

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
--------------------------------	---

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

DFs Consolidadas

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

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

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	15
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	16
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	17
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	18
--------------------------	----

Notas Explicativas	45
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	77
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	79
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	80
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	773.348
Preferenciais	0
Total	773.348
Em Tesouraria	
Ordinárias	4.867
Preferenciais	0
Total	4.867

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.871.006	2.413.703
1.01	Ativo Circulante	47.422	667.318
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	29.923	656.191
1.01.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	29.923	656.191
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	17.499	11.127
1.01.08.03	Outros	17.499	11.127
1.02	Ativo Não Circulante	1.823.584	1.746.385
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	801.441	761.928
1.02.01.04	Contas a Receber	801.347	761.836
1.02.01.04.03	Contas a receber de partes relacionadas	801.347	761.836
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	94	92
1.02.01.10.03	Outros Ativos Não Circulantes	94	92
1.02.02	Investimentos	1.004.162	977.600
1.02.02.01	Participações Societárias	1.004.162	977.600
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	1.004.162	977.600
1.02.03	Imobilizado	8.535	2.012
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	3.617	2.012
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	4.918	0
1.02.04	Intangível	9.446	4.845
1.02.04.01	Intangíveis	9.446	4.845

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.871.006	2.413.703
2.01	Passivo Circulante	67.465	32.902
2.01.02	Fornecedores	15.984	13.764
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	15.984	13.764
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	51.481	19.138
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	50.184	19.138
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	50.184	19.138
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	1.297	0
2.02	Passivo Não Circulante	789.564	1.242.837
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	748.062	746.437
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	744.250	746.437
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	744.250	746.437
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	3.812	0
2.02.02	Outras Obrigações	41.482	496.380
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	35.874	490.673
2.02.02.02	Outros	5.608	5.707
2.02.02.02.03	Outras obrigações	5.608	5.707
2.02.04	Provisões	20	20
2.02.04.02	Outras Provisões	20	20
2.03	Patrimônio Líquido	1.013.977	1.137.964
2.03.01	Capital Social Realizado	341.499	340.644
2.03.02	Reservas de Capital	1.079.832	1.054.257
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-17.360	-19.239
2.03.02.07	Reserva de Capital	1.097.192	1.073.496
2.03.04	Reservas de Lucros	-46.578	-46.578
2.03.04.10	Gasto com Emissão de Ações	-46.578	-46.578
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-360.776	-210.359

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-17.312	-71.953	-28.239	-19.754
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-17.133	-59.597	-16.673	-55.736
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	338	726	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-517	-13.082	-11.566	35.982
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-17.312	-71.953	-28.239	-19.754
3.06	Resultado Financeiro	-27.957	-76.736	-27.196	-24.314
3.06.01	Receitas Financeiras	1.733	12.832	12.504	26.982
3.06.02	Despesas Financeiras	-29.690	-89.568	-39.700	-51.296
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-45.269	-148.689	-55.435	-44.068
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-45.269	-148.689	-55.435	-44.068
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-45.269	-148.689	-55.435	-44.068
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,05852	-0,19232	-0,072	-0,0572
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,05844	-0,19204	-0,0713	-0,0568

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-45.269	-148.689	-55.435	-44.068
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-1.728	0	-21.035
4.02.01	Ajustes de Participação no Capital de Controladas/Coligadas	0	-1.728	0	-21.035
4.03	Resultado Abrangente do Período	-45.269	-150.417	-55.435	-65.103

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-575.089	-543.688
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-21.573	-4.651
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	-148.689	-44.068
6.01.01.02	Depreciação	762	22
6.01.01.03	Amortização	29	29
6.01.01.04	Juros provisionados	87.668	49.774
6.01.01.05	Resultado de controladas reconhecido por equivalência patrimonial	13.082	-35.982
6.01.01.08	Provisão de stock option	25.575	25.574
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-494.807	-530.657
6.01.02.03	Outros ativos	-6.374	5.888
6.01.02.04	Fornecedores e outras obrigações	2.220	9.165
6.01.02.06	Contas a pagar com partes relacionadas	-451.043	8.733
6.01.02.07	Partes relacionadas - mútuo	-39.511	-554.443
6.01.02.09	Outras obrigações	-99	0
6.01.03	Outros	-58.709	-8.380
6.01.03.01	Juros pagos	-58.709	-8.380
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-51.433	-85.275
6.02.01	Dividendos recebidos	8.892	0
6.02.02	Aporte de capital em controladas	-54.020	-82.044
6.02.03	Aquisição de imobilizado e intangível	-6.305	-3.231
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	254	678.155
6.03.01	Recursos provenientes de aporte de capital de acionistas	855	2.180
6.03.02	Obtenção de empréstimo	0	696.328
6.03.03	Pagamento de empréstimos	372	0
6.03.04	Pagamento de contas a pagar por aquisição	-973	0
6.03.06	Gasto com emissão de ações	0	-1.637
6.03.07	Ações em tesouraria	0	-18.716
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-626.268	49.192
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	656.191	270.962
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	29.923	320.154

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	340.644	1.007.679	-159.449	0	-50.910	1.137.964
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	340.644	1.007.679	-159.449	0	-50.910	1.137.964
5.04	Transações de Capital com os Sócios	855	25.575	0	0	0	26.430
5.04.01	Aumentos de Capital	855	0	0	0	0	855
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	25.575	0	0	0	25.575
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-148.689	0	-148.689
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-148.689	0	-148.689
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	-1.728	-1.728
5.06.04	Ajuste de variação no patrimônio líquido de controladas/coligadas	0	0	0	0	-1.728	-1.728
5.07	Saldos Finais	341.499	1.033.254	-159.449	-148.689	-52.638	1.013.977

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	338.464	993.933	2.616	-54.477	-29.874	1.250.662
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	338.464	993.933	2.616	-54.477	-29.874	1.250.662
5.04	Transações de Capital com os Sócios	2.180	5.221	0	0	0	7.401
5.04.01	Aumentos de Capital	2.180	0	0	0	0	2.180
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	25.574	0	0	0	25.574
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-20.353	0	0	0	-20.353
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-44.068	-21.035	-65.103
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-44.068	0	-44.068
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-21.035	-21.035
5.07	Saldos Finais	340.644	999.154	2.616	-98.545	-50.909	1.192.960

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-23.145	-18.537
7.02.04	Outros	-23.145	-18.537
7.02.04.01	Materiais e medicamentos	0	-323
7.02.04.02	Serviços de terceiros	-20.811	-13.174
7.02.04.03	Utilidades e serviços	0	-974
7.02.04.04	Viagens e hospedagens	-2.550	-2.447
7.02.04.05	Outras despesas (Receitas)	216	-1.619
7.03	Valor Adicionado Bruto	-23.145	-18.537
7.04	Retenções	-791	-51
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-791	-51
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-23.936	-18.588
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-250	62.964
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-13.082	35.982
7.06.02	Receitas Financeiras	12.832	26.982
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-24.186	44.376
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-24.186	44.376
7.08.01	Pessoal	34.935	36.479
7.08.01.01	Remuneração Direta	9.360	10.904
7.08.01.04	Outros	25.575	25.575
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	89.568	51.965
7.08.03.01	Juros	89.568	51.296
7.08.03.02	Aluguéis	0	669
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-148.689	-44.068
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-148.689	-44.068

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	4.761.265	4.724.092
1.01	Ativo Circulante	1.378.091	1.352.347
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	209.930	779.534
1.01.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	209.930	779.534
1.01.03	Contas a Receber	960.631	374.391
1.01.03.01	Clientes	960.631	374.391
1.01.04	Estoques	73.422	97.049
1.01.04.01	Estoques	73.422	97.049
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	134.108	101.373
1.01.08.03	Outros	134.108	101.373
1.02	Ativo Não Circulante	3.383.174	3.371.745
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	147.367	124.177
1.02.01.07	Tributos Diferidos	81.821	79.088
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	81.821	79.088
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	65.546	45.089
1.02.01.10.03	Outros Ativos Não Circulantes	65.546	45.089
1.02.02	Investimentos	7.701	7.198
1.02.02.01	Participações Societárias	7.701	7.198
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	7.701	7.198
1.02.03	Imobilizado	1.371.669	1.346.279
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	997.240	1.002.828
1.02.03.01.01	Imobilizado em Operação	997.240	1.002.828
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	374.429	343.451
1.02.03.02.01	Direito de Uso em Arrendamento	374.429	343.451
1.02.04	Intangível	1.856.437	1.894.091
1.02.04.01	Intangíveis	1.856.437	1.894.091
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	1.856.437	1.894.091

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	4.761.265	4.724.092
2.01	Passivo Circulante	718.536	643.108
2.01.02	Fornecedores	379.458	317.620
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	379.458	317.620
2.01.03	Obrigações Fiscais	28.438	16.267
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	28.438	16.267
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	28.438	16.267
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	268.916	207.518
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	217.383	162.461
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	217.383	162.461
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	51.533	45.057
2.01.04.03.01	Financiamento por Arrendamento	51.533	45.057
2.01.05	Outras Obrigações	41.724	101.703
2.01.05.02	Outros	41.724	101.703
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	185	89
2.01.05.02.05	Passivo relacionado a contratos com clientes	25.429	36.585
2.01.05.02.06	Contas a pagar por aquisição	16.110	65.029
2.02	Passivo Não Circulante	2.927.782	2.857.292
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.164.805	2.210.715
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.788.180	1.868.579
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.788.180	1.868.579
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	376.625	342.136
2.02.01.03.01	Financiamento por Arrendamento	376.625	342.136
2.02.02	Outras Obrigações	721.319	617.862
2.02.02.02	Outros	721.319	617.862
2.02.02.02.03	Outras obrigações	61.273	52.518
2.02.02.02.04	Contas a pagar por aquisição	660.046	565.344
2.02.04	Provisões	41.658	28.715
2.02.04.02	Outras Provisões	41.658	28.715
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.114.947	1.223.692
2.03.01	Capital Social Realizado	341.499	340.644
2.03.02	Reservas de Capital	1.033.254	1.007.679
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-17.360	-19.239
2.03.02.07	Reservas de Capital	1.097.192	1.073.496
2.03.02.08	Gasto com Emissão de Ações	-46.578	-46.578
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-360.776	-210.359
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	100.970	85.728

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	576.951	1.694.998	511.222	1.508.751
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-467.839	-1.335.113	-402.849	-1.128.230
3.03	Resultado Bruto	109.112	359.885	108.373	380.521
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-35.979	-155.600	-56.622	-167.715
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-34.760	-152.763	-61.482	-165.990
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-2.123	-5.825	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	4.031	-3.979
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	904	2.988	829	2.254
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	73.133	204.285	51.751	212.806
3.06	Resultado Financeiro	-101.367	-309.520	-105.149	-235.440
3.06.01	Receitas Financeiras	9.194	28.825	15.734	34.847
3.06.02	Despesas Financeiras	-110.561	-338.345	-120.883	-270.287
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-28.234	-105.235	-53.398	-22.634
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-13.549	-33.278	-2.076	-12.812
3.08.01	Corrente	-10.858	-37.016	-7.347	-18.043
3.08.02	Diferido	-2.691	3.738	5.271	5.231
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-41.783	-138.513	-55.474	-35.446
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-41.783	-138.513	-55.474	-35.446
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-45.269	-148.689	-55.435	-44.068
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	3.486	10.176	-39	8.622
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,05852	-0,19232	-0,072	-0,0572
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,05844	-0,19204	-0,0713	-0,0568

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-41.783	-138.513	-55.474	-35.446
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	3.338	-83	-21.547
4.02.01	Ajustes de Participação no Capital de Controladas/coligadas	0	3.338	-83	-21.547
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-41.783	-135.175	-55.557	-56.993
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-45.269	-150.417	-55.435	-65.103
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	3.486	15.242	-122	8.110

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-432.922	-103.879
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	368.048	348.995
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	-105.235	-22.634
6.01.01.02	Depreciação	71.931	41.746
6.01.01.03	Amortização	47.586	35.756
6.01.01.04	Juros provisionados	265.675	217.684
6.01.01.05	Atualização monetária - parcela diferida preço de aquisição	50.012	40.801
6.01.01.06	Resultado de controladas reconhecido por equivalência patrimonial	-2.988	-2.254
6.01.01.07	Provisão de stock option	25.575	25.574
6.01.01.08	Provisão (Reversão) de contingências	344	0
6.01.01.09	Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	15.148	12.322
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-557.813	-334.498
6.01.02.01	Contas a receber de clientes e outros recebíveis	-612.544	-288.597
6.01.02.02	Estoques	23.627	-15.753
6.01.02.03	Outros ativos	-43.414	-68.200
6.01.02.04	Fornecedores e outras obrigações	63.334	48.314
6.01.02.05	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-2.733	-19.780
6.01.02.06	Outras obrigações	13.917	9.518
6.01.03	Outros	-243.157	-118.376
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-22.603	-48.092
6.01.03.02	Juros pagos	-220.554	-70.284
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-63.833	-389.393
6.02.01	Aquisição de controlada, líquida do caixa adquirido	0	-266.190
6.02.03	Aquisição de imobilizado	-63.182	-105.997
6.02.04	Dividendos recebidos	2.485	0
6.02.05	Pagamento de contas a pagar por aquisição	-3.136	-17.206
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-72.849	533.548
6.03.01	Recursos provenientes de aporte de capital de acionistas	855	2.180
6.03.02	Empréstimos, financiamentos e debêntures - captações	0	861.065
6.03.03	Pagamento de empréstimos	-37.393	-276.823
6.03.05	Pagamento do passivo de arrendamento	-36.311	-32.521
6.03.06	Gasto com emissão de ações	0	-1.637
6.03.08	Ações em tesouraria	0	-18.716
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-569.604	40.276
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	779.534	396.969
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	209.930	437.245

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	340.644	1.007.679	-159.449	0	-50.910	1.137.964	85.728	1.223.692
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	340.644	1.007.679	-159.449	0	-50.910	1.137.964	85.728	1.223.692
5.04	Transações de Capital com os Sócios	855	25.575	0	0	0	26.430	0	26.430
5.04.01	Aumentos de Capital	855	0	0	0	0	855	0	855
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	25.575	0	0	0	25.575	0	25.575
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-148.689	0	-148.689	10.176	-138.513
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-148.689	0	-148.689	10.176	-138.513
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	-1.728	-1.728	5.066	3.338
5.06.04	Ajuste de variação no patrimônio líquido de controladas/coligadas	0	0	0	0	-1.728	-1.728	5.066	3.338
5.07	Saldos Finais	341.499	1.033.254	-159.449	-148.689	-52.638	1.013.977	100.970	1.114.947

