	Valor avaliado	Valor de	Valor avaliado	Valor de		
	contábil	pela curva	mercado/	pela	mercado		
			contábil	curva/contábil			
Títulos de renda fixa - privados	14.490.699	1.276.859	1.269.354	-	-	-	15.760.053
Certificados de depósito bancário							
Pós-fixado CDI +	11.610	4	4	-	-	CDI + 0,88%a.a.	11.614
Pós-fixado CDI %	12.999.797	4.768	4.786	-	-	104,10% CDI	13.004.583
Debêntures							
Pré-fixado	182	-	-	-	-	18,47% a.a	182
Pós-fixado CDI +	545.602	177.719	178.350	-	-	CDI + 1,68% a.a..	723.952
Pós-fixado CDI %	50.825	92.423	93.001	-	-	109,75% CDI	143.826
Pós-fixado IPCA	423	-	-	-	-	IPCA + 5,47%a.a.	423
Outros	1.747	-	-	-	-	-	1.747
Letras financeiras							
Pré-Fixado	545	615	609	-	-	5,92% a.a	1.154
Pós-fixado CDI +	423.382	477.365	473.048	-	-	CDI + 1,71%	896.430
Pós-fixado CDI %	433.001	488.210	483.796	-	-	119,8% CDI	916.797
Pós-fixado IPCA	1.324	1.493	1.480	-	-	IPCA+7,15%a.a.	2.804
Notas promissórias	22.261	34.262	34.280	-	-	CDI + 1,54%	56.541
Títulos de renda fixa - públicos	5.672.342	1.451.932	1.370.998	1.857.545	1.857.545	-	8.900.885
Letras financeiras do tesouro	4.055.855	117.151	117.078	-	-	SELIC	4.172.933
Letras do tesouro nacional							
Pré-fixado	1.050.131	4.864	4.717	-	-	13,37% a.a.	1.054.848
Notas do tesouro nacional							
Série F - Pré-fixado	649	123.438	120.035	-	-	5,47% a.a.	120.684
Série B - Pós-fixado IPCA	565.707	1.146.885	1.073.966	63.646	63.646	IPCA + 4,50%a.a.	1.703.319
Série C - Pós-fixado IGP-M	-	59.594	55.202	1.793.899	1.793.899	IGP-M + 5,78%a.a.	1.849.101
Títulos de renda variável	282.647	-	-	-	-	-	282.647
Ações	282.647	-	59	-	-	-	282.706
Redução ao valor recuperável	-	-	(59)	-	-	-	(59)
Cotas de fundos de investimentos	6.086.845	-	-	-	-	-	6.086.845
Cotas de fundos de investimentos em renda fixa, participações e multimercados	6.023.946	-	-	-	-	-	6.023.946
Cotas de fundos de investimentos em ações	62.899	-	-	-	-	-	62.899
Outras Aplicações	12.549	-	-	-	-	-	12.549
							31.042.979
						Circulante	29.236.645
						Não Circulante	1.806.334

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

5. Contas a receber

Descrição	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Contas a receber de serviços hospitalares	5.1	4.198.675	3.966.046	7.550.142	7.055.383
Outras contas a receber	5.2	-	-	2.527.226	2.515.558
		4.198.675	3.966.046	10.077.368	9.570.941
Circulante		4.198.675	3.966.046	8.418.171	7.911.452
Não circulante		-	-	1.659.197	1.659.489

5.1. Serviços hospitalares

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Contas a receber de convênios e planos de saúde	4.930.558	4.715.501	8.793.338	8.352.866
Contas a receber de particulares	163.062	94.315	299.805	179.685
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e para glosas	(894.945)	(843.770)	(1.543.001)	(1.477.168)
	4.198.675	3.966.046	7.550.142	7.055.383

Movimentação da provisão para glosas e créditos de liquidação duvidosa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Saldo no início do período	(843.770)	(670.526)	(1.477.168)	(1.709.766)
Constituição de provisão	(169.677)	(119.800)	(275.361)	(272.587)
Baixas (a)	118.502	126.577	209.528	239.614
Provisão oriunda de aquisições	-	-	-	(10.275)
Saldo no final do período	(894.945)	(663.749)	(1.543.001)	(1.753.014)

(a) Contempla as baixas de incobráveis e as eliminações de provisão de glosa entre as companhias do Grupo.

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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	
31/03/2023	5.093.620	3.448.764	37.274	143.671	101.118	71.932	181.713	438.959	670.189
31/12/2022	4.809.816	3.107.521	161.678	116.745	100.414	89.378	168.662	404.581	660.837

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

5. Contas a receber -- Continuação

5.1. Serviços hospitalares -- Continuação

	Consolidado (Reapresentado)								
	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	
31/03/2023	9.093.143	5.393.783	350.747	301.051	201.582	181.575	361.937	902.150	1.400.318
31/12/2022	8.532.551	5.201.719	361.508	254.613	193.728	168.868	306.350	762.581	1.283.184

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 reflète a contrapartida a que uma entidade espera ter direito, em troca da prestação de serviços para um cliente.

Movimentação da provisão para glosas e créditos de liquidação duvidosa

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.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

5. Contas a receber-- Continuação

5.2. Outras contas a receber

A seguir, os recebíveis de 31 de março de 2023 e 2022 apresentados nas demonstrações financeiras consolidadas:

Nota	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
	(Reapresentado)	(Reapresentado)
Outros créditos operacionais	5.2.1 1.868.220	1.825.912
Contraprestações a receber - administradora de planos	5.2.2 467.348	501.777
Outros (a)	191.658	187.869
	2.527.226	2.515.558
Circulante	868.029	856.069
Não circulante	1.659.197	1.659.489

(a) O saldo da linha "Outros" está representado principalmente, por recebíveis relativos à recuperação da Taxa de Saúde Suplementar e compromissos mobiliários.

5.2.1. Outros créditos operacionais

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
	(Reapresentado)	(Reapresentado)
Valores a receber do FCVS - SFH		
Principal (nota 5.2.1.1)	1.938.404	1.921.639
Redução do valor recuperável (nota 5.2.1.1)	(222.722)	(214.911)
Recursos bloqueados (a)	49.862	45.838
Outros (b)	102.676	73.346
Total	1.868.220	1.825.912
Circulante	212.616	170.184
Não circulante	1.655.604	1.655.728

(a) Referem-se a recursos bloqueados nas contas correntes bancárias e fundos de investimento em decorrência de demandas judiciais; e

(b) O saldo da linha "Outros" está representado principalmente, por adiantamento a prestadores.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

5. Contas a receber-- Continuação

5.2. Outras contas a receber -- Continuação

5.2.1.1. Valores a receber FCVS - SFH

	Consolidado
	31/03/2023
	(Reapresentado)
Saldo dos valores a receber FCVS-SFH em 31/12/2022	1.921.639
Adições	48.749
Baixas	(31.984)
Saldo dos valores a receber FCVS-SFH em 31/03/2023	1.938.404
Saldo da Redução ao valor recuperável em 31/03/2023	(222.722)
Saldo final líquido da redução ao valor recuperável em 31/03/2023	1.715.682
Circulante	118.062
Não Circulante	1.597.620
	Consolidado
	31/12/2022
Saldo dos valores a receber FCVS-SFH em 31/12/2021	1.842.315
Adições	246.368
Baixas	(167.044)
Saldo dos valores a receber FCVS-SFH em 31/12/2022	1.921.639
Saldo da Redução ao valor recuperável em 31/12/2022	(214.911)
Saldo final líquido da redução ao valor recuperável em 31/12/2022	1.706.728
Circulante	105.456
Não Circulante	1.601.272

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

5. Contas a receber--Continuação

5.2. Outras contas a receber--Continuação

5.2.1. Outros créditos operacionais--Continuação

5.2.1.1. *Valores a receber do FCVS*--Continuação

Em 31/03/2023, existem processos judiciais relativos ao Seguro Habitacional do Sistema Financeiro da Habitação ("SH/SFH") em que a Companhia é citada e que se encontram em andamento. Ditos processos podem originar desembolso de caixa futuro com o correspondente pedido de reembolso pela Companhia à Caixa Econômica Federal ("CAIXA"), administradora do Fundo de Compensação de Variações Salariais ("FCVS"). Nos casos em que o processo judicial se encontra em fase de execução provisória, para evitar a antecipação do desembolso naqueles não transitados em julgado, a Companhia oferece para garantia do juízo apólices de seguro garantia. Em 31/03/2023, o montante total garantido por meio de seguro garantia é de R\$954.717 (R\$926.304 em 31/12/2022). O SH/SFH foi criado pelo artigo 14 da Lei nº 4.380/1964 e desde 1967 passou a ser garantido pelo FCVS. As seguradoras são demandadas judicialmente no equivocado papel de representantes do FCVS, papel este de responsabilidade da CAIXA, administradora do referido Fundo. Em decorrência da defesa nas ações judiciais, em benefício do FCVS, é garantido às seguradoras, por serem partes ilegítimas nos processos, o direito de receberem o reembolso de todos os dispêndios incorridos. A Lei nº 12.409/2011, modificada pela Lei nº 13.000/2014, bem como a Resolução CCFCVS nº 364 de 28/03/2014 determinam expressamente a responsabilidade do FCVS, através da sua administradora CAIXA, pelos processos judiciais que tenham fundamento na apólice pública do SH/SFH. Adicionalmente, a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN) emitiu o Parecer SEI PGFN/CAF nº 489/2018, aditado pela Nota SEI nº 158/2018, por meio do qual reconhece o papel das seguradoras como terceiras não interessadas no SH/SFH. Em setembro de 2018 o Supremo Tribunal Federal ("STF") reconheceu a repercussão geral em recurso extraordinário interposto pela SulAmérica para analisar a competência da Justiça Federal nos julgamentos das ações desta natureza. Em junho de 2020 foi julgado o mérito do referido recurso, no qual foi dado provimento, por maioria dos votos, para consolidar o interesse da CAIXA, administradora do FCVS, nas demandas relacionadas ao SH/SFH e, por consequência, fixar a competência da Justiça Federal para processamento e julgamento das ações desta natureza.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

5. Contas a receber--Continuação

5.2. Outras contas a receber--Continuação

5.2.1. Outros créditos operacionais --Continuação

5.2.1.1. *Valores a receber do FCVS*--Continuação

Em novembro de 2022, no julgamento de embargos de declaração apresentados no processo, o STF manteve inalterado entendimento de que é da Justiça Federal a competência para o processamento e julgamento dessas ações. Atualmente o ressarcimento das seguradoras pelo FCVS, relativos aos pagamentos realizados em ações judiciais envolvendo o SH/SFH, é realizado de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução CCFCVCS n° 448/2019.

5.2.2. Contraprestações a receber - administradora de planos

Planos de saúde administrados são a modalidade em que a Companhia administra as despesas médicos e hospitalares em favor de seus clientes e é integralmente reembolsada pelos clientes, registrando como receita da operação somente sua taxa de administração. Os valores referentes a contraprestações a receber, por faixa de vencimento, são:

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
	(Reapresentado)	(Reapresentado)
A vencer		
A vencer entre 1 e 30 dias	384.827	450.685
A vencer entre 31 e 60 dias	50.541	30.949
A vencer entre 61 e 180 dias	8.235	7.660
Total a vencer	443.603	489.294
Vencidos		
Vencidos entre 1 e 30 dias	22.712	10.921
Vencidos entre 31 e 60 dias	473	1.426
Vencidos entre 61 e 180 dias	71	202
Vencidos entre 181 e 365 dias	7	14
Vencidos acima de 365 dias	3.713	3.813
Total	26.976	16.376
Provisão para redução ao valor recuperável	(3.231)	(3.893)
Total vencidos	23.745	12.483
Total de prêmios a receber	470.579	505.670
Total de provisão para redução ao valor recuperável	(3.231)	(3.893)
Total	467.348	501.777

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Medicamentos	135.762	161.320	271.771	327.376
Materiais especiais	96.708	100.019	161.583	159.877
Descartáveis	78.266	92.149	132.800	151.797
Materiais de consumo geral	11.313	15.289	60.415	62.800
Materiais de laboratório	3.938	3.913	16.319	17.177
Fios cirúrgicos	5.698	6.369	9.680	10.355
Rouparia	2.839	2.540	9.256	8.883
Alimentação	2.868	3.126	6.225	6.576
Outros	25.285	29.280	59.479	63.847
	362.677	414.005	727.528	808.688

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 2023 de R\$8.055 (R\$8.143 em 31 de março de 2022), 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 conforme contratos de remessas de conta-corrente firmados entre si. Os saldos são substancialmente eliminados no consolidado.
- (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.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Principais transações com partes relacionadas--Continuação

- (v) Parte das receitas e contas a receber é decorrente de transações comerciais no curso normal das operações, referentes a atendimentos médicos a conveniados da Sul América. Essas transações possuem tabelas referenciais por tipo de prestação de serviço realizadas pela Companhia junto à Sul América e os prazos de vencimento desses serviços estão estipulados em contrato assinado entre as partes.