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	338.464	993.933	2.616	-54.477	-29.874	1.250.662	74.454	1.325.116
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	338.464	993.933	2.616	-54.477	-29.874	1.250.662	74.454	1.325.116
5.04	Transações de Capital com os Sócios	2.180	5.221	0	0	0	7.401	0	7.401
5.04.01	Aumentos de Capital	2.180	0	0	0	0	2.180	0	2.180
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	25.574	0	0	0	25.574	0	25.574
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-20.353	0	0	0	-20.353	0	-20.353
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-44.068	-21.035	-65.103	8.110	-56.993
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-44.068	0	-44.068	8.622	-35.446
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-21.035	-21.035	-512	-21.547
5.07	Saldos Finais	340.644	999.154	2.616	-98.545	-50.909	1.192.960	82.564	1.275.524

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	1.795.794	1.584.783
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.810.942	1.597.105
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-15.148	-12.322
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-908.185	-768.333
7.02.04	Outros	-908.185	-768.333
7.02.04.01	Materiais e medicamentos	-348.745	-301.166
7.02.04.02	Serviços de terceiros	-425.897	-364.719
7.02.04.03	Utilidades e serviços	-125.153	-72.736
7.02.04.04	Viagens e hospedagens	-12.079	-2.904
7.02.04.05	Outras despesas (Receitas)	3.689	-26.808
7.03	Valor Adicionado Bruto	887.609	816.450
7.04	Retenções	-119.517	-77.502
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-119.517	-77.502
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	768.092	738.948
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	31.813	37.101
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.988	2.254
7.06.02	Receitas Financeiras	28.825	34.847
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	799.905	776.049
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	799.905	776.049
7.08.01	Pessoal	440.559	432.635
7.08.01.01	Remuneração Direta	414.984	407.060
7.08.01.04	Outros	25.575	25.575
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	149.222	101.166
7.08.02.01	Federais	33.278	12.812
7.08.02.03	Municipais	115.944	88.354
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	348.637	277.694
7.08.03.01	Juros	338.345	270.287
7.08.03.02	Aluguéis	10.292	7.407
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-138.513	-35.446
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-148.689	-44.068
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	10.176	8.622

Comentário do Desempenho

KoraSaúde

DIVULGAÇÃO DE **RESULTADOS** 3T23 | 9M23



KRSA
B3 LISTED NM

SUMÁRIO

DESTAQUES 3T23	3
COMENTÁRIO DA ADMINISTRAÇÃO	4
AGENDA DE DESENVOLVIMENTO SUSTENTÁVEL	11
SUMÁRIO DOS RESULTADOS	13
RECEITA LÍQUIDA	14
DADOS OPERACIONAIS	15
DADOS FINANCEIROS	18
ANEXOS	24



A **Kora Saúde** nasceu com o propósito de mudar o mundo da saúde, oferecendo **medicina de excelência a um valor justo**.

Somos a **rede privada de assistência médica que mais cresce no Brasil**. Cuidamos das pessoas por toda a vida, entregando **avanços tecnológicos**, investimentos constantes nos mais modernos equipamentos, **resolutividade**, com os **melhores médicos, enfermeiros e equipe** trabalhando com os mais modernos protocolos assistenciais e de acolhimento, com acomodações confortáveis e atendimento humanizado e personalizado. Somos requisitados pelas **melhores fontes pagadoras regionais e nacionais** e valorizamos essa parceria buscando, além de prestar um **serviço de excelência para seus beneficiários**, oferecer diferentes modelos de remuneração para que possamos ter um **preço previsível e sustentável**.

Desde 2001, com a fundação do Hospital Meridional no município de Cariacica (ES), vivemos 21 anos de uma jornada que deu origem a **17 hospitais em 5 estados** (Espírito Santo, Ceará, Goiás, Tocantins, Mato Grosso) e nas cidades satélites do **Distrito Federal**, totalizando mais de **2 mil leitos**, além de um parque cada vez mais completo na oferta de serviços de apoio diagnóstico e terapêutico, incluindo oncologia, análises clínicas, radiologia, hemodinâmica e outros.



Espírito Santo, 06 de novembro de 2023 - A Kora Saúde, uma das maiores redes hospitalares do Brasil com presença no ES, DF, MT, TO, GO e CE anuncia seus resultados para o terceiro trimestre de 2023 (3T23) e para o acumulado do ano (9M23).

DESTAQUES 3T23



R\$577 M

Recorde de receita líquida
crescimento de 13% a.a.



R\$132 M

Recorde de EBITDA Ajustado
crescimento de 19% a.a.



22,8%

de margem EBITDA ajustada
+1,2 p.p a.a



+ 126 mil

Pacientes-dia
crescimento de 12% a.a.



77,6%

de taxa de ocupação
+3,5 p.p. a.a.



Oncologia

Inauguração do núcleo de oncologia no H. Oto Meireles em parceria com o Crio



+ 2 mil

Tratamentos oncológicos
crescimento de 21% a.a.



+ 280 mil

atendimentos em pronto-socorro
crescimento de 1% a.a.



+230 mil

exames de imagem (RM, RX, TC e US)¹

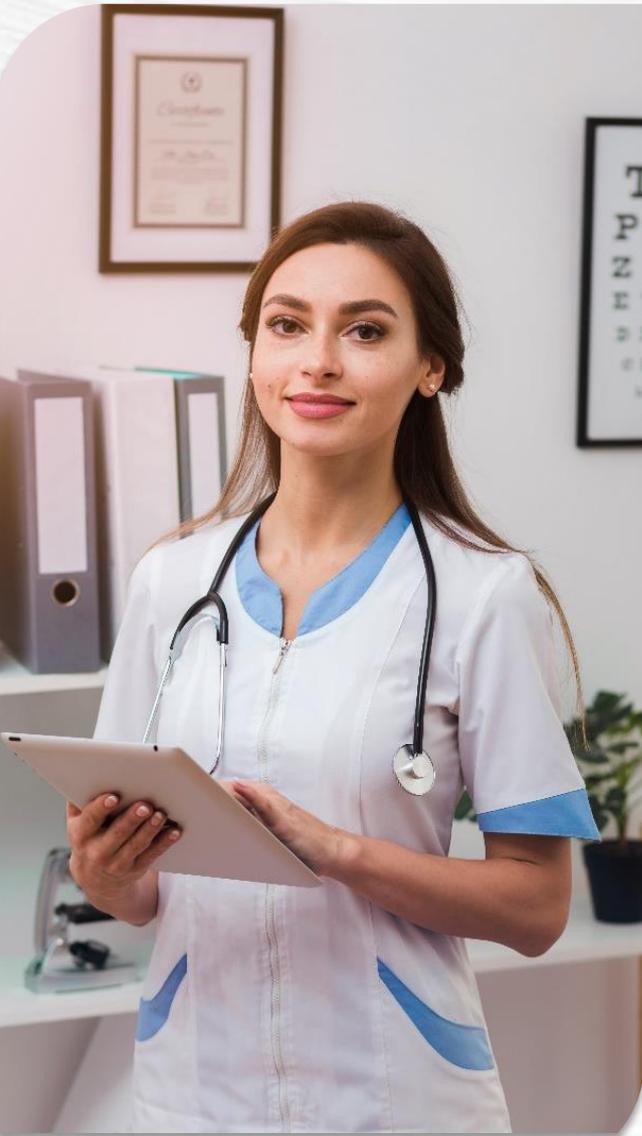


+ 29 mil

avisos cirúrgicos
crescimento de 14% a.a.

¹ RM, RX, TC e US: Ressonância Magnética; Raio-X; Tomografia Computadorizada e Ultrassom

COMENTÁRIO DA ADMINISTRAÇÃO



O terceiro trimestre de 2023 foi marcado pelo crescimento dos negócios da Kora Saúde. Por mais um período consecutivo, a Companhia atingiu recorde de **receita líquida**, totalizando **R\$577,0 milhões** no 3T23, crescimento de 13% em relação ao mesmo período do ano anterior. No mesmo período, o **EBITDA Ajustado atingiu R\$131,8 milhões**, crescimento de 19% em relação ao 3T22.

As iniciativas implementadas pela Companhia desde o início do ano para redução de glosas e inadimplência resultaram em uma **redução no prazo médio de recebimento** e contribuíram para uma queda de 8 dias no ciclo de capital de giro. Por mais um trimestre, apresentamos **forte geração de caixa operacional ajustado**, totalizando R\$139,4¹ milhões no 3T23 e uma conversão de 106% do EBITDA Ajustado.

Os resultados alcançados são reflexo do fortalecimento dos HUBs por meio da inclusão de novas especialidades médicas, crescimento dos procedimentos de alta complexidade e reforço dos prontos-socorros.

Na **estratégia de crescimento orgânico** (*brownfields*), a Companhia vem avançando em linha com o cronograma estipulado na operacionalização dos leitos inaugurados. Destaque para a ativação de 15 leitos de UTI adulta e neonatal no H. Anchieta (DF). Desde o início do ano, todos os nossos HUBs avançaram na abertura de leitos, sendo no

total 100 leitos operacionalizados.

Na **estratégia de serviços de apoio diagnóstico e terapêutico** (*SADT*) e aumento da complexidade nos nossos hospitais, a Companhia avançou em todos os seus HUBs, a destacar: (i) crescimento de 18% no número de exames de imagem realizados no 3T23 vs. o 3T22; (ii) primarização dos serviços de hemodiálise no H. OTO Aldeota; (iii) inauguração da oncologia no H. Oto Meireles, em parceria com o Crio; e (iv) ramp-up da radioterapia no H. Meridional Vitória.

Seguimos com o compromisso de levar **medicina de qualidade** para os pacientes dos nossos hospitais, oferecendo modelos de remuneração com **preços sustentáveis** para as fontes pagadoras locais e nacionais.

A consistência na execução e a assertividade dessa estratégia de crescimento podem ser comprovadas pelos resultados a seguir apresentados.

¹Caixa operacional líquido de revisão de prazo de pagamentos de obras realizadas.

COMPLEXIDADE E LIDERANÇA NO ESPÍRITO SANTO

A **Rede Meridional** é consagrada como líder no Espírito Santo, sendo reconhecida pela sua excelência médica e resolutividade pela população capixaba, corpo clínico e fontes pagadoras. Ao todo, a Companhia administra 7 hospitais na região, totalizando mais de 770 leitos.

No 3T23, a Rede Meridional reportou mais um trimestre de crescimento dos seus negócios. Destacamos:

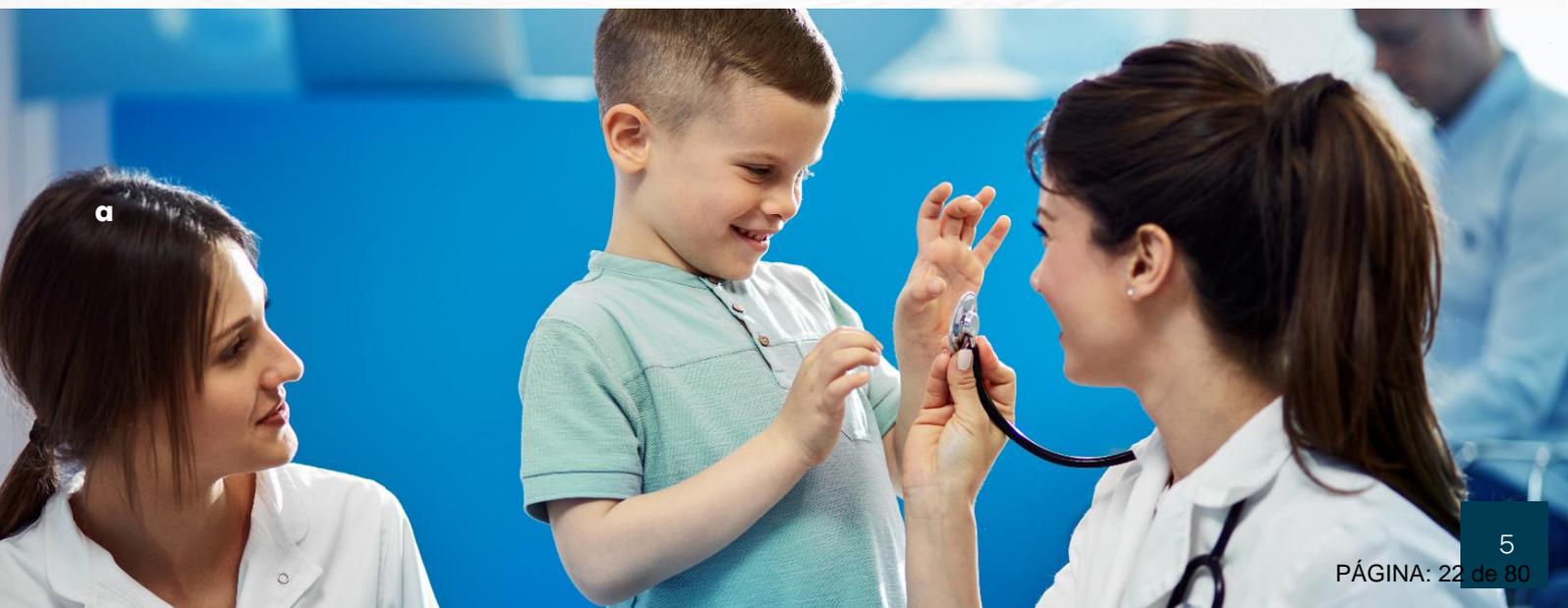
Meridional Vitória: *ramp-up* do serviço de radioterapia

Adquirido em 2019 pela Kora Saúde, o **Meridional Vitória** é referência em atendimento de ginecologia e obstetrícia no Espírito Santo há mais de 30 anos, se tornando cada vez mais uma plataforma completa no cuidado com a saúde.

Desde a sua aquisição, foram realizados investimentos em ampliação de leitos, inclusão de novas especialidades médicas e inaugurações tecnológicas de ponta, tornando o hospital mais completo, resolutivo e humanizado.

Nossa última conquista foi a inauguração do **novo setor de radioterapia** no 2T23. O investimento trouxe um equipamento com alta tecnologia, garantindo um tratamento mais eficaz e seguro para os pacientes, reduzindo os efeitos colaterais e número de sessões e aumentando a chance de cura.

Os investimentos realizados no hospital e os resultados expostos acima contribuíram para o crescimento da receita acumulada dos últimos nove meses do hospital, partindo de R\$18 milhões no 9M19 (pré-aquisição) para R\$62 milhões no 9M23, com espaço para continuar crescendo.