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 2023

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

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Saldos com partes relacionadas

Empresa	Controladora						
	31/03/2023			31/12/2022			31/03/2022
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Resultado	Ativo circulante	Ativo não circulante	Resultado	Resultado
Debêntures Norte D'Or (a)	8.504	30.000	1.926	22.452	30.000	5.943	553
Debêntures São Lucas (b)	9.716	38.000	1.787	7.930	38.000	8.983	1.865
Debêntures Hospital Nossa Senhora das Neves (f)	142.871	40.000	5.675	137.196	-	18.747	2.601
Serviços compartilhados							
Medise Medicina Diagnóstico e Serviços Ltda.	-	530	3.344	-	-	11.102	3.761
Hospital Esperança S.A.	-	-	10.687	-	-	35.847	10.917
Hospital São Marcos S.A.	-	-	1.784	-	-	5.388	1.953
Hospital Norte D'Or de Cascadura S.A.	-	5.970	3.072	-	2.898	10.194	3.308
J. Badim S.A.	-	15.425	816	-	14.609	3.367	894
Oncologia D'Or S.A.	-	-	16.839	-	-	55.861	12.340
Hospital Fluminense S.A.	-	-	4.755	-	-	15.177	4.482
Clínica São Vicente	-	-	2.724	-	-	10.316	2.982
Hospital Santa Helena S.A.	-	-	-	-	-	7.508	5.746
Hospital Alpha-Med LTDA.	-	-	893	-	-	3.414	961
Diagno SM	-	-	-	-	-	-	33
URC	-	2.026	-	-	2.026	-	-
Hospital UDI	-	-	5.008	-	-	16.988	5.345
Onco Star SP	-	47.192	4.617	-	42.575	16.622	4.936
DF Star	-	-	5.177	-	-	18.937	4.204
Samer	-	-	1.708	-	-	5.878	1.751
São Lucas	-	51.661	4.118	-	47.543	16.551	4.556
São Rafael	-	12.620	11.723	-	14.723	40.737	12.589
Casa de Saúde Laranjeiras	-	-	3.414	-	-	12.139	3.139
Hospital Santa Cruz	-	-	2.845	-	-	9.236	2.637
Hospital Aliança	-	-	5.616	-	-	20.690	5.502
São Carlos	-	13.250	1.870	-	11.381	8.408	2.144
Glória D'Or	-	-	2.140	-	-	7.096	-
Cárdio Pulmonar	-	-	3.932	-	-	15.193	4.362
Hospital Brasil Mauá (antigo Hospital América)	-	-	3.093	-	-	10.864	2.293
Hospital Albino	-	-	927	-	-	2.991	1.358
Biocor Hospital de Doenças Cardiovasculares	-	12.781	2.768	-	10.013	10.013	3.212
Proncor Unidade Intensiva Cardiorespiratória	-	4.081	888	-	3.193	3.193	1.022
Hospital Nossa Senhora das Neves	-	2.690	2.690	-	-	-	-
Hospital Novo Atibaia	-	-	2.838	-	-	-	-
Hospital Memorial Arthur Ramos	-	-	2.709	-	-	-	-
Outros	-	1.810	12.483	-	1.524	37.368	12.726
Hospital Norte D'Or de Cascadura S.A. (c)	-	4.615	-	-	2.286	-	-
Unidade de Radiologia Clínica Ltda. (c)	-	13.881	-	-	13.814	-	-
Jenner S.A. (c)	-	2.000	-	-	2.000	-	-
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares S.A. (c)	-	12.019	-	-	12.019	-	-
J. Badim S.A.	-	8.512	-	-	8.369	-	-
Instituto D'Or de Pesquisa e Ensino (c)	-	8.711	-	-	12.995	-	-
JM&AM Empreendimentos Imobiliários S.A. (d)	-	370	8.031	-	370	32.713	8.120
Onco Star SP (e)	-	921.582	-	-	914.201	-	-
JTO Holding S.A. (c)	-	78.567	-	-	71.840	-	-
Rede D'Or Finance	-	263.891	-	-	263.891	-	-
Outros	-	175.712	-	-	139.388	-	-
	161.091	1.767.896	142.897	167.578	1.659.658	477.464	132.292

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

(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								
	31/03/2023				31/12/2022				31/03/2022
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Resultado	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Resultado	Resultado
Debêntures Mederi (g)	8.786	53.135	-	1.033	7.753	13.135	-	550	-
Serviços compartilhados									
J Badim S.A.	-	15.425	-	816	-	14.609	-	3.367	894
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares S.A.	-	12.020	-	-	-	12.020	-	-	-
Instituto D'Or de Pesquisa e Ensino (c)	-	12.539	-	-	-	13.232	-	-	-
J Badim S.A. (c)	-	8.906	-	-	-	8.749	-	-	-
JM&AM Empreendimentos Imobiliários S.A. (d)	-	370	-	8.055	-	370	-	32.811	8.143
Outros	-	16.718	2.397	-	-	13.784	4.207	-	-
	8.786	119.113	2.397	9.904	7.753	75.899	4.207	36.728	9.037

(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.

Em 01 de abril de 2022, o Norte D'Or realizou a quinta emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em uma série única sob forma nominativa, no valor de R\$30 milhões, com vencimento em 01 de abril 2025, adquiridas integralmente pela controladora Rede D'Or. As debêntures são remuneradas *pro rata temporis* com juros equivalentes a 100% do DI (Depósitos Interfinanceiros) mais 3,00% ao ano. Os juros são pagos semestralmente, e o valor nominal será pago integralmente na data do vencimento. 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.

Em 15 de março de 2023, o Hospital Nossa Senhora das Neves realizou sua 2ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em uma série única sob forma nominativa, no valor de R\$158.200, com vencimento em 15 de março de 2025. 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 e o valor nominal serão pagos 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.

Em 15 de março de 2023, a Mederi Distribuição e Importação de Produtos para a Saúde S.A. realizou sua 3ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em uma série única sob forma nominativa, no valor de R\$158.200, com vencimento em 15 de março de 2025. 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 e o valor nominal serão pagos 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 2023

(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 2023 e 2022, a remuneração do pessoal-chave da Administração foi resumida como segue:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Salários e bônus	25.857	30.516
Benefícios	51	31
Remuneração baseada em ações	10.751	10.402
	<u>36.659</u>	<u>40.949</u>

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

8. Investimentos

Composição e movimentação dos investimentos - Controladora

Empresa	31/12/2022	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	Aquisição de Controle	Aumento de capital/AFAC	Redução de Capital	Transferência	Outros	Incorporação da controlada pela Companhia	31/03/2023
	(Reapresentado)									(Reapresentado)
Medise Medicina Diagnóstico e Serviços S.A.	244.620	7.597	-	-	-	-	-	(101)	-	252.116
Hospital Esperança S.A.	4.271.885	55.448	(92.725)	-	60.770	-	-	(2.535)	-	4.292.843
PMJ Empreendimentos Imobiliários S.A.	842.601	6.891	-	-	11.090	-	-	-	-	860.582
Norte D'Or Participações S.A. (incluindo ágio)	137.298	4.908	(9.585)	-	-	-	-	-	-	132.621
Onco D'Or Oncologia S.A.	726.351	50.460	-	-	-	-	-	-	-	776.811
Jenner S.A. (incluindo ágio)	217.067	22.728	-	-	-	-	-	-	-	239.795
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares	40.861	217	-	-	-	-	-	-	-	41.078
Rodin Empreendimentos e Participações S.A.	123.313	(220)	-	-	34.667	-	-	-	-	157.760
Quinta Empreendimentos Imobiliários Ltda.	71.617	3.494	(11.014)	-	-	-	-	-	-	64.097
Hospital Fluminense S.A. (incluindo ágio)	295.032	2.131	(26.495)	-	4.885	-	-	-	-	275.553
Cardial Serviços Médicos (incluindo ágio)	101.247	8.637	-	-	-	-	-	-	-	109.884
TJK Empreendimentos Hospitalares	18.323	486	-	-	-	-	-	-	-	18.809
Villa Lobos Empreendimentos Imobiliários Ltda.	187.920	4.115	(12.398)	-	-	-	-	-	-	179.637
Santa Luzia II Empreendimentos Imobiliários Ltda.	59.785	(124)	-	-	1.226	-	-	-	-	60.887
Campinas Empreendimentos Imobiliários Ltda.	311.087	(1.806)	-	-	25.236	-	-	-	-	334.517
Sator Empreendimentos e Participações Ltda	3.135.185	18.494	-	-	38.619	-	-	-	-	3.192.298
Rede D'or São Luiz Serviços Médicos S.A.	300.885	25.924	-	-	-	-	-	-	-	326.809
Olimpia Projeto Rua do Rocio 86 SPE S.A.	599.424	4.625	-	-	2.115	-	-	-	-	606.164
Proncordis Pronto Atendimento Cardiológico Ltda.	464	(3)	-	-	-	-	-	-	-	461
Laboratórios Richet	305.929	(3.582)	-	-	9.104	-	-	-	-	311.451
California Investimentos Imobiliários Ltda.	59.940	-	-	-	-	-	-	-	-	59.940
Hospital Avicenna S.A.	142.389	891	-	-	11.536	-	-	-	-	154.816
Santa Luzia III	310.107	4.398	-	-	-	(5.149)	-	-	-	309.356
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A. (a)	2.125.919	(5.941)	(1.323)	-	-	-	(1.632.305)	72	-	486.422
Clínica Médica São Remo	43.504	(1.813)	-	-	3.096	-	-	-	-	44.787
Casa de Saúde Laranjeiras S.A (Perinatal) (incluindo ágio)	926.298	8.151	-	-	3.535	-	-	-	-	937.984
Hospital Santa Cruz	400.555	6.215	(22.048)	-	10.390	-	-	-	-	395.112
Advance Plano de Saúde S.A.	42.397	1.977	-	-	-	-	-	-	-	44.374
Prisma Capital (a)	2	(19.686)	-	-	587	-	1.632.305	-	-	1.613.208
Traditio Companhia de Seguros (b)	4.006.589	57.567	-	-	-	-	-	152.001	-	4.216.157
Cia Saúde – SulAmérica (b)	3.020.712	356	(9.024)	-	-	-	-	116.875	-	3.128.919
SAEPAR Serv. E Partic (b)	1.546.682	19.538	-	-	-	-	-	57.099	-	1.623.319
Outros	1.655.999	2.965	(1.106)	-	90.136	-	-	(10.205)	-	1.737.789
	26.271.987	285.038	(185.718)	-	306.992	(5.149)	-	313.206	-	26.986.356

(a) Em 2 de janeiro de 2023, a Rede D'Or celebrou um acordo por meio do qual transferiu a gestão de ações representativas de 19,85% do capital votante e total da Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A. ("Qualicorp") de sua titularidade para a Prisma Capital ("Prisma"). A Rede D'Or fez a conferência de ações representativas de 19,85% de participação na Qualicorp para uma nova sociedade detida 100% pela Rede D'Or denominada "PrismaQuali Gestão Ativa de Participações S.A." ("PrismaQuali Gestão Ativa").

(b) Reapresentado em função de mudança de prática contábil (notas 2.1).

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

8. Investimentos--Continuação

Composição e movimentação dos investimentos - Controladora--Continuação

Empresa	31/12/2022	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	Aquisição de participação	Aumento de capital/AFAC	Redução de Capital	Transferência	Outros	Incorporação	31/03/2023
Onco Star	(259.546)	(16.377)	-	-	-	-	-	(4.480)	-	(280.403)
Centro Hospitalar São Marcos S.A.	(13.662)	(14)	-	-	-	-	-	1.507	-	(12.169)
Hospital São Marcos (incluindo ágio)	(83.865)	(2.175)	-	-	1.297	-	-	-	-	(84.743)
Rede D'or Finance	(151.106)	(3.705)	-	-	-	-	-	-	-	(154.811)
Outros	(865)	-	-	-	-	-	-	865	-	-
	(509.044)	(22.271)	-	-	1.297	-	-	(2.108)	-	(532.126)
Equivalência patrimonial		<u>262.767</u>								

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

(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	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 Avicenna 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 2023

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

8. Investimentos--Continuação

Composição e movimentação dos investimentos - Controladora--Continuação

<u>Empresa</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>Resultado de equivalência patrimonial</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Aquisição de participação</u>	<u>Aumento de capital/AFAC</u>	<u>Transferência</u>	<u>Outros</u>	<u>Incorporação</u>	<u>31/03/2022</u>
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>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(217.215)</u>	<u>-</u>	<u>-</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 2023

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

8. Investimentos--Continuação

Composição e movimentação dos investimentos - Consolidado

Empresa	31/12/2022	Resultado de equivalência patrimonial	Aquisição de participação	Dividendos	Aumento de capital/AFAC	Transferência	Outros	31/03/2023
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares S.A.	40.861	217	-	-	-	-	-	41.078
Instituto de Radioterapia do Vale do Paraíba Ltda.	43.689	1.499	-	-	-	-	(408)	44.780
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A. (a)	2.125.919	(25.589)	-	(1.323)	-	-	74	2.099.081
Eldorado do Sul Participações Ltda.	22.616	1.892	-	-	-	-	490	24.998
Sharecare Brasil Serviços de Consult.Ltda.	9.662	(1.778)	-	-	-	-	-	7.884
Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (SAMI)	78.242	2.457	-	-	-	-	-	80.699
Outros	232.412	2.636	-	(3.900)	12.250	-	(3.979)	239.419
	2.553.401	(18.666)	-	(5.223)	12.250	-	(3.823)	2.537.939

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

- (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 2023 da Qualicorp ainda não estão disponíveis, a Companhia reconheceu o resultado de equivalência até 31 de dezembro de 2022.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

8. Investimentos--Continuação

Resumo das informações das principais empresas controladas

	31/03/2023				31/03/2022			
	% Total	% Votante	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado operacional	Resultado do exercício	Resultado do exercício
Controladas diretas e indiretas								
Medise Medicina Diagnóstico e Serviços S.A. ("Medise")	98,00	98,00	366.252	96.804	269.448	12.545	8.478	26.248
Hospital Esperança S.A. ("Esperança")	100,00	100,00	7.407.554	2.996.539	4.411.015	87.907	21.435	136.681
PMJ Empreendimentos Imobiliários S.A.	100,00	100,00	902.622	41.012	861.610	7.761	6.898	64
Norte D'Or Participações S.A.	100,00	100,00	111.700	7.433	104.267	4.573	4.913	6.763
Onco D'Or Oncologia S.A.	98,87	98,87	619.477	173.985	445.492	72.959	49.266	34.394
Jenner S.A.	91,24	91,24	393.503	2.000	391.503	45.456	39.774	27.764
Rodin Empreendimentos e Participações S.A.	100,00	100,00	165.233	7.498	157.735	(218)	(221)	(329)
Quinta Empreendimentos Imobiliários Ltda.	100,00	100,00	65.725	1.543	64.182	3.619	3.498	17.073
Hospital Fluminense S.A.	100,00	100,00	407.595	145.234	262.361	2.413	2.133	942
Cardial Serviços Médicos Ltda.	89,44	89,44	107.944	31.048	76.896	14.119	8.637	17.209
Hospital Santa Helena S.A.	100,00	100,00	-	-	-	-	-	4.774
TJK Empreendimentos Imobiliários Ltda.	100,00	100,00	19.829	1.008	18.821	472	487	774
Villa Lobos Empreendimentos Imobiliários S.A.	100,00	100,00	180.965	1.109	179.856	4.314	4.119	19.085
Santa Luzia II Emp. Imobiliários Ltda.	100,00	100,00	65.428	4.491	60.937	(124)	(124)	(320)
Campinas Empreendimentos Imob.	100,00	100,00	338.340	3.777	334.563	(1.775)	(1.807)	(232)
Sator Empreendimentos e Participações Ltda.	100,00	100,00	-	(676.630)	676.630	18.513	18.513	(33.228)
Rede D'Or Finance	100,00	100,00	6.877.140	7.031.950	(154.810)	-	(3.705)	22.285
Rede D'Or São Luiz Serviços Médicos S.A.	100,00	100,00	425.631	98.606	327.025	37.964	25.950	7.666
Olimpia Projeto Rua do Rocio 86 SPE S.A.	100,00	100,00	607.035	533	606.502	5.558	4.630	(28)
Proncordis Pronto Atendimento Cardiológico Ltda.	100,00	100,00	7.111	477	6.634	(202)	(202)	(1.110)
Laboratórios Richet	100,00	100,00	179.935	77.398	102.537	(7.185)	(5.950)	(4.298)
Onco Star SP Oncologia Ltda.	75,00	75,00	931.887	1.306.070	(374.183)	(27.985)	(16.377)	(69.574)
Centro Hospitalar São Marcos S.A	100,00	100,00	20	5.877	(5.857)	(12)	(14)	(274)
Hospital Avicena S.A.	100,00	100,00	146.029	50.642	95.387	1.887	892	11.517
Santa Luzia III Empreendimentos Imobiliários Ltda.	100,00	100,00	312.606	2.944	309.662	4.649	4.402	(2.244)
Café Verde	100,00	100,00	6.963	6.957	6	(110)	(594)	(7.117)
Hospital São Marcos	100,00	100,00	193.871	289.150	(95.279)	(1.334)	(2.175)	4.746
Clínica Médica São Remo	100,00	100,00	60.545	17.719	42.826	(1.466)	(1.814)	(5.726)
California Investimentos Imobiliários Ltda.	100,00	100,00	59.999	-	59.999	-	-	-
Casa de Saúde Laranjeiras S.A (Perinatal)	100,00	100,00	324.449	67.604	256.845	6.142	8.159	(681)
Hospital Santa Cruz	100,00	100,00	325.537	183.869	141.668	9.833	4.894	7.084
Advance Plano de Saúde S.A.	100,00	100,00	57.287	12.798	44.489	1.412	1.979	7.348
GSH Corp Participações S.A. (Lorem)	50,00	50,00	768.771	636.906	131.865	22.574	1.393	9.326
Traditio Companhia de Seguros (a)	100,00	100,00	6.213.636	474.805	5.738.831	(10.548)	78.934	-
Cia Saúde – SulAmérica (a)	100,00	100,00	16.381.895	9.681.847	6.700.048	37.465	4.876	-
SAEPAR Serviços e participações (a)	100,00	100,00	1.619.544	7.828	1.611.716	18.682	19.538	-

(a) Reapresentado em função de mudança de prática contábil (notas 2.1).