Rede Meridional e Vale Pasa: 1 ano de parceria com mais de 30 mil consultas realizadas

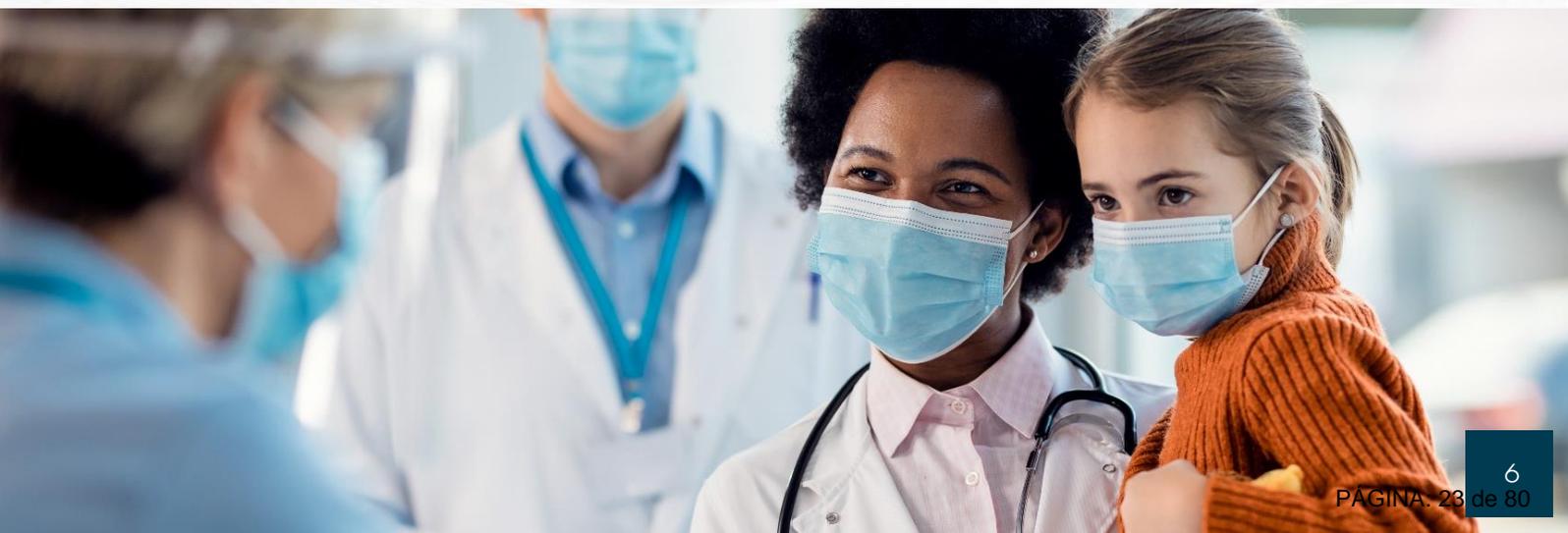


No 3T23, completou-se um ano da parceria entre a Rede Meridional e o PASA. Por meio desse modelo inovador, clínicas próprias de atendimento ambulatorial passaram a funcionar dentro dos hospitais da Rede Meridional, oferecendo assistência integral à saúde, desde consultas de rotina, até os tratamentos mais complexos.

Desde o início da parceria, mais de 30 mil consultas já foram realizadas dentro dos hospitais Meridional Cariacica, Meridional Vitória, Meridional Serra e Meridional Praia da Costa, com alto nível de satisfação dos beneficiários da autogestão.

Inovação e complexidade nos hospitais da Rede Meridional

A Rede Meridional se destaca como um centro de excelência em cirurgia de alta complexidade e vem cada vez mais investindo em tecnologias que trazem procedimentos com mais segurança e conforto para os pacientes. Desde 2020, realizamos cirurgias robóticas nos hospitais da Rede, totalizando mais de 900 procedimentos realizados com essa tecnologia. Outro destaque é o centro transplantador do Meridional Cariacica, sendo considerado o maior no Espírito Santo para transplantes de órgãos sólidos, realizando procedimentos renais, hepáticos e cardíacos. Além disso, o hospital também está habilitado pelo Ministério da Saúde para realizar transplantes de medula óssea.



CRESCIMENTO OPERACIONAL E INOVAÇÃO NO CENTRO-OESTE

No 3T23, a Kora Saúde consolida mais um período de evolução dos principais indicadores operacionais dos hospitais da Companhia na região Centro-Oeste. Ao todo, a Companhia administra aproximadamente **720 leitos** na região, formada pelos hospitais: (i) **H. Anchieta** (Taguatinga-DF); (ii) **H. São Francisco** (Ceilândia-DF); (iii) H. **São Mateus** (Cuiabá-MT); (iv) Instituto de Neurologia de Goiânia - **ING** (Goiânia-GO) e (v) **H. Encore** (Aparecida de Goiânia-GO).

Os resultados apresentados a seguir são consistentes com a estratégia da Companhia em agregar medicina de qualidade e solução completa de serviços para as fontes pagadoras, médicos e pacientes para os hospitais adquiridos.

H. Anchieta: ativação de 15 novos leitos na UTI adulta e neonatal

Adquirido pela Companhia em 2021, o H. Anchieta é um dos maiores hospitais do Distrito Federal e do país, sendo reconhecido por sua excelência médica e instalações modernas com equipamentos tecnológicos de última geração. Além disso, oferece uma jornada completa para os pacientes, que inclui desde atendimentos no pronto-socorro e internações de diversas especialidades, até unidades de terapia intensiva (UTI) e serviços oncológicos.

No 3T23, o H. Anchieta reportou avanço dos principais indicadores operacionais, que foram: (i) crescimento da sua **UTI adulta para 86 leitos**; (ii) crescimento de exames de imagem de 12% no 3T23 vs. o 2T23; (iii) crescimento dos tratamentos oncológicos e na linha de cuidado neuro-cardiológico; (iv) credenciamento de novas fontes pagadoras; (v) taxa de ocupação acima de 85%; e (vi) 18.903 pacientes-dia, crescimento de 21% a.a. Esses resultados comprovam a capacidade da Kora Saúde em agregar qualidade, complexidade e resolutividade para os hospitais adquiridos.

Refletindo o trabalho exposto acima, o H. Anchieta encerrou o trimestre com **247 leitos operacionais**, crescimento de 70% em relação ao 1T21 (pré-aquisição), quando operava com 145 leitos.



H. São Mateus: primeiro hospital do MT a realizar uma cirurgia com a técnica *one step*

O H. São Mateus foi adquirido pela Kora Saúde em 2019 e é reconhecido por oferecer atendimento humanizado e de alto padrão aos seus pacientes, além de possuir uma das infraestruturas mais modernas e seguras do Centro-Oeste brasileiro.

No 3T23, o H. São Mateus realizou o **primeiro procedimento cirúrgico no estado do Mato Grosso**, utilizando a técnica *one step*. Essa tecnologia geralmente é utilizada em cirurgias

ortopédicas para corrigir problemas de fraturas, lesões articulares e deformidades ósseas, permitindo um procedimento mais seguro, menos invasivo e com uma regeneração dos tecidos mais rápida para os pacientes.

A adoção desta tecnologia faz parte da estratégia da Kora Saúde em realizar investimentos que tornam os hospitais cada vez mais complexos e resolutivos.



INAUGURAÇÃO DA ONCOLOGIA NO CEARÁ



A Rede OTO é a maior rede de hospitais não verticalizados do Ceará. Formada pela Kora Saúde em 2021, após investimento no **Oto Aldeota** (antiga Otológica), e aquisição do **Oto Meireles** (antiga Gastroclínica) e do **Oto Santos Dumont** (antigo H. São Mateus) já soma 450 leitos.

No 3T23, os hospitais do HUB concluíram iniciativas que impulsionaram seus resultados operacionais.

O **H. Oto Meireles** inaugurou em parceria com o Centro Regional Integrado de Oncologia (Crio), empresa referência nacional em oncologia e radioterapia há mais de 50 anos no Ceará, a **OTOCrio Oncologia**. Essa parceria incorpora a expertise do Crio na operação de oncologia ambulatorial. Além disso, estabelecemos conexões entre oncologistas e cirurgiões oncológicos do Crio com as estruturas hospitalares e ambulatoriais da Kora Saúde.

Em linha com a estratégia da Companhia de tornar-se uma plataforma cada vez mais completa, no 3T23, o **H. OTO Aldeota** iniciou a **primarização do serviço de hemodiálise**. Com essa inauguração, os pacientes que necessitam de terapia renal substitutiva passam a ser assistidos pelo próprio hospital, com leitos exclusivos, equipamentos de alta tecnologia e uma equipe multiprofissional especializada.

Por fim, por mais um trimestre, destacamos o avanço na quantidade de avisos cirúrgicos no 3T23. Desde a consolidação do HUB Ceará, este indicador reporta um crescimento consecutivo, totalizando 10,1 mil avisos cirúrgicos no período, crescimento de 35% vs. o 3T22.

Avisos Cirúrgicos HUB CE

(mil)



EXCELENCIA E QUALIDADE NO TOCANTINS



Com 2 hospitais em Palmas (TO), a **Rede Medical** possui liderança no estado e na região Norte, oferecendo medicina de qualidade e excelência aos seus pacientes, com diferentes especialidades médicas que incluem pediatria, ginecologia e obstetrícia, cardiologia, cirurgia geral e oncologia.

A **Oncologia Medical** foi inaugurada em 2021, após a aquisição da Rede pela Kora Saúde, oferecendo para a população da região Norte serviços de oncologia clínica, hematologia, áreas de diagnóstico e boxes individuais. No 9M23, a Rede Medical reportou mais um período de crescimento da oncologia, totalizando 1.699 infusões oncológicas, crescimento de 23% vs. o 9M22.

Os resultados refletem a estratégia da Companhia em realizar investimentos que tornem os hospitais adquiridos cada vez mais complexos, resolutivos e acolhedores, gerando resultados sólidos e crescimento consistente.

HUB Norte
Infusões oncológicas



NOVOS NEGÓCIOS E PARCERIAS

• Programa Check-up Executivo



Por mais um trimestre, continuamos expandindo no estado do Espírito Santo o programa de atendimento personalizado e individual de medicina preventiva - **Check-up Executivo**. Desde seu lançamento, 180 executivos em mais de 14 empresas já foram atendidos. O programa permite que os pacientes possam realizar em um único dia, um mapeamento de sua saúde por meio de avaliações clínicas, exames de imagem e análises laboratoriais.

• Aplicativo de agendamento de consultas e resultados de exames

No início de 2023, realizamos o lançamento do **aplicativo de agendamento de consultas e resultados de exames** dos hospitais da Kora Saúde. O aplicativo traz praticidade aos pacientes, permitindo o agendamento de consultas e exames, além de reunir em um só lugar todos os resultados dos exames realizados, independente da unidade. Além disso, o aplicativo permite conectar médicos, assistentes e pacientes em tempo real. Atualmente, o aplicativo roda nos estados do Espírito Santo, Cuiabá, Fortaleza e está em fase de implantação em Goiânia.

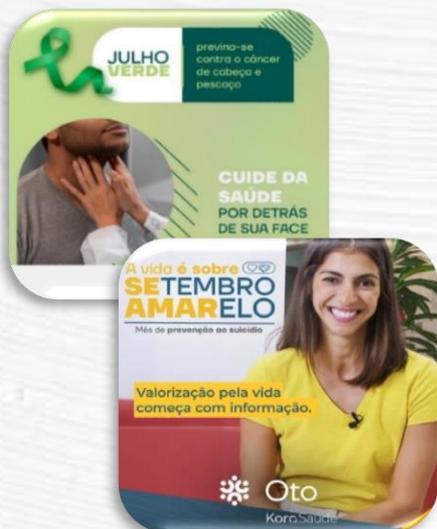


AGENDA DE DESENVOLVIMENTO SUSTENTÁVEL

Impacto ambiental

Por mais um período, a Kora Saúde tem avançado de forma consistente e eficiente em sua gestão ambiental, demonstrando responsabilidade com os recursos administrados nos seus hospitais. No 3T23, o H. Medical Santa Thereza aderiu ao mercado livre de energia, comprovando a origem verde da nossa fonte elétrica e sua rastreabilidade. Ao todo, **11 hospitais** da Kora Saúde já aderiram à categoria de hospitais sustentáveis, que engloba os que estão no mercado livre de energia e os que possuem fonte de energia 100% renovável.

Impacto social



Durante o 3T23, realizamos importantes campanhas de conscientização e educação social, sendo elas: (i) **Julho Verde**: Campanha sobre a conscientização e detecção precoce do câncer de cabeça e pescoço; (ii) **Agosto Dourado**: informações gratuitas em forma de cursos presenciais e online, sobre os benefícios do leite materno para as mães e bebês, além de dicas práticas para incentivar e apoiar a amamentação; e (iii) **Setembro Amarelo**: Campanha que tem o objetivo de disseminar informações sobre saúde mental, promover o diálogo e reduzir o estigma em torno do tema. Essas ações trazem conhecimento aos colaboradores, pacientes e comunidades locais.

No mesmo período, o H. São Francisco e H. São Luiz da Rede Meridional conquistaram o **selo GPTW**, se destacando como melhores empresas para se trabalhar no Espírito Santo. O selo é um reconhecimento para empresas que têm conseguido com destaque desenvolver uma cultura organizacional que prioriza o bem-estar no ambiente de trabalho.



Governança



No 3T23, foi realizado o **2º Fórum Executivo** com os líderes da Kora Saúde. A proposta é refletir sobre crescimento e desenvolvimento a longo prazo da Companhia. Essa ação reforça o compromisso da Kora Saúde em perpetuar seus valores e DNA de integridade, reforçando a sua cultura de transparência, ética e respeito.



AGRADECIMENTOS

Por mais um trimestre, a Companhia reporta **resultados consistentes** com sua estratégia de **crescimento e consolidação**, seguindo confiante na trajetória escolhida. O sucesso da Kora Saúde é reflexo do empenho e determinação de cada profissional, do corpo clínico e da comunidade médica, que seguem trabalhando para cumprir nosso propósito de mudar o mundo da saúde, oferecendo medicina de excelência a um valor justo. Agradecemos a todos os nossos colaboradores pela dedicação contínua e aos nossos investidores, credores e demais *stakeholders* pela confiança em 2023.

A Administração

SUMÁRIO DOS RESULTADOS

R\$ milhões	3T23	3T22	Δ%	2T23	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Número de Hospitais	17	16	6%	17	0%	17	16	6%
Leitos Totais <small>(final do período)</small>	2.103	1.984	6%	2.103	0%	2.103	1.984	6%
Leitos Operacionais <small>(final do período)</small>	1.773	1.656	7%	1.758	1%	1.773	1.656	7%
Receita Líquida	577,0	511,2	13%	565,0	2%	1.695,0	1.508,8	12%
EBITDA Aj.	131,8	110,8	19%	130,3	1%	374,1	340,2	10%
Margem EBITDA Aj.	22,8%	21,7%	1,2 p.p.	23,1%	-0,2 p.p.	22,1%	22,5%	-0,5 p.p.
Lucro Líquido Aj. ¹	-2,1	-12,0	-82%	-9,0	-76%	-7,9	64,7	n.a.
Margem Líquida Aj. ¹	-0,4%	-2,3%	2,0 p.p.	-1,6%	1,2 p.p.	-0,5%	4,3%	-4,8 p.p.