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

(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

	31/03/2023				31/03/2022			
	% Total	% Votante	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado operacional	Resultado do exercício	Resultado do exercício
Empresas reconhecidas por equivalência patrimonial no consolidado								
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares S.A.	50	50	92.125	9.785	82.340	(2.746)	(1.374)	(1.091)
Instituto de Radioterapia do Vale do Paraíba Ltda.	50	50	36.112	17.790	18.322	12.394	5.330	805
Eldorado do Sul Participações Ltda.	33,33	33,33	43.256	-	43.256	10.835	3.611	703
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A. (a)/(b)	25,85	25,85	4.512.028	3.155.434	1.356.594	(a)	(a)	(b)
Sharecare Brasil Serviços de Consult.Ltda.	49	49	24.606	10.773	13.833	(3.600)	(1.778)	-
Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (SAMI)	49	49	174.240	20.414	153.826	4.129	2.457	-

(a) A Companhia reconheceu o resultado de equivalência até 31 de dezembro de 2022.

(b) As informações financeiras 2022 da Qualicorp não estavam disponíveis na data de emissão das demonstrações financeiras de 31 de março de 2023, 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 2023

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

9. Imobilizado

Composição dos saldos

Descrição	Taxa de depreciação	Controladora					
		31/03/2023			31/12/2022		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Máquinas e equipamentos hospitalares	12% a 20%	1.542.925	(1.195.588)	347.337	1.485.605	(1.152.009)	333.596
Instrumentos cirúrgicos	20%	124.789	(57.905)	66.884	122.273	(53.419)	68.854
Máquinas e equipamentos	20%	584.290	(471.302)	112.988	564.773	(453.248)	111.525
Edificações	2,5% a 4%	843.248	(224.388)	618.860	827.109	(215.725)	611.384
Benfeitorias em edifícios próprios	4%	335.104	(149.123)	185.981	328.716	(145.846)	182.870
Benfeitorias em bens de terceiros	3% a 4%	2.198.338	(571.161)	1.627.177	2.071.940	(550.296)	1.521.644
Móveis e utensílios	10%	230.624	(161.885)	68.739	227.323	(156.051)	71.272
Veículos	20%	5.162	(4.245)	917	5.162	(4.200)	962
Instalações	10%	141.541	(80.834)	60.707	138.789	(78.009)	60.780
Terrenos	-	150.699	-	150.699	150.699	-	150.699
Imobilizações em andamento	-	1.236.629	-	1.236.629	1.091.391	-	1.091.391
Outros	5% a 10%	14.398	(6.515)	7.883	14.228	(6.398)	7.830
		7.407.747	(2.922.946)	4.484.801	7.028.008	(2.815.201)	4.212.807

Descrição	Taxa de depreciação	Consolidado					
		31/03/2023			31/12/2022		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Máquinas e equipamentos hospitalares	12% a 20%	2.895.662	(1.903.196)	992.466	2.793.325	(1.796.052)	997.273
Instrumentos cirúrgicos	20%	291.118	(133.619)	157.499	286.300	(124.560)	161.740
Máquinas e equipamentos	20%	1.075.132	(772.231)	302.901	1.047.737	(737.043)	310.694
Edificações	2,5% a 4%	3.217.754	(581.210)	2.636.544	3.184.273	(547.761)	2.636.512
Benfeitorias em edifícios próprios	4%	585.054	(211.359)	373.695	577.485	(204.682)	372.803
Benfeitorias em bens de terceiros	3% a 4%	3.405.762	(818.640)	2.587.122	3.145.996	(803.341)	2.342.655
Móveis e utensílios	10%	469.799	(291.352)	178.447	463.911	(279.331)	184.580
Veículos	20%	28.842	(25.195)	3.647	28.512	(24.350)	4.162
Instalações	10%	287.813	(145.039)	142.774	273.788	(139.451)	134.337
Terrenos	-	1.178.000	-	1.178.000	1.168.390	-	1.168.390
Imobilizações em andamento	-	3.055.992	-	3.055.992	2.742.104	-	2.742.104
Outros	5% a 10%	59.989	(8.748)	51.241	59.628	(8.592)	51.036
		16.550.917	(4.890.589)	11.660.328	15.771.449	(4.665.163)	11.106.286

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

9. Imobilizado--Continuação

Movimentação da Controladora

	31/12/2022	Adições	Transferências	31/03/2023
Custo				
Máquinas e equipamentos hospitalares	1.485.605	57.320	-	1.542.925
Instrumentos cirúrgicos	122.273	2.516	-	124.789
Máquinas e equipamentos	564.773	19.517	-	584.290
Edificações	827.109	843	15.296	843.248
Benfeitorias em edifícios próprios	328.716	-	6.388	335.104
Benfeitorias em bens de terceiros	2.071.940	63.538	62.860	2.198.338
Móveis e utensílios	227.323	3.301	-	230.624
Veículos	5.162	-	-	5.162
Instalações	138.789	2.752	-	141.541
Terrenos	150.699	-	-	150.699
Imobilizações em andamento	1.091.391	229.782	(84.544)	1.236.629
Outros	14.228	170	-	14.398
	7.028.008	379.739	-	7.407.747
Depreciação				
Máquinas e equipamentos hospitalares	(1.152.009)	(43.579)	-	(1.195.588)
Instrumentos cirúrgicos	(53.419)	(4.486)	-	(57.905)
Máquinas e equipamentos	(453.248)	(18.054)	-	(471.302)
Edificações	(215.725)	(8.663)	-	(224.388)
Benfeitorias em edifícios próprios	(145.846)	(3.277)	-	(149.123)
Benfeitorias em bens de terceiros	(550.296)	(20.865)	-	(571.161)
Móveis e utensílios	(156.051)	(5.834)	-	(161.885)
Veículos	(4.200)	(45)	-	(4.245)
Instalações	(78.009)	(2.825)	-	(80.834)
Outros	(6.398)	(117)	-	(6.515)
	(2.815.201)	(107.745)	-	(2.922.946)
Imobilizado líquido	4.212.807	271.994	-	4.484.801

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

9. Imobilizado--Continuação

Movimentação da Controladora--Continuação

	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 2023

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

9. Imobilizado--Continuação

Movimentação do Consolidado

	31/12/2022	Adições	Transferências	Combinação de negócios	31/03/2023
Custo					
Máquinas e equipamentos hospitalares	2.793.325	100.254	-	2.083	2.895.662
Instrumentos cirúrgicos	286.300	4.818	-	-	291.118
Máquinas e equipamentos	1.047.738	27.391	-	3	1.075.132
Edificações	3.184.273	18.185	15.296	-	3.217.754
Benfeitorias em edifícios próprios	577.485	622	6.947	-	585.054
Benfeitorias em bens de terceiros	3.145.996	148.415	111.351	-	3.405.762
Móveis e utensílios	463.911	5.876	-	12	469.799
Veículos	28.512	330	-	-	28.842
Instalações	273.788	14.012	-	13	287.813
Terrenos	1.168.390	9.600	-	10	1.178.000
Imobilizações em andamento	2.742.104	447.482	(133.594)	-	3.055.992
Outros	59.627	362	-	-	59.989
	15.771.449	777.347	-	2.121	16.550.917
Depreciação					
Máquinas e equipamentos hospitalares	(1.796.052)	(106.114)	-	(1.030)	(1.903.196)
Instrumentos cirúrgicos	(124.560)	(9.059)	-	-	(133.619)
Máquinas e equipamentos	(737.044)	(35.187)	-	-	(772.231)
Edificações	(547.761)	(33.449)	-	-	(581.210)
Benfeitorias em edifícios próprios	(204.682)	(6.677)	-	-	(211.359)
Benfeitorias em bens de terceiros	(803.341)	(15.299)	-	-	(818.640)
Móveis e utensílios	(279.331)	(12.013)	-	(8)	(291.352)
Veículos	(24.350)	(845)	-	-	(25.195)
Instalações	(139.451)	(5.584)	-	(4)	(145.039)
Outros	(8.591)	(157)	-	-	(8.748)
	(4.665.163)	(224.384)	-	(1.042)	(4.890.589)
Imobilizado líquido	11.106.286	552.963	-	1.079	11.660.328

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

9. Imobilizado--Continuação

Movimentação do Consolidado--Continuação

	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
	<u>12.684.627</u>	<u>702.611</u>	<u>-</u>	<u>106.846</u>	<u>13.494.084</u>
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)
	<u>(3.587.577)</u>	<u>(216.660)</u>	<u>-</u>	<u>(79.121)</u>	<u>(3.883.358)</u>
Imobilizado líquido	<u>9.097.050</u>	<u>485.951</u>	<u>-</u>	<u>27.725</u>	<u>9.610.726</u>

As principais movimentações nos períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022 foram:

2023

- (i) Compras de máquinas e equipamentos hospitalares para o início da operação do Hospital São Luiz Campinas e da reformulação e remodelação dos Hospitais Aliança e Aviccena.
- (ii) Gastos com benfeitorias nos imóveis em que se encontram o Hospital e Maternidade São Luiz Anália Franco e o Hospital e Maternidade Itaim.
- (iii) Gastos com a construção dos Hospitais Novo Barra e Memorial Star e obras de expansão e reformulação do Hospital São Luiz Itaim, Hospital Aliança e Hospital São Lucas.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

9. Imobilizado--Continuação

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.

Custos de empréstimos capitalizados

A Companhia capitaliza os custos de empréstimos atribuídos aos ativos qualificáveis. Em 31 de março de 2023, foram capitalizados R\$62.209 de juros sobre empréstimos e financiamentos no imobilizado, líquidos das receitas financeiras decorrentes da captação de recursos (R\$36.369 em 31 de março de 2022).

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 2023

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

10. Intangível

	Taxa anual de amortização	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Vida útil definida		(Reapresentado)	(Reapresentado)	(Reapresentado)	(Reapresentado)
Softwares (a)	20%	207.362	232.828	700.496	732.325
Carteira de clientes - SASA (a)	8% a 33%	198.670	207.635	198.670	207.635
Contratos de exclusividade	20%	31.452	32.512	261.408	270.023
Outros		-	108	71.774	78.169
Vida útil indefinida					
Ágio					
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 Bartira		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	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		-	-	925.555	925.555
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

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

10. Intangível--Continuação

Taxa anual de amortização	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Vida útil indefinida				
Aquisição Balbino	-	-	77.500	77.500
Aquisição América	-	-	456.511	456.511
Aquisição Serra Mayor	-	-	68.981	68.981
Aquisição Biocor	-	-	620.347	620.347
Aquisição Proncor	-	-	202.929	202.929
Aquisição Santa Emilia	-	-	121.991	121.991
Aquisição Hospital Nossa Senhora das Neves	-	-	326.634	326.634
Aquisição HNSN Empreendimentos	-	-	34.790	34.790
Aquisição Orthoservice	-	-	33.705	33.705
Aquisição HNA Emp. E Participações	-	-	12.401	12.401
Aquisição Hospital Novo Atibaia	-	-	173.019	173.020
Aquisição Hospital Arthur Ramos	-	-	272.686	272.686
Aquisição Hospital Santa Isabel	-	-	243.287	243.287
Aquisição Hospital Aeroporto	-	-	171.511	171.511
Aquisição Paraná Clínicas	-	-	284.701	284.701
Aquisição Sompó Saúde	-	-	192.430	192.430
Aquisição Prodent	-	-	106.681	106.681
Aquisição SASA	1.820.625	1.820.625	1.820.625	1.820.625
Outros ágios	48.650	48.650	600.821	600.899
Marca - SASA	2.068.575	2.068.575	2.068.575	2.068.575
Marcas e patentes (b)	190.810	190.810	190.810	190.810
	6.845.345	6.880.944	16.421.748	16.477.631

(a) Reapresentado (notas 2.1).

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

Custos de desenvolvimento e licenças de softwares

Representam, principalmente, dispêndios com desenvolvimento de infraestrutura tecnológica, aplicativos, melhorias no site das companhias e das operações da Sul América S.A., desenvolvimento de sistemas próprios e gastos com aquisição de licenças de softwares utilizados no âmbito operacional.

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.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

10. Intangível--Continuação

Redução ao valor recuperável--Continuação

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					
	31/03/2023			31/12/2022		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Máquinas e equipamentos hospitalares	32.286	(24.649)	7.637	32.473	(23.701)	8.772
Imóveis	2.994.184	(755.759)	2.238.425	2.949.485	(694.803)	2.254.682
	3.026.470	(780.408)	2.246.062	2.981.958	(718.504)	2.263.454

Descrição	Consolidado					
	31/03/2023			31/12/2022		
	(Reapresentado)			(Reapresentado)		
Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido	
Máquinas e equipamentos hospitalares	59.569	(43.670)	15.899	64.520	(44.620)	19.900
Imóveis	3.827.465	(1.090.164)	2.737.301	3.808.087	(994.642)	2.813.445
Veículos	3.794	(2.854)	940	3.764	(2.509)	1.255
	3.890.828	(1.136.688)	2.754.140	3.876.371	(1.041.771)	2.834.600

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

11. Direito de uso--Continuação

Movimentação da Controladora

	31/12/2022	Adições (a)	Baixa (b)	Amortização	31/03/2023
Custo					
Máquinas e equipamentos hospitalares	32.473	-	(187)	-	32.286
Imóveis	2.949.485	44.699	-	-	2.994.184
	2.981.958	44.699	(187)	-	3.026.470
Amortização					
Máquinas e equipamentos hospitalares	(23.701)	187	-	(1.135)	(24.649)
Imóveis	(694.803)	-	-	(60.956)	(755.759)
	(718.504)	187	-	(62.091)	(780.408)
Direito de uso líquido	2.263.454	44.886	(187)	(62.091)	2.246.062

	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

Movimentação do Consolidado

	31/12/2022	Adições (a)	Baixa (b)	Amortização	31/03/2023
	(Reapresentado)				(Reapresentado)
Custo					
Máquinas e equipamentos hospitalares	64.520	-	(4.951)	-	59.569
Imóveis	3.808.087	19.378	-	-	3.827.465
Veículos	3.764	30	-	-	3.794
	3.876.371	19.408	(4.951)	-	3.890.828
Amortização					
Máquinas e equipamentos hospitalares	(44.620)	-	3.474	(2.524)	(43.670)
Imóveis	(994.642)	-	-	(95.522)	(1.090.164)
Veículos	(2.509)	-	-	(345)	(2.854)
	(1.041.771)	-	3.474	(98.391)	(1.136.688)
Direito de uso líquido	2.834.600	19.408	(1.477)	(98.391)	2.754.140

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

11. Direito de uso--Continuação

Movimentação do Consolidado--Continuação

	31/12/2021	Adições (a)	Baixa (b)	Combinação de negócios	Amortização	31/03/2022
	(Reapresentado)					(Reapresentado)
Custo						
Máquinas e equipamentos hospitalares	58.540	783	(1.386)	-	-	57.937
Imóveis	3.227.816	110.433	-	81.323	-	3.419.572
	<u>3.286.356</u>	<u>111.216</u>	<u>(1.386)</u>	<u>81.323</u>	<u>-</u>	<u>3.477.509</u>
Amortização						
Máquinas e equipamentos hospitalares	(31.501)	-	1.386	-	(3.020)	(33.135)
Imóveis	(630.408)	-	-	-	(85.175)	(715.583)
	<u>(661.909)</u>	<u>-</u>	<u>1.386</u>	<u>-</u>	<u>(88.195)</u>	<u>(748.718)</u>
Direito de uso líquido	<u>2.624.447</u>	<u>111.216</u>	<u>-</u>	<u>81.323</u>	<u>(88.195)</u>	<u>2.728.791</u>

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

(b) Baixas referentes a encerramento de contratos.