¹ Detalhamento dos ajustes na seção de [Lucro Líquido e Lucro líquido ajustado](#)

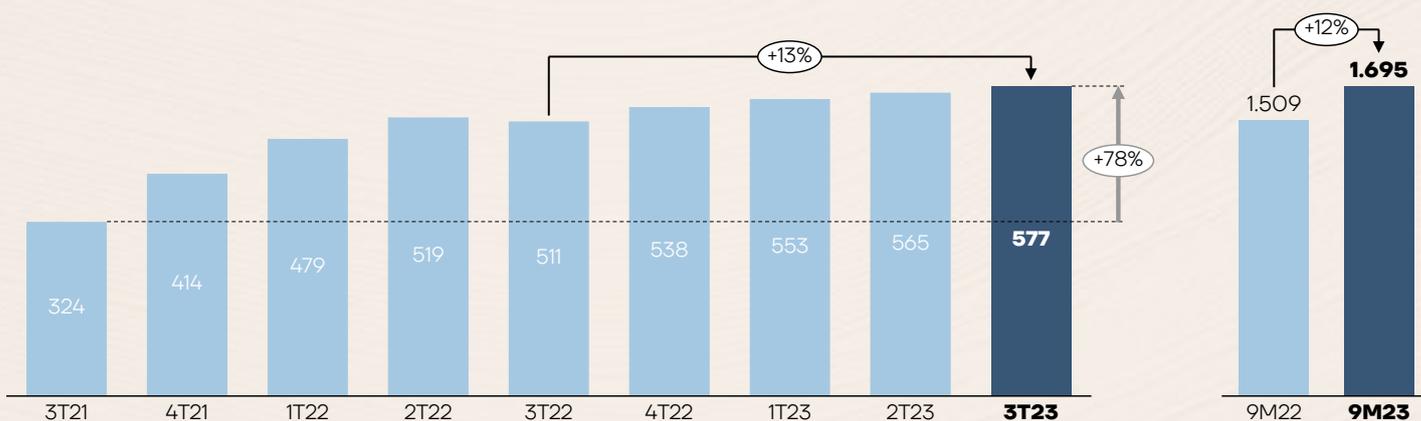


RECEITA LÍQUIDA

A Kora Saúde reportou uma **receita líquida de R\$577,0 milhões** no 3T23, crescimento de 13% comparado ao 3T22. No acumulado do ano, a receita líquida totalizou R\$1.695,0 milhões, crescimento de 12% vs. o mesmo período no ano anterior.

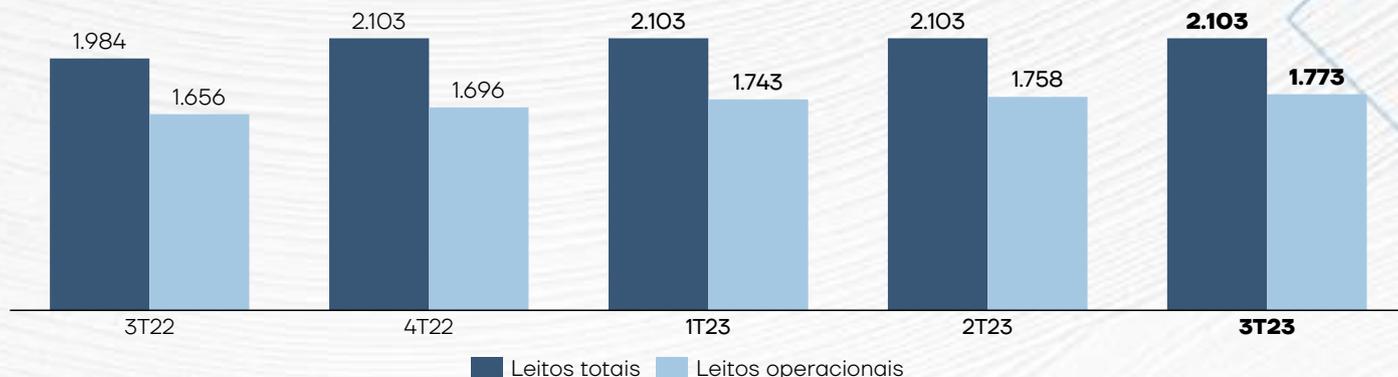
O crescimento da receita líquida no 3T23 foi positivamente impactado por: (i) crescimento orgânico na base de hospitais já existentes; (ii) aumento do ticket médio (+5% ex-oncologia vs 2T23); (iii) efetivação dos reajustes contratuais anuais com as fontes pagadoras; (iv) ampliação de especialidades médicas; (v) novos procedimentos de alta complexidade; e (vi) aumento da receita de serviços de apoio diagnóstico e terapêutico (SADT), análises clínicas, radiologia e oncologia.

Receita líquida total (R\$ M)



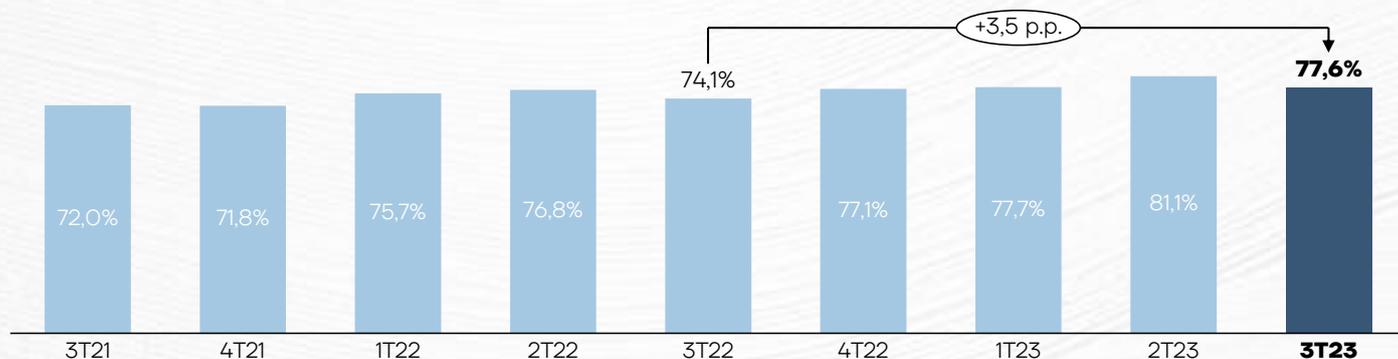
DADOS OPERACIONAIS

Evolução do Número de Leitos



A Companhia encerrou o 3T23 com 2.103 leitos totais, sendo 1.773 operacionais. Os leitos operacionais apresentaram um crescimento de 7% vs. o 3T22, resultado da maior procura pelos nossos hospitais, tanto pelo pronto-socorro, quanto pelas cirurgias eletivas e consultas.

Taxa de Ocupação de Leitos Operacionais



No terceiro trimestre de 2023, a taxa de ocupação de leitos atingiu 77,6%, representando um aumento de 3,5 pontos percentuais em comparação com o terceiro trimestre de 2022. O crescimento na taxa de ocupação reflete o sucesso das estratégias implementadas pela empresa para equilibrar o desempenho dos hospitais adquiridos. Como resultado, houve uma otimização na utilização dos leitos, resultando em melhorias significativas na eficiência operacional. Em comparação com o segundo trimestre de 2023, a taxa de ocupação caiu 3,5 pontos percentuais devido a flutuações sazonais históricas.

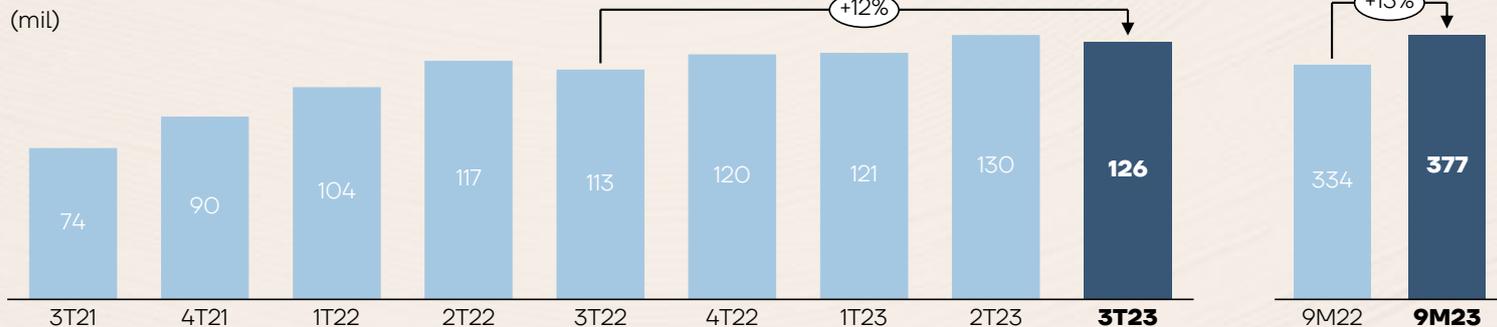
Volume de Internações

No 3T23, a Companhia atingiu 126 mil pacientes-dia, volume 12% acima do mesmo período do ano anterior. O volume foi impulsionado por: (i) crescimento de todos os HUBs; (ii) *run-rate* da aquisição do H. Encore (GO) em 2022; e (iii) aumento da complexidade dos hospitais adquiridos, que passam a contar com mais especialidades e prontos-socorros mais robustos.

Ticket médio

O cálculo do ticket médio leva em consideração a receita (ex-oncologia) e o volume de internações do período. No 3T23, o ticket médio bruto reportou um total de R\$4.765 por internação vs. R\$4.756 no 3T22, refletindo a estratégia de ampliação e fortalecimento de parceria com as fontes pagadoras, novos credenciamentos, maior volume em procedimentos de alta complexidade e ocupação da UTI.

Volume de pacientes-dia



Ticket médio

(receita bruta ex-oncologia por paciente-dia) (R\$)



ONCOLOGIA



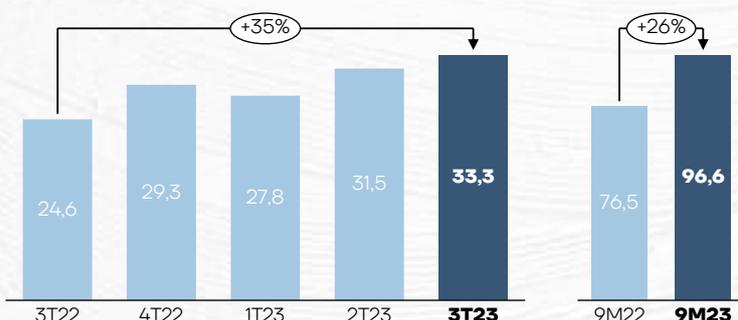
integração fortalece nosso compromisso em oferecer serviços de alta qualidade no combate ao câncer e solidifica nossa posição como uma instituição de referência na área da saúde no estado do Ceará.

Refletindo a alta qualidade na prestação dos cuidados associada ao tratamento humanizado das equipes, o segmento de oncologia reportou mais um trimestre de crescimento no volume de tratamentos, atingindo um recorde de 2.630 tratamentos no 3T23, volume 21% acima do mesmo trimestre no ano anterior.

A Companhia segue confiante nas oportunidades mapeadas e nas vantagens estruturais da Kora Saúde para o segmento oncológico.

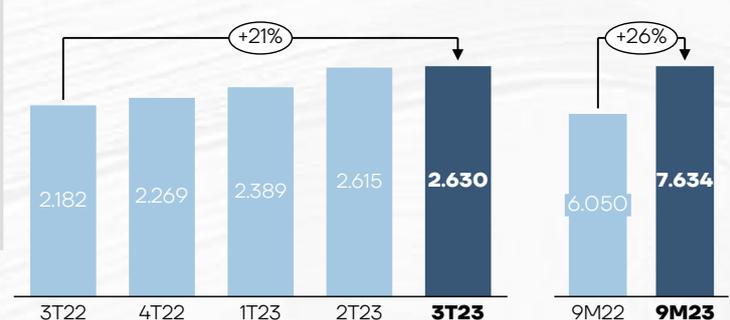
Receita Líquida (Oncologia)

No 3T23, a Companhia atingiu um recorde em sua receita oncológica, totalizando R\$33,3 milhões no período, crescimento de 35% vs. 3T22.



Número de tratamentos

O volume de tratamentos oncológicos continua em expansão e, no 3T23, a Companhia realizou 2.630 tratamentos, 21% acima do mesmo período no ano anterior, já incluindo atendimentos da radioterapia.



DADOS FINANCEIROS

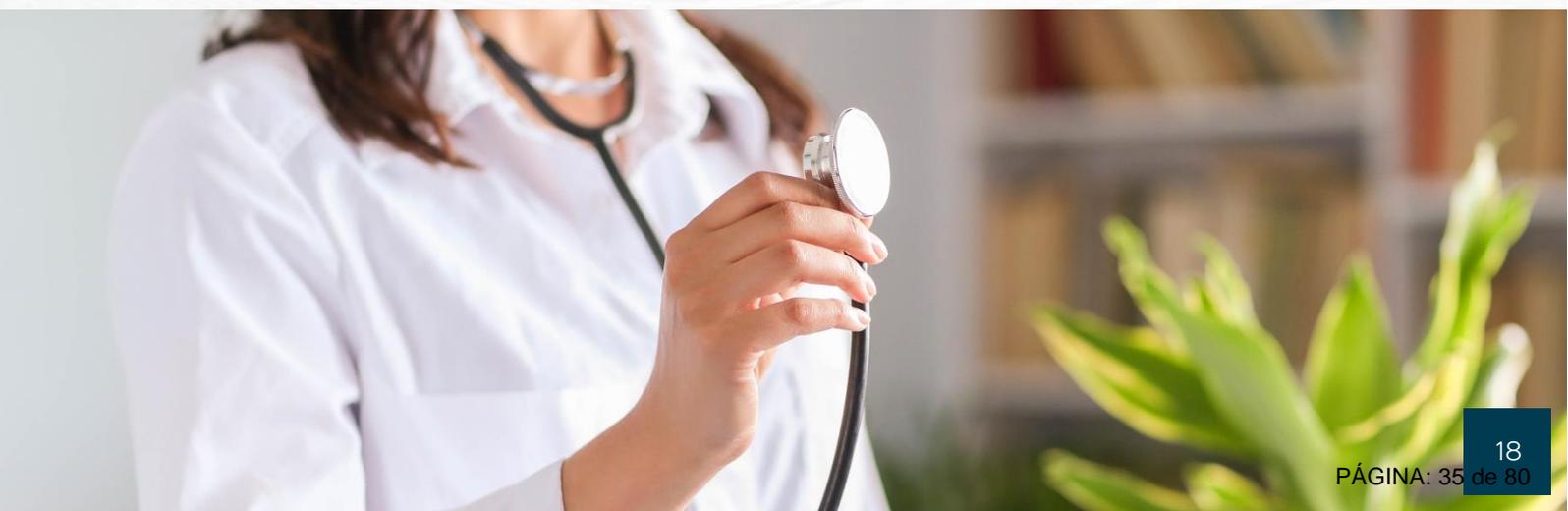
CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

No 3T23, os custos operacionais totalizaram R\$467,8 milhões, crescimento de 16% em relação ao mesmo período do ano anterior e 7% contra o 2T23. O crescimento nos custos está relacionado principalmente ao crescimento da receita e à rubrica de pessoal, que totalizou R\$ 136,5 no 3T23, crescimento de 15% em relação ao 3T22, e aumento de 11% em relação ao 2T23. Este, por sua vez, está relacionado ao dissídio aplicado em set/23, à realocação de custos com terceiros que estavam alocados anteriormente na rubrica de serviços de terceiros, parcialmente compensado por readequação na folha.