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.

Tendo em vista os regimes de tributação pelo qual as Entidades Seguradoras e as Operadoras de Plano de Saúde estão vinculadas, os quais não admitem a apropriação de créditos de PIS e COFINS, a serem calculados sobre a depreciação do direito de uso de ativos arrendados, para fins do Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP/nº02/2019, os créditos passíveis de aproveitamento para as demais entidades são imateriais para divulgação.

12. Ativos e passivos de contratos de seguro (Reapresentado nas notas 2.1)

Contratos de seguro	31/03/2023		31/12/2022		
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	
Contratos de Longo Prazo (BBA/VFA)	163	14.622.557	-	14.843.724	
Contratos de Curto Prazo (PAA)	53.501	697.388	149.508	298.616	
	<u>53.664</u>	<u>15.319.945</u>	<u>149.508</u>	<u>15.142.340</u>	
	Circulante	25.130	4.566.088	70.012	3.913.312
	Não circulante	28.534	10.753.857	79.496	11.229.028

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

12. Ativos e passivos de contratos de seguro (Reapresentado nas notas 2.1)--Continuação

12.1. Movimentação dos ativos ou passivos de cobertura remanescente e sinistros ocorridos de contratos de seguro

Contratos de curto prazo (PAA)

		Consolidado				
		Passivo (Ativo) de cobertura remanescente	Passivo de sinistros ocorridos		Ativo de custo de aquisição de seguros	Total
			Excluindo componente de perda	Estimativa fluxo de caixa futuro a valor presente		
Passivos de contratos de seguro em 01/01/2023		(683.679)	2.849.478	95.789	(1.962.972)	298.616
(Ativos) de contratos de seguro em 01/01/2023		(83.224)	28.003	298	(94.585)	(149.508)
Total dos contratos de seguros em 01/01/2023		(766.903)	2.877.481	96.087	(2.057.557)	149.108
Receita de seguros	Nota 18.2	(5.618.848)	-	-	-	(5.618.848)
Custos de seguros	Nota 19.2	776.663	3.658.739	6.052	-	4.441.454
Resultado do serviço de seguros		(4.842.185)	3.658.739	6.052	-	(1.177.394)
Resultado financeiro da operação de seguros		-	141.432	3.376	-	144.808
Variações em outros resultados abrangentes		-	942	(39)	-	903
Total de movimentações que afetam o resultado ou outros resultados abrangentes		(4.842.185)	3.801.113	9.389	-	(1.031.683)
Prêmios e outros fluxos de caixa recebidos dos segurados	(a)	5.647.495	-	-	-	5.647.495
Sinistros e outros benefícios pagos aos segurados ou seus beneficiários		-	(3.418.640)	-	-	(3.418.640)
Fluxos de caixa de aquisição pagos	(b)	(349.362)	-	-	(105.588)	(454.950)
Outras despesas alocáveis ao serviço de seguros	(c)	(244.596)	-	-	-	(244.596)
Fluxo de caixa total		5.053.537	(3.418.640)	-	(105.588)	1.529.309
Outros	(d)	(3.176)	329	-	-	(2.847)
Total dos contratos de seguro em 31/03/2023		(558.727)	3.260.283	105.476	(2.163.145)	643.887
Passivos de contratos de seguro em 31/03/2023		(487.923)	3.232.465	105.180	(2.152.334)	697.388
(Ativos) de contratos de seguro em 31/03/2023		(70.804)	27.818	296	(10.811)	(53.501)

(a) Quaisquer ressarcimentos de prêmios foram incluídos nesta linha.

(b) Os fluxos de caixa de aquisição de seguros pagos antes do reconhecimento inicial do respectivo grupo são ajustados ao passivo/ativo para a cobertura remanescente somente quando estes grupos são reconhecidos. Os fluxos de caixa de aquisição de seguros pagos antes do reconhecimento do grupo relacionado são incluídos nos fluxos de caixa de ativos para aquisição até que o grupo seja reconhecido.

(c) Outros movimentos dentro do ativo ou passivo de seguros que afetam outras linhas do balanço patrimonial, assim como, despesas alocáveis aos contratos de seguros não relacionadas diretamente a sinistros (tais como: custos com emissão e manutenção de contratos, custos para atendimento aos requisitos regulatórios, entre outros) e a fluxos de caixa de aquisição, as quais não transitam pelos ativos / passivos de contratos de seguros e foram incluídas na linha de Custos de Seguros.

(d) Refere-se à eliminação de transações entre empresas do grupo

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

12. Ativos e passivos de contratos de seguro (Reapresentado nas notas 2.1)-- Continuação

12.1. Movimentação dos ativos ou passivos de cobertura remanescente e sinistros ocorridos de contratos de seguro-- Continuação

Contratos de longo prazo (BBA/VFA)

	Consolidado				
	Passivo (Ativo) de cobertura remanescente		Passivo de sinistros ocorridos		
	Excluindo componente de perda	Componente de perda	Estimativa fluxo de caixa futuro a valor presente	Ajuste de risco	Total
Passivos de contratos de seguro em 01/01/2023	13.308.357	1.067.575	452.983	14.809	14.843.724
(Ativos) de contratos de seguro em 01/01/2023	-	-	-	-	-
Total dos contratos de seguros em 01/01/2023	13.308.357	1.067.575	452.983	14.809	14.843.724
Receita de seguros	(751.414)	-	-	-	(751.414)
Custos de seguros	(732.639)	(14.277)	1.306.619	(888)	558.815
Resultado do serviço de seguros	(1.484.053)	(14.277)	1.306.619	(888)	(192.599)
Resultado financeiro da operação de seguros	258.693	25.701	21.978	519	306.891
Variações em outros resultados abrangentes	(350.805)	(50.368)	5	(6)	(401.174)
Total de movimentações que afetam o resultado ou outros resultados abrangentes	(1.576.165)	(38.944)	1.328.602	(375)	(286.882)
Prêmios e outros fluxos de caixa recebidos dos segurados	1.426.798	-	-	-	1.426.798
Sinistros e outros benefícios pagos aos segurados ou seus beneficiários	-	-	(1.337.033)	-	(1.337.033)
Fluxos de caixa de aquisição pagos	(17.993)	-	-	-	(17.993)
Aplicações e resgates de previdência	11.814	-	-	-	11.814
Outras despesas alocáveis ao serviço de seguros	(18.034)	-	-	-	(18.034)
Fluxo de caixa total	1.402.585	-	(1.337.033)	-	65.552
Total dos contratos de seguro em 31/03/2023	13.134.777	1.028.631	444.552	14.434	14.622.394
Passivos de contratos de seguro em 31/03/2023	13.138.075	1.028.631	441.450	14.401	14.622.557
(Ativos) de contratos de seguro em 31/03/2023	(3.298)	-	3.102	33	(163)

(a) Quaisquer ressarcimentos de prêmios foram incluídos nesta linha.

(b) Os fluxos de caixa de aquisição de seguros pagos após o reconhecimento inicial do respectivo grupo são ajustados ao passivo/ativo para a cobertura remanescente somente quando estes grupos são reconhecidos. Os fluxos de caixa de aquisição de seguros pagos antes do reconhecimento do grupo relacionado são incluídos nos fluxos de caixa de ativos para aquisição até que o grupo seja reconhecido.

(c) Outros movimentos dentro do ativo ou passivo de seguros que afetam outras linhas do balanço patrimonial, assim como, despesas alocáveis aos contratos de seguros não relacionadas diretamente a sinistros (tais como: custos com emissão e manutenção de contratos, custos para atendimento aos requisitos regulatórios, entre outros) e a fluxos de caixa de aquisição, as quais não transitam pelos ativos / passivos de contratos de seguros e foram incluídas na linha de Custos de Seguros. Os fluxos de caixa referentes a aplicação e resgates dos componentes de investimento não separáveis de previdência (VGBL/PGBL) também foram incluídos nessa linha.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

12. Ativos e passivos de contratos de seguro (Reapresentado nas notas 2.1)-- Continuação

12.2 Expectativa de reconhecimento da margem de serviço contratual (CSM) nos próximos anos

	Consolidado			
	Contratos de Longo Prazo (BBA / VFA)			
	2024	2025 a 2029	Após 2029	31/03/2023
Liberação da CSM	78.835	326.597	683.670	1.089.102

12.3 Expectativa de reconhecimento dos fluxos de caixa de aquisição nos próximos anos

	Consolidado			
	Contratos de curto prazo (PAA)			
	2024	2025 a 2029	Após 2029	31/12/2023
Liberação do ativo de fluxos de caixa de aquisição	667.394	1.334.924	160.827	2.163.145

12.4. Garantia das provisões técnicas

As controladas reguladas pela SUSEP e ANS, com base nas orientações regulatórias requeridas por tais órgãos, precisam manter ativos em garantia de suas provisões técnicas (passivos que representam as obrigações de tais companhias com os segurados / beneficiários), mensuradas com base nos normativos contábeis definidos por tais reguladores que diferem substancialmente do CPC 50 / IFRS 17.

Os ativos dados em garantia das referidas provisões técnicas, são registrados em câmaras de custódia em conta de reserva técnica. As companhias reguladas podem ter a livre movimentação de seus ativos garantidores autorizada pela SUSEP e pela ANS, mediante o cumprimento de todas as exigências financeiras de cobertura das provisões técnicas e suficiência de capital, assim como estar em dia com as obrigações contábeis.

Em 31 de março de 2023 as controladas reguladas pela SUSEP e ANS estavam aderentes às exigências de cobertura das provisões técnicas.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Operação/Instrumento	Indexador	Spread	Moeda	Principal inicial (R\$)	Início	Vencimento	Amortização	Garantias	Controladora		Consolidado	
									31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
FINEP	TJLP/PRE	0,5%/4,0%	R\$	170.252	fev/15	set/24	Mensal	Seguro Garantia	36.116	42.147	36.116	42.147
Citibank II (a)	LIBOR	0,46%	US\$	301.200	nov/18	nov/23	Bullet	n/a	410.012	417.697	410.012	417.697
BofA II (a)	PRE	0,88%	EUR€	400.520	jun/21	jun/25	Bullet	n/a	337.102	342.386	337.102	342.386
JP Morgan II (a)	PRE	1,58%	US\$	520.000	jul/20	jul/25	Bullet	n/a	458.294	472.668	458.294	472.668
CCB Bank of China	100% do DI	1,20%	R\$	85.000	mai/20	mai/26	Bullet	n/a	89.902	86.812	89.902	86.812
Outros	CDI/PRE/IPCA	-	R\$	n/a	n/a	mar/28	Mensal	Direitos creditórios	-	-	46.965	62.430
Debêntures - 3ª emissão - Esperança	110,85% do DI	-	R\$	1.000.000	ago/17	ago/24	Semestral	n/a	-	-	378.289	522.162
Debêntures - 4ª emissão - Esperança	100% do DI	1,27%/1,50%	R\$	1.000.000	fev/18	dez/27	Anual	n/a	-	-	1.026.637	989.740
Debêntures - 10ª emissão (a)	PRE	11,82%	R\$	1.628.100	jan/18	jan/28	Bullet	n/a	1.528.778	1.547.929	32.470	33.397
Debêntures - 13ª emissão (b)	100% do DI	1,02%	R\$	1.400.000	set/18	set/24	Anual	n/a	1.401.215	1.447.970	1.401.215	1.447.970
Debêntures - 14ª emissão (b)	106% do DI	-	R\$	500.000	out/18	out/26	Anual	Imóvel	526.609	508.744	526.609	508.744
Debêntures - 17ª emissão 3ª série (b)	100% do DI	0,79%	R\$	1.000.000	jun/19	jun/29	Anual	n/a	1.031.398	996.359	1.031.398	996.359
Debêntures - 17ª emissão 2ª série	100% do DI	1,25%	R\$	2.500.000	dez/19	dez/26	Anual	n/a	2.581.804	2.491.258	2.581.804	2.491.258
Debêntures - 17ª emissão 1ª série (a)	PRE	8,75%	R\$	3.198.350	abr/20	abr/30	Bullet	n/a	2.310.455	2.348.988	-	-
Debêntures - 19ª emissão 2ª série	100% do DI	1,90%	R\$	2.500.000	ago/21	ago/31	Anual	n/a	2.521.021	2.613.659	2.521.021	2.613.659
Debêntures - 19ª emissão 3ª série	100% do DI	1,90%	R\$	1.500.000	set/21	ago/31	Anual	n/a	1.512.613	1.568.196	1.512.613	1.568.196
Debêntures - 23ª emissão 1ª série	100% do DI	1,40%	R\$	900.000	mai/22	mai/28	Bullet	n/a	942.485	909.095	942.485	909.095
Debêntures - 23ª emissão 2ª série	100% do DI	1,90%	R\$	850.000	mai/22	mai/32	Anual	n/a	891.776	859.126	891.776	859.126
Debêntures - 23ª emissão 3ª série	100% do DI	1,90%	R\$	625.000	mai/22	mai/32	Anual	n/a	655.718	631.710	655.718	631.710
Debêntures - 25ª emissão 1ª série	100% do DI	2,00%	R\$	450.000	out/22	out/32	Bullet	n/a	477.303	459.714	477.303	459.714
Debêntures - 25ª emissão 2ª série	100% do DI	1,95%	R\$	150.000	out/22	out/32	Anual	n/a	159.066	153.223	159.066	153.223
Debêntures - 27ª emissão (c)	100% do DI	1,70%	R\$	1.100.000	fev/23	fev/30	Anual	n/a	1.106.469	-	1.106.469	-
Debêntures (SULA) - 6ª emissão	111,5% do DI	-	R\$	700.000	abr/19	abr/24	Anual	n/a	500.959	483.094	500.959	483.094
Debêntures (SULA) - 8ª emissão 1ª série	100% do DI	1,50%	R\$	233.000	fev/21	fev/24	Bullet	n/a	238.170	248.542	238.170	248.542
Debêntures (SULA) - 8ª emissão 2ª série	100% do DI	1,80%	R\$	467.000	fev/21	fev/26	Anual	n/a	480.691	498.763	480.691	498.763
Debêntures (SULA) - 9ª emissão 1ª série	100% do DI	1,50%	R\$	750.000	nov/21	nov/26	Anual	n/a	798.321	769.817	798.321	769.817
Debêntures (SULA) - 9ª emissão 2ª série	100% do DI	1,70%	R\$	750.000	nov/21	nov/28	Anual	n/a	798.945	770.041	798.945	770.041
Debêntures GGSH	100% do DI	2,80%	R\$	360.000	abr/21	abr/26	Semestral	n/a	-	-	375.277	363.519
Debêntures GGSH	100% do DI	2,20%	R\$	70.000	set/22	set/26	Semestral	n/a	-	-	72.971	71.327
Senior Notes I (a)	PRE	4,95%	US\$	1.596.400	jan/18	jan/28	Bullet	n/a	-	-	2.400.517	2.487.890
Senior Notes II (a)	PRE	4,50%	US\$	5.062.504	jan/20	jan/30	Bullet	n/a	-	-	3.140.952	3.232.075
Nota Promissória 3ª emissão	112,5% do DI	-	R\$	1.000.000	abr/18	abr/23	Bullet	n/a	1.429.593	1.379.354	1.429.593	1.379.354
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 1ª emissão	99% do DI	-	R\$	662.837	mar/18	mar/23	Bullet	n/a	-	670.988	-	670.988
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 2ª emissão	IPCA	6,06%	R\$	300.000	jul/18	jul/25	Bullet	n/a	390.181	387.137	390.181	387.137
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 3ª emissão 1ª série	96,5% do DI	-	R\$	227.051	dez/18	dez/23	Bullet	n/a	233.249	226.374	233.249	226.374
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 3ª emissão 2ª série	IPCA	4,66%	R\$	372.949	dez/18	dez/25	Bullet	n/a	480.680	464.601	480.680	464.601
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 4ª emissão 1ª série	95,75% do DI	-	R\$	269.900	fev/19	fev/23	Bullet	n/a	-	280.300	-	280.300
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 4ª emissão 2ª série	IPCA	3,93%	R\$	30.100	fev/19	fev/26	Bullet	n/a	38.222	37.735	38.222	37.735
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 5ª emissão	IPCA	3,45%	R\$	538.328	set/19	ago/29	Anual	n/a	669.755	660.440	669.755	660.440
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 6ª emissão (a)	IPCA	4,93%	R\$	1.500.000	mai/21	mai/36	Anual	n/a	1.349.793	1.298.515	1.349.793	1.298.515
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 7ª emissão 1ª série (a)	IPCA	5,58%	R\$	400.000	dez/21	dez/31	Anual	n/a	408.902	390.833	408.902	390.833

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Operação/Instrumento	Indexador	Spread	Moeda	Principal inicial (R\$)	Início	Vencimento	Amortização	Garantias	Controladora		Consolidado	
									31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 7ª emissão 2ª série (a)	IPCA	6,10%	R\$	600.000	dez/21	dez/36	Anual	n/a	589.497	567.891	589.497	567.891
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 8ª emissão 2ª série (a)	IPCA	5,83%	R\$	798.634	jun/22	jun/29	Bullet	n/a	799.673	762.652	799.673	762.652
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 8ª emissão 3ª série (a)	IPCA	6,01%	R\$	341.867	jun/22	jun/32	Anual	n/a	340.402	325.600	340.402	325.600
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 9ª emissão 1ª série (a)	IPCA	6,38%	R\$	30.000	ago/22	jul/29	Bullet	n/a	30.694	30.119	30.694	30.119
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 9ª emissão 2ª série (a)	IPCA	6,54%	R\$	70.000	ago/22	jul/32	Bullet	n/a	71.705	70.603	71.705	70.603
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 9ª emissão 3ª série (a)	IPCA	6,77%	R\$	400.000	ago/22	jul/37	Bullet	n/a	407.467	405.255	407.467	405.255
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 10ª emissão 1ª série (a)	100% do DI	0,75%	R\$	86.186	dez/22	dez/27	Bullet	n/a	87.522	84.612	87.522	84.612
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 10ª emissão 2ª série (a)	100% do DI	1,00%	R\$	176.323	dez/22	dez/29	Bullet	n/a	179.330	173.130	179.330	173.130
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 10ª emissão 3ª série (a)	IPCA	6,79%	R\$	82.487	dez/22	dez/29	Bullet	n/a	84.005	80.174	84.005	80.174
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 10ª emissão 4ª série (a)	IPCA	6,94%	R\$	55.004	dez/22	dez/32	Anual	n/a	55.775	53.351	55.775	53.351
				39.708.992					29.441.667	29.017.602	33.076.512	32.883.225
								Circulante	4.074.680	4.707.009	4.392.958	4.973.066
								Não circulante	25.366.987	24.310.593	28.683.554	27.910.159

- (a) Conforme mencionado na Nota 24, 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 24, 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.
- (c) Em 28 de fevereiro de 2023, a Rede D'Or, realizou a integralização de sua 27ª emissão de Debêntures, em série única, no valor total de R\$1,1 bilhão, com vencimento em 20 de fevereiro de 2030. A emissão é remunerada pelo CDI + 1,70% ao ano, a serem pagos semestralmente. Não há garantias.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

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\$286.736 em 31 de março de 2023 (R\$295.462 em 31 de dezembro de 2022), foram registrados como redutores dos saldos e vem sendo amortizados ao longo do período de vigência dos contratos, conforme determina o CPC 08 Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários.

Antes da combinação de negócios SASA a Companhia não possuía cláusulas restritivas relacionadas a endividamento, índices correspondentes com base na dívida líquida, EBITDA e despesa financeira, apenas as garantias listadas acima. Como consequência da incorporação sendo a Companhia sucessora, existem cláusulas restritivas, cuja aplicação está suspensa conforme demonstrado abaixo na nota 13.1.

Em 31 de março de 2023, o saldo não circulante possui o seguinte cronograma de vencimento:

31/03/2023			
Controladora		Consolidado	
Ano	Valor	Ano	Valor
2024	1.797.056	2024	2.061.827
2025	3.380.056	2025	3.552.103
2026	1.587.959	2026	2.188.492
2027	1.005.755	2027	1.499.818
2028	3.309.747	2028	4.236.492
2029 a 2037	14.286.414	2029 a 2037	15.144.822
	25.366.987		28.683.554

13.1. Covenants

A Companhia está dispensada da obrigação de observar quaisquer índices financeiros (covenants financeiros) até os trimestres indicados abaixo, por operação, conforme aprovado em assembleia geral de debenturistas realizada em 18 de agosto de 2022.

Emissão	Dispensado até o trimestre (inclusive)
Sexta Emissão de Debêntures da Sul América S.A.	3º Trimestre de 2023
Oitava Emissão de Debêntures da Sul América S.A.	4º Trimestre de 2023
Nona Emissão de Debêntures da Sul América S.A.	3º Trimestre de 2025

É facultativo à Companhia, a liquidação antecipada das respectivas emissões antes da aplicabilidade dos covenants mencionados acima.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.1. Covenants--Continuação

A partir dos trimestres indicados acima e de acordo com as cláusulas de vencimento antecipado contidas nas escrituras de emissões de debêntures, sejam elas, Sexta Emissão de Debêntures da Sul América S.A., Oitava Emissão de Debêntures da Sul América S.A. e Nona Emissão de Debêntures da Sul América S.A., a Companhia estará sujeita à manutenção de certos índices financeiros dentro dos limites previamente estabelecidos (covenants financeiros). A tabela a seguir, apresenta os covenants financeiros pelos quais a Companhia estará submetida.

Descrição dos covenants	Índice requerido
Índice financeiro I - dívida financeira líquida/geração de caixa	Igual ou inferior a 2 vezes a geração de caixa
Índice financeiro II - geração de caixa/resultado financeiro líquido	Igual ou superior a 4 vezes o resultado financeiro líquido
Índice financeiro III - geração de caixa	Igual ou superior a zero

Dívida financeira líquida: obrigações financeiras menos caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras líquidas das provisões técnicas a serem cobertas.

Geração de caixa: resultado antes dos tributos sobre o lucro menos depreciação e amortização.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

14. 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			
	31/03/2023		31/12/2022	
	Provisão para demandas judiciais	Depósitos judiciais	Provisão para demandas judiciais	Depósitos judiciais
Fiscais e previdenciárias	832.302	(272.542)	931.974	(264.620)
Trabalhistas	125.145	(24.951)	106.200	(24.974)
Cíveis	155.157	(3.994)	170.768	(5.059)
	1.112.604	(301.487)	1.208.942	(294.653)

	Consolidado			
	31/03/2023		31/12/2022	
	Provisão para demandas judiciais	Depósitos judiciais	Provisão para demandas judiciais	Depósitos judiciais
Fiscais e previdenciárias	2.011.738	(2.077.119)	2.379.022	(2.325.232)
Trabalhistas	311.064	(136.509)	267.772	(133.763)
Cíveis (a)	1.166.737	(406.735)	1.145.378	(403.279)
	3.489.539	(2.620.363)	3.792.172	(2.862.274)

(a) Saldo reapresentado nas notas 2.1.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

14.1. Processos avaliados como perda provável--Continuação

As movimentações das provisões para contingências nos períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022 foram:

	Controladora			
	Fiscais e previdenciárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
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
Saldos em 31 de dezembro de 2022	931.974	106.200	170.768	1.208.942
Adições, líquidas de reversões	(99.442)	17.102	(17.062)	(99.402)
Atualizações monetárias	6	2.007	1.505	3.518
Pagamentos	(236)	(164)	(54)	(454)
Saldos em 31 de março de 2023	832.302	125.145	155.157	1.112.604
	Consolidado			
	Fiscais e previdenciárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
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
Saldos em 31 de dezembro de 2022 (c)	2.379.022	267.772	1.145.378	3.792.172
Adições, líquidas de reversões	(98.213)	25.756	43.984	(28.473)
Atualizações monetárias	17.173	4.383	29.149	50.705
Movimentação patrimonial	-	14.442	-	14.442
Pagamentos (b)	(286.244)	(1.289)	(51.774)	(339.307)
Saldos em 31 de março de 2023 (c)	2.011.738	311.064	1.166.737	3.489.539

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

(b) Do total dos pagamentos realizado no período, R\$283.311 referem-se à liquidação dos processos com a transformação do depósito judicial em pagamento definitivo.

(c) Saldo rerepresentado (notas 2.1).

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

14.2. 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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Fiscais e previdenciárias (a)	1.846.867	1.777.084	3.961.517	4.031.356
Trabalhistas (b)	263.773	217.646	404.445	353.753
Cíveis (c)	316.882	346.467	678.282	703.668
	2.427.522	2.341.197	5.044.244	5.088.777

(a) As principais discussões referem-se a processos administrativos, no valor total de R\$1.2 bilhão, sendo R\$875,4 milhões referentes a autuações recebidas em 2016 e 2017 e R\$349,9 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, como: (i) autos de infração lavrados em face das controladas CIA. SAÚDE e TRADITIO, em que se questiona a dedutibilidade da amortização de ágio oriundo de incorporação das controladoras SLT Participações S.A. e STA Participações S.A., respectivamente, nos anos calendários 2005, 2006 e 2007; (ii) não homologação da compensação de tributos na esfera administrativa; (iii) glosa do prejuízo fiscal e base negativa; (iv) exigência de PIS e COFINS sobre as receitas financeiras vinculadas a ativos garantidores de provisões técnicas; (v) processo que pretende cobrar débitos de ISS decorrente de suposta falta de recolhimento do imposto sobre os serviços prestados no Município de São Paulo, em fase de apelação, dada sentença favorável nos Embargos de Execução propostos por parte da Sul América S.A.. Para este caso, os consultores legais atribuem probabilidade de perda remota; e (vi) auto de infração lavrado pelo Município do Rio de Janeiro para cobrança de ISS sobre seguro saúde, aguardando admissibilidade quanto ao recurso a ser proposto pela Procuradoria do Município do Rio de Janeiro, dado julgamento do Acórdão favorável a pretensão do grupo Sul América S.A.

(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 2023

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

15. Arrendamentos

	Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022
	(Reapresentado)	(Reapresentado)
Valor nominal dos pagamentos futuros	6.623.256	6.611.872
Ajuste a valor presente	(4.030.428)	(4.018.544)
	2.592.828	2.593.328
Circulante	464.850	476.704
Não circulante	2.127.978	2.116.624
	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
	(Reapresentado)	(Reapresentado)
Valor nominal dos pagamentos futuros	8.514.358	8.982.982
Ajuste a valor presente	(5.227.400)	(5.650.580)
	3.286.958	3.332.402
Circulante	677.384	621.751
Não circulante	2.609.574	2.710.651

Os passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes descontados por meio da taxa média de 14,93% em 31 de março de 2023.

Em 31 de março de 2023, o saldo não circulante possui o seguinte cronograma de vencimento:

Controladora		Consolidado	
Ano	Valor	Ano	Valor
2024	397.139	2024	482.374
2025	519.882	2025	609.379
2026	423.601	2026	516.120
2027	404.157	2027	482.789
2028 a 2055	4.337.011	2028 a 2082	5.647.048
Valores não descontados	6.081.790	Valores não descontados	7.737.710
Juros embutidos	(3.953.812)	Juros embutidos	(5.128.136)
Saldo em 31/03/2023	2.127.978	Saldo em 31/03/2023	2.609.574

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

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

Acionistas	31/03/2023		31/12/2022	
	Quantidade de ações	Participação	Quantidade de ações	Participação
Acionistas controladores	1.043.023.526	45,56%	1.043.023.526	45,56%
Ações em circulação	1.211.615.657	52,93%	1.209.934.908	52,85%
Ações em tesouraria	34.653.407	1,51%	36.334.156	1,59%
Total de ações ordinárias	2.289.292.590	100,00%	2.289.292.590	100,00%

O capital social, subscrito e integralizado em 31 de março 2023 é de R\$15.711.360, divididos em 2.289.292.590 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal (em 31 de dezembro de 2022 é de R\$15.711.360, divididos em 2.289.292.590 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 2023

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

16. 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 2023 e 2022 foi como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo a pagar no início do período	145.085	64.551
Destinação de dividendos e juros sobre capital próprio	-	194.376
Dividendos de não controladores	27.743	9.511
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	(136.438)	(41.927)
Imposto de renda retido na fonte	-	(21.990)
Saldo a pagar em 31 de março	36.390	204.521

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:

	<u>31/03/2023</u>			<u>31/03/2022</u>		
	Quantidade de ações	Valor da ação (em reais)	Total	Quantidade de ações	Valor da ação (em reais)	Total
Saldo inicial	36.334.156	14,99	544.610	38.913.920	3,58	139.282
Alienações	(1.680.749)	14,99	(25.193)	(2.593.904)	3,58	(9.284)
Saldo em 31 de março	34.653.407	14,99	519.417	36.320.016	3,58	129.998

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 2023

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

16. 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 2023 equivalia ao total de 114.464.630 ações.