Os custos de materiais e medicamentos totalizaram R\$121,3 milhões no 3T23, crescimento de 16% em relação ao mesmo período do ano anterior e aumento de 7% em relação ao 2T23, principalmente pelo aumento da complexidade dos tratamentos realizados no período.

Os custos de serviços de terceiros totalizaram R\$134,6 milhões no 3T23, aumento de 9% em relação ao mesmo período do ano anterior e aumento de 6% em relação ao 2T23.

R\$ milhões	3T23	3T22	Δ%	2T23	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Receita líquida	577,0	511,2	13%	565,0	2%	1.695,0	1.508,8	12%
Pessoal	(136,5)	(118,4)	15%	(122,9)	11%	(371,7)	(345,5)	8%
Materiais e medicamentos	(121,3)	(104,2)	16%	(113,3)	7%	(348,7)	(296,0)	18%
Serviços de terceiros	(134,6)	(123,0)	9%	(127,5)	6%	(393,8)	(341,9)	15%
Utilidades e serviços	(40,3)	(33,4)	21%	(44,8)	-10%	(125,2)	(93,6)	34%
Aluguéis	(2,8)	(3,2)	-13%	(3,7)	-25%	(10,3)	(8,9)	16%
Depreciações e amortizações	(32,4)	(20,7)	57%	(26,0)	24%	(85,4)	(42,4)	101%
Custos dos serviços prestados	(467,8)	(402,8)	16%	(438,3)	7%	(1.335,1)	(1.128,2)	18%
% da Receita Líquida	81,1%	78,8%	2,3 p.p.	77,6%	3,5 p.p.	78,8%	74,8%	4, p.p.



Despesas gerais e administrativas

No 3T23, as despesas gerais e administrativas totalizaram R\$34,8 milhões, impactadas pelo efeito não-caixa de R\$8,5 milhões, referente ao plano de remuneração baseado em ações. Em bases recorrentes, as despesas gerais e administrativas totalizaram R\$26,2 milhões, apresentando uma redução de 50% em relação ao 3T22 e queda de 40% em relação ao 2T23.

A redução nas despesas gerais e administrativas está relacionada à rubrica de despesas com pessoal, que registrou uma queda de 96% em comparação com o 3T22, resultado de reversão de provisões e realocação entre as linhas de custos e despesas com pessoal.

R\$ milhões	3T23	3T22	Δ%	2T23	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Receita líquida	577,0	511,2	13%	565,0	2%	1.695,0	1.508,8	12%
Stock-option (SOP) <small>(efeito não-caixa)</small>	(8,5)	(8,5)	0%	(8,5)	0%	(25,6)	(25,6)	0%
Pessoal	(0,6)	(14,2)	-96%	(16,8)	-97%	(43,2)	(53,3)	-19%
Serviços de terceiros	(8,5)	(12,1)	-29%	(9,5)	-11%	(32,1)	(35,3)	-9%
Viagens e hospedagens	(4,4)	(0,8)	n.a.	(4,0)	8%	(12,1)	(2,9)	n.a.
Outras despesas	(1,3)	(5,1)	-75%	(1,7)	-26%	(5,6)	(13,8)	-59%
Depreciações e amortizações	(11,5)	(20,8)	-45%	(11,5)	0%	(34,2)	(35,1)	-3%
Despesas gerais e administrativas (ex-SOP)	(26,2)	(53,0)	-50%	(43,5)	-40%	(127,2)	(140,4)	-9%
Desp. gerais e administrativas total	(34,8)	(61,5)	-43%	(52,1)	-33%	(152,8)	(166,0)	-8%
% da Receita Líquida	6,0%	12,0%	-6,0 p.p.	9,2%	-3,2 p.p.	9,0%	11,0%	-2,0 p.p.

Custos e despesas com pessoal

No 3T23, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$137,1 milhões, aumento de 3% em relação ao mesmo período do ano anterior e queda de 2% em relação ao 2T23, o que demonstra uma gestão eficiente do quadro de colaboradores da Companhia.

R\$ milhões	3T23	3T22	Δ%	2T23	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Custos com pessoal	(136,5)	(118,4)	15%	(122,9)	11%	(371,7)	(345,5)	8%
Despesas com pessoal	(0,6)	(14,2)	-96%	(16,8)	-97%	(43,2)	(53,3)	-19%
Custos e despesas com pessoal	(137,1)	(132,5)	3%	(139,7)	-2%	(415,0)	(398,8)	4%

EBITDA e EBITDA Ajustado

O crescimento consistente da receita associado ao processo de maturação de sinergias em custos e despesas dos hospitais recém-adquiridos resultou em um EBITDA Aj. da Companhia de R\$131,8 milhões no 3T23, crescimento de 19% em relação ao 3T22 e 1% em relação ao 2T23.

Resultado de uma gestão eficiente de despesas, a margem EBITDA Aj. apresentou expansão de 1,2 p.p. *versus* o 3T22.

R\$ milhões	3T23	3T22	Δ%	2T23	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Lucro líquido	(41,8)	(55,5)	-25%	(48,7)	-14%	(138,5)	(35,4)	291%
Resultado financeiro	101,4	105,1	-4%	109,1	-7%	309,5	235,4	31%
Imposto de renda e CSLL	13,5	2,1	553%	17,0	-20%	33,3	12,8	160%
Depreciações e amortizações	43,9	41,5	6%	37,5	17%	119,5	77,5	54%
EBITDA	117,0	93,2	25%	114,9	2%	323,8	290,3	12%
M&A e integração	2,6	7,8	-66%	2,5	5%	14,4	14,9	-4%
Stock-option (efeito não-caixa)	8,5	8,5	0%	8,5	0%	25,6	25,6	0%
Outros não recorrentes	3,6	1,3	187%	4,3	-17%	10,3	9,4	10%
EBITDA Ajustado	131,8	110,8	19%	130,3	1%	374,1	340,2	10%
Margem EBITDA Ajustado (%)	22,8%	21,7%	1,2 p.p.	23,1%	-0,2 p.p.	22,1%	22,5%	-0,5 p.p.

Os ajustes de EBITDA são referentes a custos e despesas não recorrentes com (i) M&A e Integração, (ii) Stock-option e (iii) Outros.

Os ajustes relacionados a 'M&A e Integração', assim como a rubrica de 'Outros não recorrentes', consistem em rescisões, advogados, consultorias e equivalentes. Esses custos e despesas adicionam pressão no curto prazo e são investimentos essenciais para a captura das sinergias. Os ajustes relacionados ao Stock-option consistem em um efeito não-caixa, referente ao plano de remuneração de longo prazo firmado com diretores e gerentes da Companhia.

Impacto IFRS-16

As despesas de arrendamento mercantil atingiram R\$13 milhões no 3T23 e foram contabilizadas em juros e depreciação. Considerando o efeito caixa, as despesas de aluguel da Kora Saúde correspondem a R\$13 milhões no mesmo período.

Resultado financeiro

O resultado financeiro totalizou R\$101,4 milhões no 3T23, redução de 4% em relação ao 2T23, impactado pela redução das taxas de juros. A Companhia vem realizando desde o 4T22 o reperfilamento do seu passivo financeiro, por meio do alongamento do cronograma de vencimentos, incluindo a renegociação de spreads.

R\$ milhões	3T23	3T22	Δ%	2T23	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Resultado Financeiro	(101,4)	(105,1)	-4%	(109,1)	-7%	(309,5)	(235,4)	31%
Receitas financeiras	9,2	15,7	-41%	6,6	39%	28,8	34,8	-17%
Despesas financeiras	(110,6)	(120,9)	-9%	(115,7)	-4%	(338,3)	(270,3)	25%

Lucro líquido e lucro líquido ajustado

A Companhia divulga o lucro líquido ajustado a fim de proporcionar maior visibilidade sobre a rentabilidade recorrente de seus negócios, excluindo despesas não-caixa e itens não recorrentes.

O lucro líquido ajustado totalizou -R\$2,1 milhões no 3T23 e a margem líquida ajustada atingiu -0,4%, aumento de 2 p.p. em relação ao 3T22, impactado positivamente pelo crescimento do EBITDA, compensado parcialmente pelo crescimento do imposto de renda no período.

R\$ milhões	3T23	3T22	Δ%	2T23	Δ%	9M23	9M22	Δ%
EBITDA	117,0	93,2	25%	114,9	2%	323,8	290,3	12%
Resultado Financeiro	(101,4)	(105,1)	-4%	(109,1)	-7%	(309,5)	(235,4)	31%
Imposto de Renda e CSLL	(13,5)	(2,1)	553%	(17,0)	-20%	(33,3)	(12,8)	160%
Depreciações e amortizações	(43,9)	(41,5)	6%	(37,5)	17%	(119,5)	(77,5)	54%
Lucro líquido	(41,8)	(55,5)	-25%	(48,7)	-14%	(138,5)	(35,4)	291%
Amortização da mais-valia ¹	21,3	22,9	-7%	21,3	0%	70,6	41,2	71%
IR/CS diferidos (ágio das aquisições)	3,0	3,0	0%	3,0	0%	9,1	9,1	0%
Stock-option	8,5	8,5	0%	8,5	0%	25,6	25,6	0%
Itens não recorrentes	6,8	9,0	-24%	6,8	0%	25,3	24,3	4%
Lucro líquido ajustado	(2,1)	(12,0)	-82%	(9,0)	-76%	(7,9)	64,7	n.a.
Margem líquida ajustada (%)	-0,4%	-2,3%	2,0 p.p.	-1,6%	1,2 p.p.	-0,5%	4,3%	-4,8 p.p.

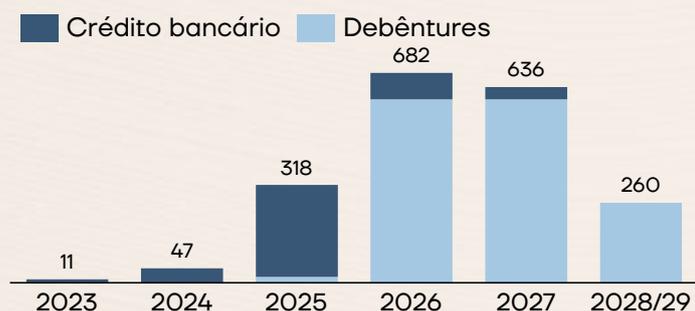
¹ Valores líquidos da parcela dedutível de impostos IR/CS

ENDIVIDAMENTO

Ao final do período de set/23, a Companhia reportou uma dívida bruta de R\$2.006 milhões. A dívida líquida, por sua vez, apresentou uma redução em relação à jun/23 por conta da forte geração de caixa operacional.

R\$ milhões	Set/23	Jun/23	Mar/23	Dez/22
Empréstimos bancários e debêntures	2.006	2.013	2.035	2.031
Dívida bruta total	2.006	2.013	2.035	2.031
(-) Caixa e equivalentes de caixa	210	190	189	780
Dívida Líquida	1.796	1.823	1.846	1.252
(+) Contas a pagar por aquisição	676	666	643	630
Dívida Líquida + Contas a pagar por aquisição	2.472	2.489	2.489	1.882

Cronograma atual de amortizações* - R\$M



A Companhia vem sendo bem-sucedida no alongamento do cronograma de vencimentos junto aos seus principais parceiros bancários (Itaú, Santander e Banco do Brasil). O reperfilamento reforça a qualidade do balanço da Companhia, adequando as operações financeiras às necessidades e aos objetivos estratégicos.

*Exclui despesas financeiras

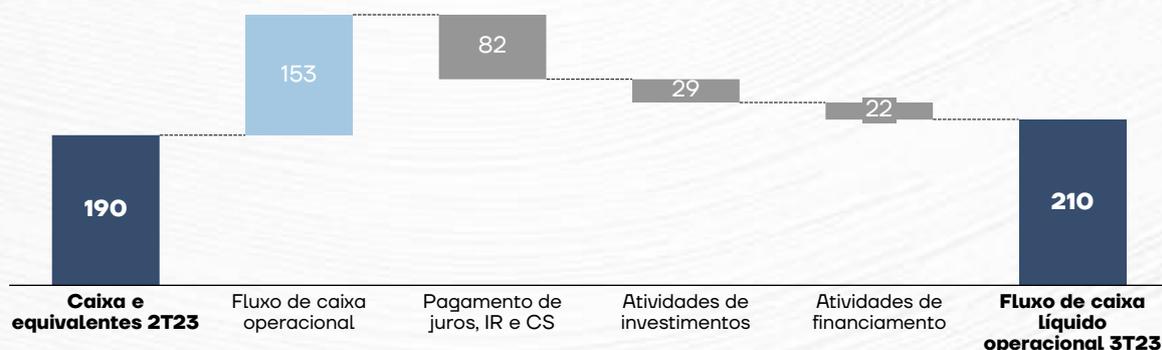


FLUXO DE CAIXA

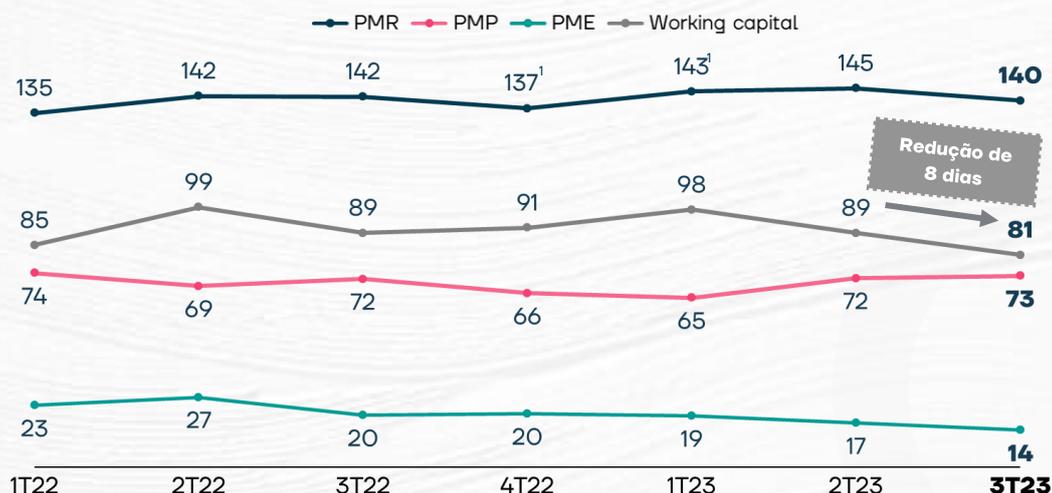
No final do 3T23, a Companhia reportou um saldo de caixa e equivalentes de caixa de R\$210,0 milhões, o que representa um crescimento de 11% em relação ao 2T23. Desde o início do ano, realizamos iniciativas para ganho de capital de giro, tais como projetos para redução de prazo de envio de notas fiscais de recebimento das fontes pagadoras, normalização de prazo de recebíveis, racionalização de estoques e negociação de prazo de pagamento com os fornecedores. Essas iniciativas resultaram em uma geração de caixa operacional antes do pagamento de juros, imposto de renda e contribuição social de R\$152,6 milhões no 3T23, versus R\$87,9 milhões no 2T23.