Durante o período de três meses, findo em 31 de março de 2023, um total de 2.371.279 Ações Restritas foram outorgadas aos beneficiários eleitos, relacionadas exclusivamente ao 1º Programa de Outorga de Ações Restritas, ao preço médio ponderado de R\$17,88. Todas as ações restritas outorgadas no período de três meses, findo em março de 2023, foram transferidas aos beneficiários (*vested immediately*) com data base de 04 de janeiro de 2023 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 1.719.177 ações, referentes exclusivamente ao Plano de Ações Restritas, nos termos do item 33E do Pronunciamento Técnico CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações 2020.

Para fins do cálculo das despesas a serem apropriadas, foi utilizada uma taxa de cancelamentos projetada de 7,14% para 2023, 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 2023

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

16. Patrimônio líquido--Continuação

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

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 31 de março de 2023, um total de 3.450.265 Unidades de Referência foram outorgadas e efetivamente *vested* 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 2023

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

16. Patrimônio líquido--Continuação

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

2º Programa de Outorga de Ações Restritas--Continuação

Para fins do cálculo das despesas a serem apropriadas, foi utilizada uma taxa de cancelamentos de 7,14% em 2023 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.

Programa	Exercício	Data de carência	Quantidade de Ações	Volatilidade anual	Taxa livre de risco	Média ponderada do valor justo das ações (em reais)	Situação de maturação	Ações canceladas
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	-
1º programa	2023	01/01/2023 a 31/12/2028	2.371.279	44,56%	11,64%	12,98	Maturado parcialmente	-
2º programa	2023	01/01/2023 a 31/12/2029	3.450.265	-	-	17,39	Maturado parcialmente	-

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

16. Patrimônio líquido--Continuação

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

Plano de Outorga de Ações Restritas--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/ 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	124.276	124.276	(70.623)	53.653
2023	20.363	20.363	(11.035)	9.328
2024	11.670			
2025	11.670			
2026	11.670			
2027	11.670			
	<u>654.257</u>			

e) Outros resultados abrangentes

No período de três meses findo em 31 de março de 2023 foram reconhecidos como outros resultados abrangentes, os efeitos do *hedge* de fluxo de caixa contratado para proteção do endividamento, reduzindo o patrimônio líquido no exercício em R\$29.844.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

17. Impostos diferidos

As despesas com imposto de renda e contribuição social para os períodos de três meses findos em 31 de março 2023 e 2022 são compostas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Diferido	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Imposto de renda	(12.543)	38.738	92.078	53.852
Contribuição social	(4.515)	13.946	54.778	19.362
	(17.058)	52.684	146.856	73.214
Corrente				
Imposto de renda	-	-	(123.795)	(59.920)
Contribuição social	-	-	(47.925)	(22.589)
	-	-	(171.720)	(82.509)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(17.058)	52.684	(24.864)	(9.295)

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

17. Impostos diferidos--Continuação

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos para o período de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022 foi como segue:

	Controladora			Consolidado				
	31/12/2022	Benefícios (despesas) adicionais	Outros resultados abrangentes	31/03/2023	31/12/2022	Benefícios (despesas) adicionais	Outros resultados abrangentes	31/03/2023
		(Reapresentado)	registrados			abrangentes	(Reapresentado)	
Ativo								
Prejuízos fiscais	392.468	30.740	-	423.208	967.814	161.920	-	1.129.734
Base negativa de contribuição social	141.288	11.066	-	152.354	349.821	80.821	-	430.642
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e glosas	285.442	17.400	-	302.842	589.369	27.123	-	616.492
Provisão para demandas judiciais	50.848	1.042	-	51.890	786.169	(8.738)	-	777.431
Provisão para gratificação	24.038	5.591	-	29.629	25.517	15.005	-	40.522
Ganho diferido na alienação de imóveis	23.242	-	-	23.242	17.871	2.119	-	19.990
Amortização direito de uso (IFRS 16)	255.703	21.111	-	276.814	401.700	59.072	-	460.772
Apropriação AVP (IFRS 16)	428.916	31.361	-	460.277	591.927	55.475	-	647.402
D'Or Finance	53.103	1.260	-	54.363	53.103	1.260	-	54.363
Ganho/Perda atuarial com plano de pensão de benefício definido	-	-	-	-	11.910	-	-	11.910
Redução ao valor recuperável de créditos	-	-	-	-	73.704	3.197	-	76.901
Reserva técnica de seguro e previdência	-	-	-	-	1.378.144	(55.766)	(160.088)	1.162.290
Outras provisões	24.421	(3.530)	-	20.891	-	-	-	-
Total de ativo fiscal diferido	1.679.469	116.041	-	1.795.510	5.247.049	341.488	(160.088)	5.428.449
Passivo								
Diferenças entre base contábil e fiscal de ágios	(711.911)	(5.137)	-	(717.048)	(930.432)	(45.247)	-	(975.679)
Ganho de aquisição em etapas	(99.040)	-	-	(99.040)	(124.003)	-	-	(124.003)
Variação swap	(65.308)	(41.239)	-	(106.547)	(62.459)	(39.780)	-	(102.239)
Variação cambial	30.105	(9.464)	-	20.641	30.105	(9.464)	-	20.641
Arrendamento (IFRS 16)	(563.923)	(46.178)	-	(610.101)	(818.725)	(100.625)	-	(919.350)
Reservas Técnicas de Seguro e Previdência (SASA)	-	-	-	-	-	-	-	-
Hedge de fluxo de caixa	(133.621)	-	14.069	(119.552)	(159.738)	-	15.374	(144.364)
Receita diferida	(2.666)	(332)	-	(2.998)	(7.601)	-	-	(7.601)
Aplicação de renda variável	-	-	-	-	(6.812)	-	-	(6.812)
Mais valia combinação de negócios	(440.364)	(30.749)	-	(471.113)	(440.364)	(30.749)	-	(471.113)
Ganho/Perda com ajuste a valor de mercado	-	-	-	-	57.700	(2.063)	(47.875)	7.762
Outras provisões	-	-	-	-	(55.315)	33.296	-	(22.019)
Total de passivo fiscal diferido	(1.986.728)	(133.099)	14.069	(2.105.758)	(2.517.644)	(194.632)	(32.501)	(2.744.777)
Efeito líquido - ativo (passivo)	(173.638)	(17.058)	-	(190.696)	2.889.143	146.856	-	3.035.999
Efeito líquido - PIS/COFINS diferido	-	-	-	-	238.461	-	-	254.437
Efeito patrimônio líquido	(133.621)	-	14.069	(119.552)	(159.738)	-	(192.589)	(352.327)
Ativo no balanço patrimonial	-	-	-	-	3.366.280	-	-	3.348.841
Passivo no balanço patrimonial	(307.259)	-	-	(310.248)	(398.414)	-	-	(410.732)

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

17. Impostos diferidos--Continuação

	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 2023

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

17. Impostos diferidos--Continuação

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social contábeis e o montante determinado pela alíquota nominal em 31 de março de 2023 e 2022 são apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	315.750	157.886	339.931	234.451
Despesa com imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	107.355	53.681	115.577	79.713
Diferencial da alíquota da contribuição social (a)	-	-	(3.548)	-
Equivalência patrimonial, líquida de qualquer ganho auferido no exterior	(89.341)	(34.900)	3.201	(3.087)
Juros sobre capital próprio	-	(66.088)	-	(66.088)
Constituição/(reversão) de crédito tributário sobre diferenças temporárias	-	-	(72.979)	-
Atualizações de depósitos judiciais	-	-	(11.444)	-
Apuração de indébito tributário	-	-	(5.345)	-
Outros	(956)	(5.377)	(598)	(1.243)
Despesa na demonstração do resultado	17.058	(52.684)	24.864	9.295

(a) Refere-se ao diferencial da alíquota da contribuição social entre empresas financeiras e equiparadas (15%) e subsidiárias não financeiras (9%).

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 até 5 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.

18. Receita líquida

Descrição	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
				(reapresentado)	
Serviços hospitalares	18.1	3.208.976	2.667.682	4.914.555	5.373.283
Receita de seguros	18.2	-	-	6.335.417	-
		3.208.976	2.667.682	11.249.972	5.373.283

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

18. Receita líquida -- Continuação

18.1. Serviços Hospitalares

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receita bruta (a)	3.578.148	2.940.397	5.564.633	5.979.788
Deduções da receita				
Cancelamentos e abatimentos (a)	(169.677)	(119.800)	(275.361)	(272.587)
Impostos incidentes sobre receitas	(199.495)	(152.915)	(374.717)	(333.918)
	3.208.976	2.667.682	4.914.555	5.373.283

(a) Contempla as eliminações de receita bruta e cancelamentos e abatimentos entre as companhias do Grupo no montante líquido de R\$1.214.964 em 31 de dezembro de 2023.

18.2. Receita de seguros

A tabela seguinte apresenta a análise da receita total de seguros reconhecida no período aberta por modelo de mensuração:

	Consolidado
	31/03/2023
	(Reapresentado)
Valores relacionadas a movimentação do passivo/ativo de cobertura remanescente	
Despesas de seguros esperadas	(a) 723.186
Modificações no ajuste de risco não financeiro	(b) 413
Reconhecimento da CSM no resultado do período	(c) 9.748
Alocação da parcela dos prêmios relacionada a recuperação de fluxos de caixa de aquisição de seguros	(d) 18.067
Receita de seguro - Produtos de Longo Prazo (BBA/VFA)	751.414
Liberação de prêmio pela prestação de serviço de seguro	(e) 5.618.848
Receita de Seguro - Produtos de Curto Prazo (PAA)	5.618.848
Receita de seguro bruta	6.370.262
Tributos sobre a receita de seguros	(34.845)
Receita de seguro líquida	6.335.417

(a) Despesas esperadas para o período em função da prestação de serviço de seguros que compreendem sinistros e outras despesas que a Companhia espera incorrer para cobrir eventos segurados ocorridos durante o período.

(b) A mudança no ajuste de risco mostra a quantidade de risco que expirou durante o período.

(c) A CSM é reconhecida no resultado durante o período de cobertura do grupo correspondente de contratos baseado em unidades de cobertura.

(d) Os prêmios relativos à estimativa de fluxos de caixa de aquisição são alocados de forma sistemática e linear com base na passagem do tempo ao longo do período de cobertura do grupo de contratos ou de acordo com a curva de permanência da carteira.

(e) Valor reconhecido como receita de seguro pelos serviços prestados no período.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

19. Custos dos serviços prestados

Descrição	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023 (Reapresentado)	31/03/2022	31/03/2023 (Reapresentado)	31/03/2022
Serviços hospitalares	19.1	(2.231.956)	(1.893.409)	(4.657.138)	(4.275.921)
Custos de seguros	19.2	-	-	(5.000.269)	-
		(2.231.956)	(1.893.409)	(9.657.407)	(4.275.921)

19.1. Serviços Hospitalares

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023 (Reapresentado)	31/03/2022	31/03/2023 (Reapresentado)	31/03/2022
Pessoal		(709.989)		(1.596.070)
Materiais e medicamentos	(701.990)	(546.468)	(1.451.918)	(1.260.151)
Serviços de terceiros	(520.982)	(438.972)	(1.120.076)	(980.532)
Utilidades e serviços	(46.769)	(47.184)	(100.562)	(106.943)
Aluguéis	(2.204)	(760)	(20.752)	(19.449)
Depreciação e amortização	(175.456)	(150.036)	(324.789)	(312.776)
	(2.231.956)	(1.893.409)	(4.657.138)	(4.275.921)

19.2. Custos de seguros

	Nota	Consolidado				31/03/2023
		Produtos de Longo Prazo (BBA/VFA)		Produtos de Curto Prazo (PAA)		
		Passivo/Ativo de cobertura remanescente	Passivo de sinistros ocorridos	Passivo de cobertura remanescente	Passivo de sinistros ocorridos	
Sinistros ocorridos e outras despesas alocáveis aos contratos de seguro	(a)	750.706	(1.305.731)	(244.596)	(3.664.791)	(4.464.412)
Amortização de fluxos de caixa de aquisição	(b)	(18.067)	-	(319.123)	-	(337.190)
Amortização da alocação da contraprestação paga em combinação de negócios às carteiras de seguros de curto prazo (PAA)	(c)	-	-	(212.944)	-	(212.944)
Perdas ou reversão de perdas de contratos onerosos	(d)	14.277	-	-	-	14.277
Despesas operacionais de seguros		746.916	(1.305.731)	(776.663)	(3.664.791)	(5.000.269)

- (a) As despesas mais representativas são as vinculadas a sinistros ocorridos, há também nesse saldo despesas relacionadas regulação de sinistros, emissão, manutenção e cobrança de prêmios, atendimento a requerimentos regulatórios entre outras necessárias ao cumprimento das obrigações da Companhia vinculadas a contratos de seguro. Contempla as eliminações de sinistros diretos e variação da provisão de sinistros e eventos ocorridos e não avisados entre as companhias do Grupo no montante de R\$1.216.567.
- (b) Fluxos de caixa de aquisição são alocados de forma sistemática e linear com base na passagem do tempo ao longo do período de cobertura do grupo de contratos ou de acordo com a curva de permanência da carteira.
- (c) Amortização do valor justo ativo apurado no Purchase Price Allocation -PPA de aquisição alocado às carteiras de contratos de seguros que foi alocado de forma sistemática e racional ao passivo/ativo de cobertura remanescente, parcela dos contratos vigentes em 2023, e ao ativo de fluxos de caixa de aquisição, parcela dos contratos futuros (renovações).
- (d) Amortização de parte do valor justo passivo apurado no PPA de aquisição alocado às carteiras de contratos de seguros como componente de perda, ajustes de experiência, mudanças na estimativa dos fluxos de caixa e ajuste de risco de grupo de contratos onerosos.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

20. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
			(Reapresentado)	
Pessoal	(171.326)	(166.354)	(217.395)	(166.354)
Serviços de terceiros	(37.212)	(31.865)	(62.000)	(31.865)
Viagens e hospedagens	(6.899)	(6.861)	(14.657)	(12.210)
Depreciação e amortização	(43.217)	(34.685)	(74.283)	(34.685)
Reversão (provisão) para demandas judiciais	99.402	21.380	28.473	32.793
	(159.252)	(218.385)	(339.862)	(212.321)

21. Outras despesas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
			(Reapresentado)	
Impostos, taxas e multas	(18.400)	(17.039)	(45.258)	(37.492)
Ganho na alienação de imóveis	980	980	980	980
Aluguel de equipamentos	(3.353)	(2.455)	(9.935)	(9.105)
Despesas com fretes	(2.686)	(2.224)	(8.667)	(7.029)
Custas judiciais	(10.668)	(6.379)	(13.232)	(10.080)
Outras despesas e receitas	19.672	(11.397)	(22.085)	(32.302)
	(14.455)	(38.514)	(98.197)	(95.028)

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

22. Resultado financeiro, líquido

As receitas (despesas) financeiras dos três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022 são compostas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
			(Reapresentado)	
Rendimentos de aplicações financeiras	355.429	251.474	422.865	279.584
Valorização (desvalorização) de cotas de fundos de investimentos e títulos públicos e privados	-	-	467.855	-
Varição cambial líquida sobre financiamentos	27.698	223.706	201.774	1.280.076
Valor justo da dívida	(63.198)	224.398	(73.634)	492.120
Valor justo dos derivativos (swaps)	(9.502)	(449.274)	(222.879)	(1.817.970)
Juros e variação monetária sobre financiamentos e debêntures	(952.167)	(582.471)	(1.002.345)	(610.850)
Juros sobre o passivo de arrendamento mercantil	(92.239)	(75.448)	(117.625)	(105.602)
Impostos sobre resultados financeiros	(20.434)	(6.395)	(25.017)	(9.058)
Resultado financeiro de contrato de seguro	-	-	(451.699)	-
Outras despesas e receitas	8.916	(46.360)	17.031	(67.385)
	(745.497)	(460.370)	(783.674)	(559.085)
Total das receitas financeiras	798.355	631.183	2.071.766	1.740.010
Total das despesas financeiras	(1.543.852)	(1.091.553)	(2.855.440)	(2.299.095)
	(745.497)	(460.370)	(783.674)	(559.085)

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

23. 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 emitidas durante o período, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
	(Reapresentado)	
Lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia	298.692	210.570
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	2.254.639	1.974.047
Lucro básico por ação - em R\$	<u>0,1325</u>	<u>0,1067</u>

b) Diluído

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
	(Reapresentado)	
Lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia	298.692	210.570
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas, incluindo fatores dilutivos (em milhares)	2.254.639	1.974.047
Instrumentos dilutivos - média ponderada da quantidade de ações (em milhares):		
Pagamento baseado em ações (Ações Restritas)	4.500	5.560
Lucro diluído por ação - em R\$	<u>0,1322</u>	<u>0,1064</u>

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

24.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

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.