R\$ milhões	3T23	2T23	1T23
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	190,0	189,2	779,5
Fluxo de caixa gerado (utilizado) nas atividades operacionais	152,6	87,9	(430,2)
(-) Pagamento de Juros, IR e CS	(81,6)	(40,0)	(121,6)
(-) Atividades de investimento	(29,5)	(16,0)	(18,4)
(-) Atividades de financiamento	(21,6)	(31,1)	(20,2)
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	210,0	190,0	189,2

Fluxo de Caixa Consolidado - R\$M



Working capital – (em dias)



¹Excluindo o efeito da cessão de recebíveis realizada em dez/23.

Comentário do Desempenho

ANEXOS

Balança Patrimonial Consolidado

R\$ mil	30/09/2023	30/06/2023	31/12/2022
Ativo	4.761.265	4.765.863	4.724.092
Circulante	1.378.091	1.366.983	1.352.347
Caixa e equivalentes de caixa	209.930	190.013	779.534
Contas a receber	960.631	964.831	374.391
Estoques	73.422	81.501	97.049
Outros ativos circulantes	134.108	130.638	101.372
Não Circulante	3.383.174	3.398.880	3.371.745
Imposto de renda e contribuição social diferidos	81.821	85.899	79.088
Outros ativos não circulantes	65.546	64.599	45.088
Investimentos	7.701	9.282	7.198
Ativos de direito de uso	374.429	375.076	343.451
Intangível	1.856.437	1.864.742	1.894.091
Imobilizado	997.240	999.282	1.002.828
Passivo + Patrimônio Líquido	4.761.265	4.765.863	4.724.092
Circulante	718.536	676.064	643.108
Fornecedores e outras obrigações	379.458	351.116	317.620
Contas a pagar por aquisição	16.110	47.197	65.029
Passivos relacionados a contratos com clientes	25.429	46.026	36.585
Empréstimos	217.383	152.887	162.461
Imposto de renda e contribuição social a pagar	28.438	27.911	16.267
Passivos de arrendamento	51.533	50.742	45.057
Dividendos Propostos	185	185	89
Não Circulante	2.927.782	2.941.881	2.857.292
Contas a pagar por aquisição	660.046	618.997	565.344
Empréstimos	1.788.180	1.860.477	1.868.579
Passivos de arrendamento	376.625	374.631	342.136
Provisões para contingências	41.658	42.019	28.715
Outras obrigações	61.273	45.757	52.518
Patrimônio Líquido	1.114.947	1.147.918	1.223.692
Capital social	341.499	341.212	340.644
Reservas de capital	1.097.192	1.090.546	1.073.496
Reservas de lucros	-	-	(102.771)
Gasto com emissão de ações	(46.578)	(46.578)	(46.578)
Participação dos não controladores	100.970	97.484	85.728
Lucro/Prejuízo do período	(212.086)	(212.087)	(107.588)
Ações em tesouraria	(17.361)	(19.239)	(19.239)
Prejuízo do período	(148.689)	(103.420)	-

Comentário do Desempenho

Demonstração do Resultado Consolidado

R\$ mil	3T23	3T22	Δ%	2T23	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Receita bruta	638.934	567.534	13%	623.529	2%	1.876.761	1.652.961	14%
Deduções	(61.983)	(56.312)	10%	(58.509)	6%	(181.763)	(144.210)	26%
Receita líquida	576.951	511.222	13%	565.020	2%	1.694.998	1.508.751	12%
Custos dos serviços prestados	(467.839)	(402.849)	16%	(438.287)	7%	(1.335.112)	(1.128.230)	18%
Pessoal	(136.494)	(118.368)	15%	(122.927)	11%	(371.736)	(345.474)	8%
Materiais e medicamentos	(121.321)	(104.225)	16%	(113.286)	7%	(348.745)	(295.963)	18%
Serviços de terceiros	(134.574)	(123.036)	9%	(127.537)	6%	(393.824)	(341.925)	15%
Utilidades e serviços	(40.315)	(33.376)	21%	(44.812)	-10%	(125.153)	(93.599)	34%
Aluguéis	(2.770)	(3.194)	-13%	(3.680)	-25%	(10.292)	(8.874)	16%
Depreciações e amortizações	(32.365)	(20.650)	57%	(26.045)	24%	(85.362)	(42.395)	101%
Lucro bruto	109.112	108.373	1%	126.733	-14%	359.886	380.521	-5%
Margem bruta (%)	18,9%	21,2%	-2,3 p.p.	22,4%	-3,5 p.p.	21,2%	25,22%	-4,0 p.p.
Despesas gerais e administrativas	(34.760)	(61.482)	-43%	(52.059)	-33%	(152.763)	(165.990)	-8%
Pessoal	(574)	(14.173)	-96%	(16.773)	-97%	(43.248)	(53.279)	-19%
Stock-option	(8.525)	(8.526)	0%	(8.525)	0%	(25.575)	(25.576)	0%
Serviços de terceiros	(8.540)	(12.082)	-29%	(9.542)	-11%	(32.073)	(35.297)	-9%
Viagens e hospedagens	(4.358)	(770)	466%	(4.032)	8%	(12.079)	(2.919)	314%
Outras despesas	(1.253)	(5.089)	-75%	(1.692)	-26%	(5.634)	(13.813)	-59%
Depreciações e amortizações	(11.510)	(20.842)	-45%	(11.495)	0%	(34.154)	(35.107)	-3%
Outras receitas (despesas)	(2.123)	4.031	n.a.	1.939	n.a.	(5.826)	(3.979)	46%
Resultado financeiro	(101.367)	(105.149)	-4%	(109.079)	-7%	(309.520)	(235.440)	31%
Equivalência patrimonial	904	829	9%	765	18%	2.988	2.254	33%
Lucro antes do imposto de renda	(28.234)	(53.398)	-47%	(31.701)	-11%	(105.235)	(22.634)	365%
Imposto de renda e contribuição social	(13.549)	(2.076)	553%	(16.994)	-20%	(33.278)	(12.812)	160%
Lucro líquido	(41.783)	(55.474)	-25%	(48.695)	-14%	(138.513)	(35.446)	291%
Margem líquida (%)	-7,2%	-10,9%	3,6 p.p.	-8,6%	1,4 p.p.	-8,2%	-2,4%	-5,8 p.p.

Comentário do Desempenho

Fluxo de Caixa Consolidado

R\$ mil	9M23	9M22	3T23	3T22
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(105.235)	(22.634)	(28.234)	(53.398)
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Depreciação do ativo imobilizado e do direito de uso	71.931	41.746	27.887	20.523
Amortização do ativo intangível	47.586	35.756	15.988	20.969
Provisões de juros sobre empréstimos, amortização de custo de captação, financiamentos, debêntures e arrendamentos	265.675	217.684	87.949	98.634
Provisões para contingências	344	-	(153)	-
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	15.148	12.322	4.901	4.891
Atualização monetária - parcela diferida preço de aquisição	50.012	40.801	12.621	16.009
Equivalência patrimonial	(2.988)	(2.254)	(904)	(829)
Provisão de Stock Options	25.575	25.574	8.525	8.525
Varição de ativos e passivos:				
Contas a receber de clientes	(612.544)	(288.597)	(21.298)	(65.457)
Estoques	23.627	(15.753)	8.079	24.093
Outros ativos / obrigações	(29.497)	(58.682)	11.327	(27.488)
Fornecedores e outras obrigações	63.334	48.314	21.801	3.276
Imposto de renda e contribuição corrente diferidos	(2.733)	(19.780)	4.078	(15.258)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) operações	(189.765)	14.497	152.567	34.490
Juros pagos (empréstimos e arrendamentos)	(220.554)	(70.284)	(75.090)	23.124
Imposto de renda e contribuição social pagos	(22.603)	(48.092)	(6.481)	(13.363)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	(432.922)	(103.879)	70.996	44.251
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de controlada, líquida do caixa adquirido	-	(266.190)	-	11.299
Aquisição de imobilizado e intangível	(63.182)	(105.997)	(28.832)	(23.416)
Pagamento de contas a pagar por aquisição	(3.136)	-	(3.136)	-
Dividendos recebidos	2.485	-	2.485	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(63.833)	(372.187)	(29.483)	(12.117)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Empréstimos, financiamentos e debêntures - captações	-	861.065	-	(40.935)
Empréstimos, financiamentos e debêntures - amortizações	(37.393)	(276.823)	(8.781)	(39.926)
Pagamento do passivo de arrendamento	(36.311)	(32.521)	(13.102)	(18.815)
Pagamento de contas a pagar por aquisição	-	(17.206)	-	(17.206)
Aumento de capital	855	2.180	287	-
Ações em tesouraria	-	(18.716)	-	(3.645)
Gasto com emissão de ações	-	(1.637)	-	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	(72.849)	516.342	(21.596)	(120.527)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes	(569.604)	40.276	19.917	(88.393)
Caixas e equivalentes de caixa no início do período	779.534	396.969	190.013	525.638
Caixas e equivalentes de caixa no final do período	209.930	437.245	209.930	437.245
Aumento (redução) de caixa e equivalentes	(569.604)	40.276	19.917	(88.393)

Comentário do Desempenho

KoraSaúde

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 3T23 | 9M23

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Elias Leal
Rhayza Malone
Matheus Borghi

ri@korasaude.com.br

[linkedin.com/company/kora-saude](https://www.linkedin.com/company/kora-saude)

[instagram.com/kora.saude](https://www.instagram.com/kora.saude)

[facebook.com/kora.saude](https://www.facebook.com/kora.saude)

www.korasaude.com.br



KRSA
B3 LISTED NM

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Contexto operacional

A Kora Saúde Participações S.A., (“Kora” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na Avenida Desembargador Santos Neves, Nº 207, Vitória – Espírito Santo. A Companhia tem ações negociadas na Bolsa de Valores de São Paulo (B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão) sob o código KRSA3.

As informações trimestrais individuais e consolidadas da Companhia abrangem a Kora e suas Controladas e Coligadas (“Grupo”) e tem por objeto social:

- (a) participação em outras sociedades não financeiras como sócia, quotista ou acionista; e
- (b) prestação de serviços hospitalares, tais como: atividades de atendimento hospitalar; atividades de atendimento em pronto-socorro e unidades hospitalares para atendimento a urgências; atividades de atendimento a urgências e emergências; atividade de clínica médica (clínicas, consultórios e ambulatórios); outras atividades de serviços de complementação diagnóstica e terapêutica; serviços de banco de leite materno; serviços de remoções; outras atividades relacionadas com atenção à saúde; planos de saúde; aluguel de imóveis; atividade de fornecimento de infraestrutura de apoio e assistência a paciente no domicílio; atividade de limpeza não especificada anteriormente; atividade médica ambulatorial com recursos para realização de procedimentos cirúrgicos; atividades de serviços de complementação diagnóstica e terapêutica não especificadas anteriormente; serviços de bancos de células e tecidos humanos; UTI móvel; outras atividades de atenção ambulatorial; serviços de tomografia; serviços de diagnóstico por imagem com uso de radiação ionizante, exceto tomografia; serviços de quimioterapia; atividades de enfermagem; atividades de terapia de nutrição enteral e parenteral; laboratórios clínicos; atividades de fisioterapia; serviços de diagnóstico por imagem sem uso de radiação ionizante, exceto ressonância magnética; serviços de ressonância magnética; serviços de radioterapia e hemodinâmica.

2. Base de preparação e apresentação das informações trimestrais

2.1 Declaração de conformidade

As informações trimestrais foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* - IASB, de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

Estas informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, uma vez que seu objetivo é prover uma atualização das atividades, eventos e circunstâncias significativas em relação àquela demonstração financeira.

Essas informações trimestrais foram aprovadas e autorizadas para publicação pela Administração em 06 de novembro de 2023.

2.2 Declaração de relevância

A Companhia aplicou a orientação técnica OCPC 7 e a Deliberação CVM nº 727/2014, atendendo aos requerimentos mínimos e, ao mesmo tempo, divulgando somente informações relevantes, que auxiliem os leitores na tomada de decisões. Portanto, todas as informações relevantes usadas na gestão do negócio estão evidenciadas nestas informações trimestrais.

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.3 Principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas nas estimativas

A preparação das informações trimestrais requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das suas práticas contábeis.

Não houve mudanças significativas nas premissas e julgamentos por parte da Administração da Companhia no uso das estimativas para preparação destas Informações trimestrais em relação àquelas utilizadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

2.4 Base de mensuração

Estas informações trimestrais foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos.

2.5 Políticas contábeis

As principais políticas contábeis adotadas na elaboração das informações trimestrais individuais e consolidadas, estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas notas explicativas das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, as quais foram divulgadas em 28 de março de 2023 e devem ser lidas em conjunto com esta demonstração.

2.6 Moeda funcional

As informações trimestrais são apresentadas em Reais (R\$), moeda funcional da Companhia, com os saldos arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.7 Base de consolidação

As informações intermediárias consolidadas incluem as operações da Companhia e das seguintes empresas controladas e coligadas, cuja participação percentual na data do balanço é assim resumida:

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Sigla	Empresa	CNPJ	Participação	Atividade	% de Participação	
					30/09/2023	31/12/2022
HMC / HM	Hospital Meridional Cariacica S.A.	00.625.711/0001-51	Direta	Saúde	94,73%	94,60%
HMS	Hospital Metropolitano S.A.	32.402.414/0001-33	Indireta	Saúde	98,26%	98,43%
HSF	Hospital e Maternidade São Francisco de Assis S.A.	30.779.649/0001-13	Indireta	Saúde	98,67%	98,67%
HSL	Hospital São Luiz S.A.	27.569.847/0001-48	Indireta	Saúde	94,20%	94,20%
HSM / HMSM	Hospital Meridional São Mateus S.A.	10.427.478/0001-56	Indireta	Saúde	98,61%	98,61%
HPC	Hospital Praia da Costa S.A.	39.298.922/0001-62	Indireta	Saúde	95,33%	95,33%
MSU / HMV / HSU	Maternidade Santa Úrsula de Vitória Ltda./Meridional Vitória	27.434.992/0001-11	Indireta	Saúde	100,00%	100,00%
HEM	Hemodinâmica Meridional Ltda.	04.668.694/0001-90	Indireta	Saúde	100,00%	100,00%
HSMC	Hospital e Maternidade São Mateus Ltda.	15.016.827/0001-60	Direta	Saúde	100,00%	100,00%
EXC	Excelência Plano de Saúde S.A.	31.763.326/0001-02	Indireta	Saúde	100,00%	100,00%
CADIM	Centro Avançado de Diagnóstico por Imagem Ltda.	04.309.245/0001-56	Indireta	Saúde	50,00%	50,00%
PCD	Praia da Costa Diagnóstico Ltda.	08.272.562/0001-04	Indireta	Holding	51,32%	51,32%
HPM	Hospital Palmas Medical S.A.	12.955.953/0001-92	Direta	Saúde	75,00%	75,00%
HST	Sociedade Hospitalar Santa Thereza Ltda.	25.016.319/0001-36	Indireta	Saúde	100,00%	100,00%
IBP	Ilha do Boi Participações S.A.	42.739.608/0001-82	Direta	Holding	97,00%	100,00%
PCP	Praia do Canto Participações Ltda.	34.329.064/0001-52	Direta	Holding	100,00%	100,00%
ICP	Ilha das Caieiras Participações Ltda.	42.739.622/0001-86	Direta	Holding	100,00%	100,00%
IFP	Ilha do Frade Participações Ltda.	42.739.619/0001-62	Direta	Holding	100,00%	100,00%
ITP	Itaparica Participações Ltda.	44.201.415/0001-07	Direta	Holding	100,00%	100,00%
KORACARD	Kora Card Cartões de Descontos Ltda.	44.201.532/0001-62	Direta	Holding	100,00%	100,00%
ITB	Itaciba Participações Ltda.	44.214.272/0001-60	Direta	Holding	100,00%	100,00%
LAP	Laranjeiras Participações Ltda.	44.673.089/0001-22	Indireta	Holding	100,00%	100,00%
ANGIO	Angiocardis – Diagnóstico e Terapêutica Ltda.	04.585.802/0001-61	Indireta	Saúde	95,58%	95,58%
ING	Instituto de Neurologia de Goiânia Ltda.	01.011.865/0001-16	Indireta	Saúde	99,80%	99,40%
CGOT	Centro Goiano de Ortopedia e Traumatologia Ltda.	00.994.015/0001-12	Indireta	Saúde	50,00%	50,00%
CAM	Camburi Participações S.A.	35.542.611/0001-46	Direta	Holding	80,00%	80,00%
HG / GASTRO	Clínica de Endoscopia e Cirurgia Digestiva Dr. Edgard Nadra Ary Ltda.	07.272.404/0001-83	Indireta	Saúde	100,00%	100,00%
HSMF	Hospital São Mateus Ltda.	41.580.077/0001-65	Indireta	Saúde	100,00%	100,00%
OTOSAUDE	Otosau de Patrimonial Ltda.	42.432.133/0001-87	Indireta	Holding	100,00%	100,00%
OTOCLÍNICA	Hospital Otoloclinica Ltda.	23.443.518/0001-03	Indireta	Saúde	100,00%	100,00%
OTOIMAGEM	Otoimagem Diagnósticos S.A.	07.824.131/0001-32	Indireta	Saúde	90,00%	90,00%
OTOLAB	Otolab Medicina Diagnostica Ltda.	24.862.986/0001-77	Indireta	Saúde	100,00%	100,00%
OTOCARDIO	Otocardio Serviços Médicos Ltda.	22.822.632/0001-73	Indireta	Saúde	50,00%	50,00%
OTOHOME	Otohomecare Residence – Assistência Domiciliar Ltda.	30.952.367/0001-76	Indireta	Saúde	60,00%	60,00%
SLP	Santa Lúcia Participações Ltda.	38.044.743/0001-36	Direta	Holding	100,00%	100,00%
MSM	Meridional Serviços de Manipulação Ltda.	42.897.919/0001-70	Indireta	Saúde	100,00%	100,00%
HA	Hospital Anchieta S.A.	02.560.878/0001-07	Direta	Saúde	100,00%	100,00%
CDA	Centro Diagnóstico Anchieta Ltda.	30.110.749/0001-52	Indireta	Saúde	75,00%	75,00%
ITAP	Itapuã Participações Ltda.	44.179.007/0001-98	Indireta	Holding	100,00%	100,00%
IRT	Instituto de Radioterapia de Taguatinga Ltda.	06.292.778/0001-06	Indireta	Saúde	100,00%	100,00%
IDE	Instituto de Diagnósticos Especializados Ltda.	02.142.603/0001-53	Indireta	Saúde	100,00%	100,00%
HSFB / YUGE	Serviços Hospitalares Yuge S.A.	72.576.143/0001-57	Indireta	Saúde	100,00%	100,00%
GDI	Gastroclínica Diagnósticos Especializados Ltda.	01.727.481/0001-02	Indireta	Saúde	89,00%	89,00%
JAP	Jacaraipe Participações Ltda.	45.498.207/0001-76	Direta	Holding	100,00%	100,00%
MEP	Meaípe Participações Ltda.	45.498.217/0001-01	Direta	Holding	100,00%	100,00%
CCRI	Centro de Cardiologia e Radiologia Intervençcionista Ltda.	02.780.488/0001-42	Indireta	Saúde	100,00%	100,00%
HE	Hospital Encore Ltda.	26.878.439/0001-05	Indireta	Saúde	99,15%	90,75%
SCP	Hospital São Bernardo Ltda.	30.857.198/0001-95	Indireta	Saúde	51,00%	51,00%
CRIO	Oto Crio Oncologia S.A.	48.432.852/0001-84	Indireta	Saúde	75,00%	0,00%

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intragrupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

2.8 Novas normas, alterações e interpretações de normas

As normas alteradas e interpretações efetivas para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023, não impactaram essas informações trimestrais. Uma série de outras revisões de normas e interpretações estão em andamento pelo IASB e a Companhia as avaliará oportunamente.

Notas Explicativas**Kora Saúde Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Gerenciamento de riscos

As atividades do Grupo estão expostas aos riscos financeiros, tais como: risco de mercado (incluindo risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global da Kora se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Grupo.

A gestão de risco é realizada pela Tesouraria central da Kora. A Tesouraria identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais da Kora, para efetuar a gestão de risco global assim como para áreas específicas tais como: risco de taxa de juros, risco de crédito e investimento de excedentes de caixa. A Companhia não faz uso de instrumentos financeiros derivativos.

3.1 Riscos de mercado**Risco de taxa de juros dos instrumentos financeiros**

A Companhia possui empréstimos em moeda local, pré-fixado e/ou pós-fixado (sujeito à flutuação da taxa de juros). Empréstimos com juros pré-fixados não são considerados riscos para a Companhia. O risco inerente de empréstimos pós-fixados surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa.

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos de longo prazo. Os empréstimos com taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa.

Análise de sensibilidade

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

A análise de sensibilidade dos juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures utilizou como cenário provável (Cenário I) as taxas referenciais obtidas na B3 e BNDES em 30 de setembro de 2023, e os cenários II e III levam em consideração um incremento de 25% e 50%, respectivamente, nessa taxa. A análise foi realizada para o período dos próximos 12 meses. Os resultados são como seguem:

Taxas	Cenário I atual	Cenário II 25%	Cenário III 50%
CDI (a.a.)	12,65%	15,81%	18,98%
TJLP (a.a.)	IPCA+3,23%	IPCA+4,04%	IPCA+4,85%
Despesas com juros projetadas para 2023 (em milhares)	76.482	95.603	114.723
Aplicações financeiras	191.537	239.421	287.306

Notas Explicativas**Kora Saúde Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Segue abaixo a composição de dívida com instituições financeiras da Companhia, por rating:

Banco	30 de setembro de 2023		
	% Dívida com instituições financeiras	% Aplicações financeiras	National Ratings S&P's
Instrumento à mercado	72,45%	0,00%	-
Banco Itaú	6,17%	0,00%	AAA
Banco Santander	8,05%	47,95%	AAA
Banco do Brasil	7,10%	0,00%	AAA
Bocom BBM	5,17%	0,00%	AAA
Banco Bradesco	0,00%	16,84%	AAA
XP Investimentos	0,00%	14,97%	AAA
Outros	1,06%	20,24%	A(bra) e AA (bra)

3.2 Risco cambial

Até o período de setembro de 2023, os empréstimos da Companhia foram realizados em moeda nacional (R\$), dessa forma, não há impacto de variação cambial.

3.3 Risco de crédito

O risco de crédito da Companhia decorre de depósitos em bancos e aplicações financeiras de curto prazo, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto.

As aplicações financeiras da Companhia são realizadas em instituições financeiras consolidadas no mercado com ratings em âmbito nacional de nível elevado.

A Administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência no contas a receber em aberto superior ao valor já provisionado.

(i) Contas a receber de clientes e ativos de contratos

A Companhia aplica a abordagem simplificada do CPC 48 – Instrumentos financeiros para a mensuração de perdas de crédito esperadas considerando uma provisão para perdas esperadas ao longo da vida útil para todas as contas a receber de clientes e ativos de contratos (contas a receber de clientes a faturar).

As taxas de perdas esperadas são baseadas nos perfis de pagamento de serviços de seus clientes e as perdas de crédito históricas correspondentes incorridas durante esse período. As taxas utilizadas são de perdas históricas a fim de refletir informações atuais e prospectivas sobre fatores macroeconômicos que afetam a capacidade dos clientes de liquidar os recebíveis.

3.4 Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Companhia e agregada pelo departamento de Tesouraria. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo para assegurar que exista caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis a qualquer momento.

Para os contratos que possui *covenants*, monitora os principais índices econômicos a fim de que a Companhia não quebre os limites ou as cláusulas do empréstimo em qualquer uma de suas linhas de crédito.

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3.5 Gestão de capital

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

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a Administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa.

Cláusulas contratuais restritivas – covenants

A Kora, bem como as suas controladas Hospital Meridional e Hospital Anchieta possuem cláusulas restritivas que podem requerer o vencimento antecipado ou o refinanciamento das dívidas se não cumprirem com essas cláusulas restritivas.

Os cálculos dos índices atrelados a cláusulas restritivas são avaliados anualmente (ou quando necessário) a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2022 e em 30 de setembro de 2023, não foram verificados indícios de que as Empresas não seriam capazes de cumprir integralmente as condições estabelecidas.

3.6 Mensuração do valor justo

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas informações trimestrais individuais e consolidadas são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita abaixo, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Nível 2 - informações, além dos preços cotados incluídos no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços).

Nível 3 - informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis).

A tabela abaixo apresenta o valor justo dos ativos e passivos consolidados em 30 de setembro de 2023 e de 31 de dezembro de 2022:

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Ativos financeiros	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativos ao custo amortizado				
Recursos em banco e em caixa - Nota 4	83	275	18.393	38.359
Contas a receber de clientes e demais contas a receber	-	-	960.631	374.391
	<u>83</u>	<u>275</u>	<u>979.024</u>	<u>412.750</u>

Não houve transferência entre os níveis durante os exercícios.

Instrumentos financeiros por categoria

Ativos financeiros	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativos ao custo amortizado				
Recursos em banco e em caixa - Nota 4	83	275	18.393	38.359
Contas a receber de clientes e demais contas a receber	-	-	960.631	374.391
Contas a receber de partes relacionadas	801.347	761.836	-	-
Depósitos judiciais	13	-	20.200	18.109
	<u>801.443</u>	<u>762.111</u>	<u>999.224</u>	<u>430.859</u>

Ativos financeiros	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativos ao valor justo por meio do resultado				
Depósitos bancários de curto prazo - Nota 4	29.840	655.916	191.537	741.175
	<u>29.840</u>	<u>655.916</u>	<u>191.537</u>	<u>741.175</u>

Passivos financeiros	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivos ao custo amortizado				
Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais	15.984	13.764	379.458	317.620
Contas a pagar com partes relacionadas	35.874	490.673	-	-
Passivos de arrendamento	3.812	-	428.158	387.193
Contas a pagar por aquisição	-	-	676.156	630.373
Empréstimos	794.434	765.575	2.005.563	2.031.040
	<u>850.104</u>	<u>1.270.012</u>	<u>3.489.335</u>	<u>3.366.226</u>

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Recursos em banco e em caixa	83	275	18.393	38.359
Depósitos bancários de curto prazo	29.840	655.916	191.537	741.175
	<u>29.923</u>	<u>656.191</u>	<u>209.930</u>	<u>779.534</u>

Os depósitos bancários correspondem aos saldos mantidos em aplicações de curto prazo na data base das informações trimestrais. As aplicações financeiras possuem remuneração entre 100% à 106% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, resgatáveis em prazos inferiores a 90 dias e com mudança insignificante de valor.

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Contas a receber de clientes	1.133.942	532.554
(-) Provisão para perda esperada	(173.311)	(158.163)
Contas a receber de clientes, líquidas	960.631	374.391

Movimentação da provisão para *impairment* de contas a receber:

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Saldo inicial	(158.163)	(131.944)
Provisão para <i>impairment</i> de contas a receber de clientes - Nota 24	(15.148)	(12.322)
PECLD assumido a partir de combinação de negócios	-	(8.892)
Saldo em final	(173.311)	(153.158)

Aging do contas a receber:

	Consolidado				Total
	A vencer	Mais de 30 dias em atraso	Mais de 60 dias em atraso	Mais de 120 dias em atraso	
31 de dezembro de 2022					
Taxa de perdas esperadas - %	1%	8%	10%	100%	
Valor contábil bruto - contas a receber de clientes	316.927	33.630	33.581	148.416	532.554
Provisão para perdas	(3.169)	(2.690)	(3.887)	(148.416)	(158.163)
	313.758	30.940	29.694	-	374.391
30 de setembro de 2023					
Taxa de perdas esperadas - %	1%	8%	10%	100%	
Valor contábil bruto - contas a receber de clientes	704.187	188.980	100.327	140.448	1.133.942
Provisão para perdas	(7.042)	(15.788)	(10.033)	(140.448)	(173.311)
	697.145	173.192	90.294	-	960.631

6. Estoques

Os estoques são representados por material hospitalar e medicamentos segregados entre o almoxarifado central e farmácias localizadas nas principais acomodações dos hospitais.