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 2023 e 31 de dezembro de 2022:

			Controladora	
			Saldo contábil	
Ativos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	109.032	96.360
Títulos e valores mobiliários (Ações e Títulos Públicos)	Valor justo por meio do resultado	Nível 1	49.199	30.201
Títulos e valores mobiliários (Títulos Privados e Cotas de Fundos de Investimentos)	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	10.390.221	11.024.443
Outros			-	111.246
Contas a receber	Custo amortizado		4.198.675	3.966.046
Dividendos a receber	Custo amortizado		170.384	75.277
Depósitos judiciais	Custo amortizado		301.487	294.653
Derivativos	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes	Nível 2	565.248	537.916
			15.784.246	16.136.142
			Saldo contábil	
Passivos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores	Custo amortizado		675.777	532.476
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custo amortizado (a)	Nível 2	29.441.667	29.017.602
Salários, provisões e encargos sociais	Custo amortizado		502.534	445.623
Derivativos	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes	Nível 2	1.684.894	1.813.933
			32.304.872	31.809.634

(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 2023, totalizou R\$9.246.320 (R\$9.177.650 em 31 de dezembro de 2022).

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

24.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

Valor justo hierárquico--Continuação

Consolidado			Saldo contábil	
Ativos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	2.077.753	1.109.796
Títulos e valores mobiliários (Ações e títulos públicos)	Valor justo por meio do resultado	Nível 1	6.118.903	5.954.989
Títulos e valores mobiliários (Títulos Privados e Cotas de Fundos de Investimentos)	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	19.084.931	20.590.093
Títulos e valores mobiliários (Títulos Públicos)	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes		1.691.857	1.370.998
Títulos e valores mobiliários (Títulos Privados)	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes		1.274.739	1.269.354
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	Nível 1	1.813.519	1.857.545
Contas a receber	Custo amortizado		10.178.143	9.765.717
Depósitos judiciais	Custo amortizado		2.620.363	2.862.274
Derivativos	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes	Nível 2	2.638.149	2.739.505
			47.498.357	47.520.271
Passivos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores	Custo amortizado		1.397.012	1.256.601
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custo amortizado (a)	Nível 2	33.076.512	32.883.225
Salários, provisões e encargos sociais	Custo amortizado		1.108.816	982.150
Derivativos	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes	Nível 2	1.831.080	1.959.016
			37.413.420	37.080.992

(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 2023, totalizou R\$11.001.445 (R\$11.054.711 em 31 de dezembro de 2022.). Conforme mencionado na nota 13, a debênture HSPE 14 - 4ª emissão de Debêntures do Hospital Esperança teve seu vencimento alongado e também redução do custo, sem refletir as mesmas modificações no respectivo instrumento de hedge. Desta forma, o cash flow hedge passou a não compensar a variabilidade nos fluxos de caixa do risco associado ao passivo reconhecido desta dívida e então foi baixado para o resultado de forma diferida pelo prazo de vencimento da dívida.

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.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

24.2. 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:

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 de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	109.032	96.360	2.077.753	1.109.796
Títulos e valores mobiliários	10.439.420	11.165.890	29.983.949	31.042.979
Provisões técnicas	-	-	-	-
Seguros	-	-	(4.565.242)	(4.141.017)
Previdência privada	-	-	(10.308.380)	(10.111.054)
	10.548.452	11.262.250	17.188.080	17.900.704
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(29.441.667)	(29.017.602)	(33.076.512)	(32.883.225)
Derivativos	(1.119.646)	(1.276.017)	807.069	780.489
Hedge de fluxo de caixa	(351.625)	(393.002)	(424.603)	(469.822)
Dívida líquida (a)	(20.364.486)	(19.424.371)	(15.505.966)	(14.671.854)
Total do patrimônio líquido (b)	21.911.898	21.442.803	23.185.259	22.707.734
Total da dívida líquida e patrimônio líquido (b)	1.547.412	2.018.432	7.679.293	8.035.880
Índice de alavancagem	0,93	0,91	0,67	0,65

(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) Reapresentado na nota 2.1.

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 2023

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

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

24.2. Gestão de risco--Continuação

b) Risco das taxas de juros--Continuação

A análise de sensibilidade dos juros sobre empréstimos e financiamentos e debêntures, líquido, utilizou como cenário provável (Cenário I) as taxas referenciais obtidas na BM&FBOVESPA em 31 de março de 2023, 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.)	13,65%	17,06%	20,48%
Taxa do IPCA (a.a.)	4,65%	5,81%	6,98%
Despesas com juros projetadas (em milhões)	(10.221)	(13.036)	(15.852)

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.

Os riscos de liquidez são decorrentes da possibilidade de falta de recursos com disponibilidade imediata para honrar tempestivamente compromissos assumidos em função do descasamento entre fluxos de pagamentos e recebimentos.

A Política de Investimentos da SulAmérica prevê e descreve montantes mínimos que devem ser investidos em ativos de alta liquidez para mitigar o risco de não pagamento de sinistros e benefícios.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

24.2. Gestão de risco--Continuação

d) Risco de liquidez--Continuação

São realizadas projeções diárias do caixa e testes de stress para detectar previamente qualquer situação de anormalidade, possuindo um controle diário sobre o risco de liquidez.

A tabela a seguir apresenta a expectativa de vencimentos e pagamentos dos principais ativos e passivos financeiros e de seguros, exceto àqueles relacionados à fase de acumulação de benefícios dos planos PGBL e VGBL, onde a exposição é do participante.

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

Controladora – 31/03/2023					
	Até 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais que 5 anos	Total dos passivos financeiros
Fornecedores	675.777	-	-	-	675.777
Empréstimos, financiamentos e debêntures	4.118.271	2.163.322	8.442.816	20.098.398	34.822.807
Salários, provisões e encargos sociais	502.534	-	-	-	502.534
Derivativos	(479.202)	(430.535)	(1.138.394)	3.624.365	1.576.234
	4.817.380	1.732.787	7.304.422	23.722.763	37.577.352

Consolidado – 31/03/2023					
	Até 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais que 5 anos	Total dos passivos financeiros
Fornecedores	1.397.012	-	-	-	1.397.012
Empréstimos, financiamentos e debêntures	4.442.673	2.463.314	10.986.098	21.167.925	39.060.010
Passivos de contratos de seguro	6.758.477	1.571.788	3.641.205	7.306.096	19.277.566
Salários, provisões e encargos sociais	1.108.816	-	-	-	1.108.816
Derivativos	(590.733)	(550.026)	550.679	6.714.927	6.124.847
	13.116.245	3.485.076	15.177.982	35.188.948	66.968.251

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

24.2. Gestão de risco--Continuação

d) Risco de liquidez—Continuação

	Controladora – 31/12/2022				Total dos passivos financeiros
	Até 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais que 5 anos	
Fornecedores	532.476	-	-	-	532.476
Empréstimos, financiamentos e debêntures	4.771.343	2.160.420	6.952.796	20.294.373	34.178.932
Salários, provisões e encargos sociais	445.623	-	-	-	445.623
Derivativos	(503.211)	(517.814)	(1.138.217)	3.368.241	1.208.999
	<u>5.246.231</u>	<u>1.642.606</u>	<u>5.814.579</u>	<u>23.662.614</u>	<u>36.366.030</u>

	Consolidado – 31/12/2022				Total dos passivos financeiros
	Até 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais que 5 anos	
Fornecedores	1.256.601	-	-	-	1.256.601
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.044.022	2.573.996	8.427.070	22.715.258	38.760.346
Passivos de seguros	6.648.209	1.459.066	3.403.215	7.587.689	19.098.179
Salários, provisões e encargos sociais	982.150	-	-	-	982.150
Derivativos	(606.403)	(623.434)	(1.365.493)	8.845.955	6.250.625
	<u>13.324.579</u>	<u>3.409.628</u>	<u>10.464.792</u>	<u>39.148.902</u>	<u>66.347.901</u>

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 18,7% do total da dívida bruta em 31 de março de 2023 (19,3% em 31 de dezembro de 2022). 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 2023

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

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

24.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos

Em 31 de março de 2023, 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 (nocional)	Controladora	
			31/03/2023	31/12/2022
			Valor justo	
Swap (cambial)	30/06/2025			
Posição ativa	EUR/BRL + 1,0366%	EUR	67.433	
Posição passiva	CDI+1,35%	R\$	372.524	(63.497)
				(58.096)
Swap (cambial)	21/11/2023			
Posição ativa	USD Libor + 0,46%	US\$	80.441	
Posição passiva	109% CDI	R\$	408.671	104.556
				112.285
Swap (cambial)	01/07/2025			
Posição ativa	USD/BRL + 1,8588%	US\$	100.386	
Posição passiva	CDI + 1,323%	R\$	510.002	(79.260)
				(84.423)
Swap (indexador)	18/01/2028			
Posição ativa	BRL Fixed (11,82%)	R\$	1.635.187	
Posição passiva	CDI + 2,01%	R\$	1.635.187	(149.107)
				(192.906)
Swap (indexador)	22/01/2030			
Posição ativa	BRL Fixed (8,80%)	R\$	2.135.620	
Posição passiva	CDI + 2,125%	R\$	2.135.620	(636.265)
				(693.035)
Swap (indexador)	22/01/2030			
Posição ativa	BRL Fixed (8,65%)	R\$	1.116.361	
Posição passiva	CDI + 2,40%	R\$	1.116.361	(369.310)
				(400.756)
Swap (indexador)	20/06/2029			
Posição ativa	CDI + 0,79%	R\$	1.039.009	
Posição passiva	BRL Fixed (7,71%)	R\$	1.039.009	239.174
				240.554
Swap (indexador)	26/10/2026			
Posição ativa	106,0% CDI	R\$	530.495	
Posição passiva	BRL Fixed (6,765%)	R\$	530.495	66.762
				68.264

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

24.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos--Continuação

Descrição	Faixas de vencimento mês/ano	Valor referência (nocial)	Controladora	
			31/03/2023	31/12/2022
			Valor justo	
Swap (indexador)	15/05/2036			
Posição ativa	IPCA + 4,9347%	R\$ 1.531.855		
Posição passiva	CDI + 1,35%	R\$ 1.531.855	(198.619)	(195.501)
Swap (indexador)	15/12/2031			
Posição ativa	IPCA + 5,5758%	R\$ 406.997		
Posição passiva	CDI + 0,56%	R\$ 406.997	1.857	(2.703)
Swap (indexador)	15/12/2036			
Posição ativa	IPCA + 6,1017%	R\$ 611.464		
Posição passiva	CDI + 1,403%	R\$ 611.464	(22.581)	(22.631)
Swap (indexador)	15/06/2029			
Posição ativa	IPCA + 5,83%	R\$ 812.402		
Posição passiva	102,7% CDI	R\$ 812.402	(12.512)	(23.003)
Swap (indexador)	15/06/2032			
Posição ativa	IPCA + 6,01%	R\$ 347.939		
Posição passiva	104,1% CDI	R\$ 347.939	(7.449)	(10.738)
Swap (indexador)	16/07/2029			
Posição ativa	IPCA + 6,3828%	R\$ 30.395		
Posição passiva	103,65% CDI	R\$ 30.395	530	(892)
Swap (indexador)	15/07/2032			
Posição ativa	IPCA + 6,5445%	R\$ 70.945		
Posição passiva	104,8% CDI	R\$ 70.945	1.301	(1.800)
Swap (indexador)	15/07/2037			
Posição ativa	IPCA + 6,7692%	R\$ 405.580		
Posição passiva	107,9% CDI	R\$ 405.580	4.828	(9.161)
Swap (indexador)	17/12/2029			
Posição ativa	IPCA + 6,7947%	R\$ 84.043		
Posição passiva	108,1% CDI	R\$ 84.043	135	(816)
Swap (indexador)	15/12/2032			
Posição ativa	IPCA + 6,9354%	R\$ 56.062		
Posição passiva	110,1% CDI	R\$ 56.062	(191)	(659)
Posição ativo circulante			197.628	203.730
Posição ativo não circulante			367.620	334.186
Posição passivo circulante			(647.473)	(682.825)
Posição passivo não circulante			(1.037.421)	(1.131.108)
Efeito no resultado do exercício (valor justo dos derivativos - swaps)			(9.502)	(1.070.044)
Efeito no patrimônio líquido no exercício (valor justo dos derivativos - swaps)			(41.378)	(68)

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

24.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos--Continuação

Descrição	Faixas de vencimento mês/ano	Valor referência (nacional)	Consolidado	
			31/03/2023	31/12/2022
			Valor justo	
Swap (cambial)	30/06/2025			
Posição ativa	EUR/BRL + 1,0366%	EUR	67.433	
Posição passiva	CDI+1,35%	R\$	372.524	(63.497)
				(58.096)
Swap (cambial)	21/11/2023			
Posição ativa	USD Libor + 0,46%	US\$	80.441	
Posição passiva	109% CDI	R\$	408.671	104.556
				112.285
Swap (cambial)	01/07/2025			
Posição ativa	USD/BRL + 1,8588%	US\$	100.386	
Posição passiva	CDI + 1,323%	R\$	510.002	(79.260)
				(84.423)
Swap (cambial)	18/01/2028			
Posição ativa	USD Fixed (4,95%)	US\$	505.088	
Posição passiva	BRL Fixed (11,82%)	R\$	2.566.047	915.283
				984.627
Swap (indexador)	18/01/2028			
Posição ativa	BRL Fixed (11,82%)	R\$	1.635.187	
Posição passiva	CDI + 2,01%	R\$	1.635.187	(149.107)
				(192.906)
Swap (indexador)	22/01/2030			
Posição ativa	USD Fixed (4,525%)	US\$	504.313	
Posição passiva	BRL Fixed (8,80%)	R\$	2.562.109	645.892
				684.447
Swap (indexador)	22/01/2030			
Posição ativa	BRL Fixed (8,80%)	R\$	2.135.620	
Posição passiva	CDI + 2,125%	R\$	2.135.620	(636.265)
				(693.035)
Swap (indexador)	22/01/2030			
Posição ativa	USD Fixed (4,51%)	US\$	252.156	
Posição passiva	BRL Fixed (8,65%)	R\$	1.281.055	280.905
				298.507
Swap (indexador)	22/01/2030			
Posição ativa	BRL Fixed (8,65%)	R\$	1.116.361	
Posição passiva	CDI + 2,40%	R\$	1.116.361	(369.310)
				(400.756)
Swap (indexador)	29/12/2025			
Posição ativa	CDI + 1,27%/1,75%	R\$	1.038.120	
Posição passiva	BRL Fixed (7,752%)	R\$	1.038.120	84.635
				88.925
Swap (indexador)	20/06/2029			
Posição ativa	CDI + 0,79%	R\$	1.039.009	
Posição passiva	BRL Fixed (7,71%)	R\$	1.039.009	239.174
				240.554
Swap (indexador)	26/10/2026			
Posição ativa	106,0% CDI	R\$	530.495	
Posição passiva	BRL Fixed (6,765%)	R\$	530.495	66.762
				68.264

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

24.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos--Continuação

Descrição	Faixas de vencimento mês/ano	Valor referência (nocial)	Consolidado	
			31/03/2023	31/12/2022
			Valor justo	
Swap (indexador)	15/05/2036			
Posição ativa	IPCA + 4,9347%	R\$ 1.531.855		
Posição passiva	CDI + 1,35%	R\$ 1.531.855	(198.619)	(195.501)
Swap (indexador)	15/12/2031			
Posição ativa	IPCA + 5,5758%	R\$ 406.997		
Posição passiva	CDI + 0,56%	R\$ 406.997	1.857	(2.703)
Swap (indexador)	15/12/2036			
Posição ativa	IPCA + 6,1017%	R\$ 611.464		
Posição passiva	CDI + 1,403%	R\$ 611.464	(22.581)	(22.631)
Swap (indexador)	15/06/2029			
Posição ativa	IPCA + 5,83%	R\$ 812.402		
Posição passiva	102,7% CDI	R\$ 812.402	(12.512)	(23.003)
Swap (indexador)	15/06/2032			
Posição ativa	IPCA + 6,01%	R\$ 347.939		
Posição passiva	104,1% CDI	R\$ 347.939	(7.449)	(10.738)
Swap (indexador)	16/07/2029			
Posição ativa	IPCA + 6,3828%	R\$ 30.395		
Posição passiva	103,65% CDI	R\$ 30.395	530	(892)
Swap (indexador)	15/07/2032			
Posição ativa	IPCA + 6,5445%	R\$ 70.945		
Posição passiva	104,8% CDI	R\$ 70.945	1.301	(1.800)
Swap (indexador)	15/07/2037			
Posição ativa	IPCA + 6,7692%	R\$ 405.580		
Posição passiva	107,9% CDI	R\$ 405.580	4.828	(9.161)
Swap (indexador)	17/12/2029			
Posição ativa	IPCA + 6,7947%	R\$ 84.043		
Posição passiva	108,1% CDI	R\$ 84.043	135	(816)
Swap (indexador)	15/12/2032			
Posição ativa	IPCA + 6,9354%	R\$ 56.062		
Posição passiva	110,1% CDI	R\$ 56.062	(191)	(659)
Posição ativo circulante			245.604	251.740
Posição ativo não circulante			2.392.545	2.487.765
Posição passivo circulante			(793.659)	(827.908)
Posição passivo não circulante			(1.037.421)	(1.131.108)
Efeito no resultado do exercício (valor justo dos derivativos - swaps)			(222.879)	(2.369.263)
Efeito no patrimônio líquido no exercício (valor justo dos derivativos - swaps)			(45.218)	(15.432)

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

24.2. 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\$)	-	4,0008	2,6672	-	-
Valorização do US\$ (taxa em R\$)	5,3344	-	-	6,6680	8,0016
Efeito no passivo					
Empréstimo 4131 - Citibank e JP Morgan	43.470	(217.350)	(434.700)	217.350	434.700
Efeito nos derivativos	(43.470)	217.350	434.700	(217.350)	(434.700)
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\$)	-	4,0008	2,6672	-	-
Valorização do US\$ (taxa em R\$)	5,3344	-	-	6,6680	8,0016
Efeito no passivo					
Senior Notes	120.587	(602.937)	(1.205.873)	602.937	1.205.873
Efeito nos derivativos					
Swap	(120.587)	602.937	1.205.873	(602.937)	(1.205.873)
Efeito líquido	-	-	-	-	-

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

24.2. 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\$)	-	4,0008	2,6672	-	-
Valorização do US\$ (taxa em R\$)	5,3344	-	-	6,6680	8,0016
Efeito no passivo em US\$					
Senior Notes II	157.483	(787.416)	(1.574.833)	787.416	1.574.833
Efeito nos derivativos					
Swap	(157.483)	787.416	1.574.833	(787.416)	(1.574.833)
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	-	10,7494%	7,1663%	-	-
Valorização da taxa DI	14,3325%	-	-	17,9156%	21,4988%
Efeito no passivo					
Debêntures	20.346	(86.469)	(193.284)	127.161	233.976
Efeito nos derivativos					
Swap	(20.346)	86.469	193.284	(127.161)	(233.976)
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	-	3,6619%	2,4413%	-	-
Valorização da taxa IPCA	4,8825%	-	-	6,1031%	7,3238%
Efeito no passivo					
Debêntures	9.843	(41.835)	(93.513)	61.522	113.200
Efeito nos derivativos					
Swap	(9.843)	41.835	93.513	(61.522)	(113.200)

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

24.2. 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\$)	-	4,3505	2,9003	-	-
Valorização do EUR€ (taxa em R\$)	5,8006	-	-	7,2508	8,7009
Efeito no passivo					
Empréstimo 4131 - BofA	16.885	(84.424)	(168.849)	84.424	168.849
Efeito nos derivativos					
Swap	(16.885)	84.424	168.849	(84.424)	(168.849)
Efeito líquido	-	-	-	-	-

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

24.3. Variações no passivo geradas por atividades de financiamento

Controladora										
Controladora	31/12/2022	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	31/03/2023
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento	31.610.932	1.100.000	1.076.458	(1.076.327)	(802.720)	63.198	-	-	62.954	32.034.495
Derivativos	1.813.933	-	64.952	(193.991)	-	-	-	-	-	1.684.894
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	137.640	-	-	-	-	-	(113.758)	-	-	23.882
	33.562.505	1.100.000	1.141.410	(1.270.318)	(802.720)	63.198	(113.758)	-	62.954	33.743.271
Circulante	6.004.178									5.210.885
Não circulante	27.558.327									28.532.386

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
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
	25.429.118	-	733.547	(416.662)	(260.979)	(224.398)	194.377	(33.242)	61.971	25.483.732
Circulante	1.883.517									2.999.518
Não circulante	23.545.601									22.484.214

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

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

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

Consolidado	Consolidado									
	31/12/2022	Captações de empréstimos, financiamento, 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	31/03/2023
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento	36.215.627	1.100.000	956.694	(1.256.937)	(761.886)	73.631	-	-	36.341	36.363.470
Derivativos	1.959.016	-	149.640	(277.576)	-	-	-	-	-	1.831.080
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	145.085	-	-	-	-	-	27.743	(136.438)	-	36.390
	38.319.728	1.100.000	1.106.334	(1.534.513)	(761.886)	73.631	27.743	(136.438)	36.341	38.230.940
Circulante	6.159.748									5.900.391
Não circulante	32.159.980									32.330.549

Consolidado	Consolidado									
	31/12/2021	Captações de empréstimos, financiamento, 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	30.622.796	-	(525.033)	(433.651)	(514.812)	(492.121)	-	-	217.690	28.874.869
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
	31.942.762	-	(182.376)	(503.565)	(514.812)	(492.121)	198.464	(36.504)	195.700	30.607.548
Circulante	2.396.839									3.394.000
Não circulante	29.545.923									27.213.548

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

25. Ativos, passivos, receitas e despesas por segmento

Os ativos, passivos, receitas e despesas por segmentos estão distribuídos da seguinte forma:

	Consolidado						
	31/03/2023						
	(Reapresentado)						
	Hospitalar	Saúde (a)	Pessoas (b)	Corporativo	Total dos segmentos	Eliminações	Consolidado
Receitas líquidas							
Clientes externos	6.129.520	6.136.920	198.375	10.495	12.475.310	(1.225.338)	11.249.972
Intersegmento	-	62	3.051	-	3.113	(3.113)	-
Outras receitas e custos							
Custos da operação	(4.657.139)	(6.011.368)	(212.934)	-	(10.881.441)	1.224.034	(9.657.407)
Despesas administrativas	(166.206)	(155.502)	3.228	(22.464)	(340.944)	1.082	(339.862)
Resultado financeiro	(828.240)	(112.212)	90.092	66.686	(783.674)	-	(783.674)
Outros montantes que impactam o lucro	(162.868)	149.541	(30.285)	80.649	37.037	(190.999)	(153.962)
Lucro líquido	315.067	7.441	51.527	135.366	509.401	(194.334)	315.067
Ativos	46.123.454	19.507.806	11.528.238	18.684.465	95.843.963	-8.666.658	87.177.305
Passivos	38.691.583	11.236.014	10.664.589	3.528.530	64.120.716	-128.670	63.992.046

(a) O segmento "Saúde" é formado pelos planos administrados e seguros de saúde e odontológico.

(b) O segmento "Pessoas" é formado pelos seguros de vida e previdência.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

26. Seguros

A Companhia, em 31 de março de 2023, mantém cobertura de seguros por montantes considerados pela Administração suficientes para a cobertura de eventuais riscos sobre ativos e/ou responsabilidades.

<u>Tipo de cobertura</u>	<u>Valor segurado</u>
Risco patrimonial	5.465.656
Responsabilidade civil administradores (D&O)	570.020
Responsabilidade civil geral	25.000
Risco engenharia	4.235.658

27. Eventos subsequentes

Em 25 de abril de 2023 a Rede D'Or realizou a liquidação antecipada do Swap do Loan 4131 assinado com o Citibank, assim como, em 27 de abril de 2023 realizou a liquidação antecipada do Loan 4131 no valor de US\$80 milhões.

Em 27 de abril de 2023, a Rede D'Or realizou a integralização do empréstimo junto ao Citibank, no valor de US\$60 milhões, com vencimento em parcela duas parcelas anuais em 27 de abril de 2026 e 27 de abril de 2027, e remuneração indexada a SOFR acrescido de 0,99% ao ano, pago semestralmente. Concomitantemente, a Companhia contratou um instrumento financeiro derivativo para proteção cambial e de taxa de juros, convertendo em Reais mais juros correspondentes a 100% do CDI acrescido de 1,63% ao ano. Não há garantias.

Em 05 de junho de 2023, a Rede D'Or, realizou a integralização de sua 28ª emissão de Debêntures, em série única, no valor total de R\$ 490 milhões, com vencimento em 25 de maio de 2028. A emissão é remunerada pelo CDI + 1,90% ao ano, a serem pagos anualmente. Não há garantias.

Em 04 de agosto de 2023, a Rede D'Or, realizou a integralização de sua 29ª emissão de Debêntures, em série única, no valor total de R\$ 1,0 bilhão, com vencimento em 25 de julho de 2031. A emissão é remunerada pelo CDI + 2,25% ao ano, a serem pagos semestralmente. Não há garantias.

Conforme publicação do dia 19 de julho de 2023, a Cia está estruturando a 11ª emissão de certificados de recebíveis imobiliários, todos nominativos e escriturais ("CRI"), no valor inicial de R\$ 2,0 bilhões. Inicialmente a operação será distribuída em 3 (três) series ("CRI DI", "CRI IPCA I" e "CRI IPCA II") com prazos de 5, 7 e 10 anos, respectivamente, sendo que a quantidade e a taxa final de cada uma das series será definida no âmbito do Procedimento de Bookbuilding, conforme cronograma da oferta. A operação não possui garantias.

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2023

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

27. Eventos subsequentes -- continuação

Em 02 de agosto de 2023, as Cias Seguradoras do Grupo SulAmerica, reunidas em litisconsórcio ativo, obtiveram êxito nos Autos do processo nº 0005569-52.1996.4.02.5101/RJ, que discutia a ilegalidade da Contribuição ao PIS e promoveram o levantamento de depósitos judiciais realizados, no montante total de R\$ 111.078 mil, não gerando efeito em contas de resultado, mas representando movimentação nas contas patrimoniais.

Em 13 de outubro de 2023, a Rede D'Or, realizou a integralização de sua 31ª emissão de Debêntures, em série única, no valor total de R\$500,0 milhões, com vencimento em 06 de outubro de 2031. A emissão é remunerada pelo CDI + 2,00% ao ano, a serem pagos semestralmente. Não há garantias.

Em 27 de outubro de 2023, a Companhia efetuou o pagamento de Juros Sobre Capital Próprio, com base na posição acionária final do dia 16 de outubro de 2023, no montante bruto total de R\$416.288.

Em 03 de novembro de 2023, a Rede D'Or realizou o Resgate Antecipado Facultativo Total da Sexta Emissão de Debêntures da Sul América S.A., sucedida por Rede D'Or em razão de incorporação, no valor de R\$235 milhões. A partir desta data não há covenants relacionado a Sexta Emissão de Debêntures da Sul América S.A., na nota 12.1.

A Sul América Investimentos DTVM S.A. ("SAMI"), controlada indireta da Companhia, assinou em 02 de outubro de 2023, documentos definitivos referentes à alienação de sua participação minoritária de 25% detida no capital social da Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Órama DTVM"), no contexto da alienação total da Órama DTVM para o BTG Pactual CTVM S.A. pelo valor de firma global de R\$500 milhões (para 100%) sujeito a determinados ajustes ("Transação"). A conclusão e fechamento da Transação estão sujeitos à verificação de determinadas condições, incluindo a obtenção de todas as aprovações regulatórias necessárias, inclusive do Banco Central do Brasil.

Em 19 de dezembro de 2023, o Biocor Hospital de Doenças Cardiovasculares S.A. realizou sua 1ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em série única sob forma nominativa, no valor de R\$33.691.000,00, com vencimento em 19 de dezembro de 2024. As debêntures poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pela Rede D'Or São Luiz S.A. 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 DI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 4,0% ao ano. Os juros e o valor nominal serão pagos integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias das debêntures.