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Material hospitalar	33.637	48.963
Medicamentos	31.537	39.201
Outros	8.248	8.885
	73.422	97.049

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, não houve provisão de obsolescência e/ou perda reconhecida, dado que a Companhia verifica os lotes de vencimentos no prazo de 30 a 60 dias, o que evita a necessidade da provisão.

Em 30 de setembro de 2023 o custo representou R\$ 348.745 (R\$ 295.963 em 30 de setembro de 2022).

Notas Explicativas**Kora Saúde Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A seguir, a movimentação dos estoques:

	30 de setembro de 2023
Saldo Inicial	97.049
Adições	276.428
Consumo	(300.055)
Saldo final	73.422

7. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativo circulante				
IRPJ e CSLL a recuperar	-	-	5.613	7.509
Créditos tributários (i)	10.378	7.644	57.079	39.664
Adiantamentos (ii)	7.121	3.483	66.517	50.589
Outras contas a receber - CP	-	-	4.899	3.611
Total do ativo circulante	17.499	11.127	134.108	101.373
Ativo não circulante				
Depósitos judiciais	13	-	20.200	18.109
Outras contas a receber - LP	81	93	13.032	7.342
Ativo indenizatório	-	-	32.314	19.638
Total do ativo não circulante	94	93	65.546	45.089

(i) Expectativa de realização dos créditos tributários dentro de um ano.

(ii) O saldo se refere a adiantamentos para funcionários (férias e salário) e adiantamentos a fornecedores.

8. Partes relacionadas**Consolidado**

As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas:

(a) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia considerou como pessoal-chave da Administração somente os integrantes da sua diretoria.

A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração, por seus serviços, está apresentada a seguir:

Notas Explicativas**Kora Saúde Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora			
	30 de setembro de 2023	01 de julho a 30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	01 de julho a 30 de setembro de 2022
Salários e outros benefícios de curto prazo, a diretores	22.026	5.653	28.184	16.885
	<u>22.026</u>	<u>5.653</u>	<u>28.184</u>	<u>16.885</u>

	Consolidado			
	30 de setembro de 2023	01 de julho a 30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	01 de julho a 30 de setembro de 2022
Salários e outros benefícios de curto prazo, a diretores	33.694	5.625	34.838	25.602
	<u>33.694</u>	<u>5.625</u>	<u>34.838</u>	<u>25.602</u>

(b) Aluguéis

A Companhia mantém contratos de aluguéis de imóveis (Hospitais) junto a empresas imobiliárias, um dos sócios minoritários dessas imobiliárias é parte relacionada da Kora (executivo da Companhia). Os aluguéis estão a valor de mercado e geraram um custo (despesa de juros) no resultado, como segue:

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Meridional Imobiliária S.A.	7.948	7.069
Praia da Costa Participações Imobiliária S.A.	1.975	1.844
São Francisco Participações Imobiliárias S.A.	64	60
São Luiz Imobiliária S.A.	579	539
São Mateus Imobiliária S.A.	3.215	2.995
	<u>13.781</u>	<u>12.507</u>

Esses contratos de aluguéis atendem aos conceitos de arrendamentos (IFRS 16) e estão contidos na divulgação da Nota 12.

(c) Transações entre partes relacionadas

As contas a receber de partes relacionadas se trata de transferências de recursos entre as empresas, sendo os principais saldos eliminados nas informações trimestrais consolidadas. Tais saldos não são corrigidos e não têm prazo de vencimento e a expectativa de recebimento é substancialmente no exercício social subsequente.

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Ativo	Controladora	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Contas a receber de partes relacionadas		
Hospital Meridional S.A.	213.884	215.035
Hospital Metropolitan S.A.	18.016	13.041
Hospital Praia da Costa S.A.	-	674
Hospital Meridional São Mateus S.A.	-	308
Hospital São Francisco S.A.	1.380	165
Hospital São Luiz S.A.	260	86
Maternidade Santa Úrsula Ltda.	10.858	10.047
Hospital e Maternidade São Mateus Ltda.	21.413	10.163
Hospital Palmas Medical S.A.	35.844	30.115
Sociedade Hospitalar Santa Thereza Ltda.	-	413
Camburi Participações S.A.	67.206	50.480
Centro de Cardiologia e Radiologia Intervencionista Ltda.	4.865	-
Santa Lúcia Participações Ltda.	28	8
Ilha das Caieiras Participações Ltda.	8	7
Itaoca Participações Ltda.	363	214
Hospital Anchieta S.A.	178.187	198.360
Ilha do Frade Participações Ltda.	685	369
Praia do Canto Participações Ltda.	1.096	51
Itapuã Participações Ltda.	208.120	206.719
Instituto de Neurologia de Goiânia Ltda.	3.650	3.835
Hospital São Mateus Ltda.	12.465	3.090
Meridional Serviço de Manipulação Ltda.	124	28
Laranjeiras Participações Ltda.	70	70
Ilha do Boi Participações S.A.	21.112	17.729
Excelência Plano de Saúde S.A.	150	150
Itaparica Participações Ltda.	8	7
Gastroclínica Diagnóstico por Imagem Ltda.	48	30
Jacaraípe Participações Ltda.	1	1
Meaipe Participações Ltda.	1	1
Clínica de Endoscopia e Cirurgia Digestiva Dr. Edgard Nadra Ary Ltda.	-	570
Itaciba Participações Ltda.	70	70
Centro Diagnóstico Anchieta Ltda.	680	-
Otoimagem Diagnósticos S.A.	250	-
Otolab Medicina Diagnostica Ltda.	250	-
Instituto de Diagnósticos Especializados Ltda.	110	-
Hospital Encore Ltda.	100	-
Instituto de Radioterapia de Taguatinga Ltda.	45	-
	801.347	761.836

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Passivo	Controladora	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Contas a pagar a partes relacionadas		
Hospital Meridional S.A.	-	70.847
Hospital Metropolitano S.A.	-	57.251
Hospital e Maternidade São Mateus Ltda.	-	33.926
Hospital Anchieta S.A.	-	64.701
Instituto de Neurologia de Goiânia Ltda.	-	23.147
Serviços Hospitalares Yuge S.A.	8.575	5.272
Hospital Otolírica Ltda.	17.960	60.717
Maternidade Santa Úrsula Ltda.	-	22.387
Hospital Praia da Costa S.A.	3.625	34.262
Hospital São Francisco S.A.	-	11.000
Hospital São Luiz S.A.	-	6.122
Sociedade Hospitalar Santa Thereza Ltda.	108	5.510
Hospital Palmas Medical S.A.	-	34.782
Clínica de Endoscopia e Cirurgia Digestiva Dr. Edgard Nadra Ary Ltda.	3.430	27.252
Hospital São Mateus Ltda.	-	31.655
Hospital Meridional São Mateus S.A.	2.176	1.842
	35.874	490.673

9. Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os ativos de impostos diferidos estão relacionados a provisões de crédito de liquidação duvidosa, provisões de processos com classificação de perda provável, prejuízo fiscal, ágio por expectativa de rentabilidade futura e outras provisões que são diferenças temporais para cálculo do imposto corrente.

Os passivos de impostos diferidos estão relacionados à receita diferida que são diferenças temporais para cálculo do imposto corrente.

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativo de imposto diferido		
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	17.871	22.590
Provisão (reversão) para contingências	1.651	4.740
IFRS 16	8.643	13.011
Prejuízos fiscais/base negativa	70.205	138.910
Provisão para repasses médicos	1.337	-
Demais diferenças temporárias	21.294	15.299
	121.001	194.550
Passivo de imposto diferido		
Receitas diferidas	43.742	98.187
Ágio - Aproveitamento fiscal	-	16.818
Provisão para repasses médicos	(4.562)	457
	39.180	115.462
Impostos diferidos (líquidos)	(81.821)	(79.088)

Notas Explicativas**Kora Saúde Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A expectativa de compensação do ativo de imposto diferido é como segue:

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativo de imposto diferido		
Menos de um ano	22.630	14.842
Entre um e dois anos	28.166	40.341
Entre dois e cinco anos	70.205	139.367
	121.001	194.550

10. Investimentos

A movimentação dos investimentos é conforme segue:

	Controladora		Controladora
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2022
Em 1º de janeiro	977.600	971.639	971.639
Aportes de capital em controladas	54.020	23.326	82.044
Participação nos lucros (prejuízos) de controladas	(13.082)	13.181	35.982
Participação nos outros resultados abrangentes de controladas (i)	(1.728)	(21.036)	(20.523)
Perda patrimonial	(3.756)	-	-
Dividendos recebidos	(8.892)	(9.510)	(9.510)
	1.004.162	977.600	1.059.632

(i) Os saldos apresentados em 31 de dezembro de 2022, refere-se a incorporação reversa da DKP Anchieta Holding Saúde pelo Hospital Anchieta. A DKP era proprietária do Hospital ao qual o Hospital Anchieta era arrendatário (de acordo com o CPC 06 - Arrendamentos). Após a incorporação a diferença entre o saldo do imóvel como imobilizado e como arrendamentos foram ajustados nos investimentos da Companhia.

	Consolidado		Consolidado
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2022
Em 1º de janeiro	7.198	6.513	6.513
Participação nos lucros de coligadas	2.988	2.617	2.254
Distribuição de dividendos pagos	(2.485)	(1.556)	(1.555)
Ajuste na aquisição do controle de coligada	-	(376)	(376)
	7.701	7.198	6.836

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11. Imobilizado

	Consolidado				Total
	Terrenos e edificações	Obras em andamento	Veículos	Móveis, utensílios e equipamentos	
Saldo em 30 de setembro de 2022					
Saldo inicial	441.266	42.649	94	211.286	695.295
Aquisições	6.802	47.417	1	37.490	91.710
Aquisições oriundas de combinações de negócios	103.671	9.004	268	25.085	138.028
Alienações	-	-	(14)	(7)	(21)
Ajuste de incorporação reversa	(14.108)	-	-	-	(14.108)
Depreciação - Nota 22 e 23	(6.460)	-	(40)	(24.565)	(31.065)
Saldo contábil, líquido	531.171	99.070	309	249.289	879.839
Saldo em 30 de setembro de 2022					
Custo	560.665	99.070	480	350.322	1.010.537
Depreciação acumulada	(29.494)	-	(171)	(101.033)	(130.698)
Saldo contábil, líquido	531.171	99.070	309	249.289	879.839
Saldo em 31 de dezembro de 2022					
Custo	670.243	113.590	527	376.306	1.160.666
Depreciação acumulada	(45.320)	-	(186)	(112.332)	(157.838)
Saldo contábil, líquido	624.923	113.590	341	263.974	1.002.828
Saldo em 30 de setembro de 2023					
Saldo inicial	624.923	113.590	341	263.974	1.002.828
Aquisições	24.336	6.698	1	22.215	53.250
Transferências	119.634	(120.288)	-	654	-
Depreciação - Nota 22 e 23	(25.230)	-	(27)	(33.581)	(58.838)
Saldo contábil, líquido	743.663	-	315	253.262	997.240
Saldo em 30 de setembro de 2023					
Custo	814.213	-	528	399.175	1.213.916
Depreciação acumulada	(70.550)	-	(213)	(145.913)	(216.676)
Saldo contábil, líquido	743.663	-	315	253.262	997.240

A depreciação dos ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada.

12. Direito de uso e passivos de arrendamento

A Companhia arrenda imóveis, sendo que os contratos mais relevantes têm prazo de até 30 (trinta) anos. Adicionalmente, para esses contratos há a opção de renovação do arrendamento após este período. Os pagamentos de arrendamentos são reajustados anualmente, para refletir os valores de mercado, conforme índices contratuais.

Os montantes registrados no direito de uso são amortizados pelo menor prazo entre a vida útil estimada dos bens e a duração prevista do contrato de arrendamento.

As informações sobre arrendamentos para os quais a Companhia é o arrendatário são apresentadas abaixo:

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativos de direito de uso		
Edificações	371.515	342.315
Máquinas e equipamentos	2.914	1.136
	374.429	343.451
Passivos de arrendamentos		
Circulante	51.533	45.057
Não circulante	376.625	342.136
	428.158	387.193

Direito de uso

A seguir, é demonstrado os montantes registrados de direito de uso em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

Saldo em 1º de janeiro de 2022	323.360
Adição por novos contratos	2.326
Ajustes por remensuração	36.193
Despesa de depreciação - Nota 22 e 23	(10.681)
Saldo em 30 de setembro de 2022	351.198
Saldo em 1º de janeiro de 2023	343.451
Adição por novos contratos	21.527
Ajustes por remensuração	22.544
Despesa de depreciação - Nota 22 e 23	(13.093)
Saldo em 30 de setembro de 2023	374.429

As atividades exercidas pelos hospitais da Kora são obrigatoriamente tributadas pelo regime cumulativo de PIS e COFINS, o que impossibilita a compensação de créditos de qualquer natureza.

Anualmente, a Kora e suas controladas analisam indicativos de eventuais perdas (“*Impairment*”) na recuperabilidade de seus ativos não circulantes, de acordo com a política contábil. Em 2022, a Companhia não identificou indicativos de *impairment* para seus ativos de direito de uso.

Passivo de arrendamento

Na adoção do CPC 06 (R2) – Arrendamentos / IFRS 16, a Companhia reconheceu passivos de arrendamento para os contratos vigentes e que anteriormente estavam classificados como arrendamento operacional segundo os princípios do CPC 06 / IAS 17 - Operações de Arrendamento Mercantil, com exceção dos contratos enquadrados no expediente prático permitido pela norma e adotado pela Companhia.

A seguir, é demonstrada a movimentação do passivo de arrendamento em 30 de setembro de 2023 e de setembro de 2022:

Notas Explicativas**Kora Saúde Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Saldo em 1º de janeiro de 2022	353.815
Juros incorridos - Nota 25	32.692
Juros pagos	(448)
Adição por novos contratos	2.326
Pagamentos	(32.521)
Ajuste de remensuração de arrendamentos variáveis baseados em índices ou taxas médias (i)	36.193
Saldo em 30 de setembro de 2022	392.057
Saldo em 1º de janeiro de 2023	387.193
Juros incorridos - Nota 25	35.347
Juros pagos	(2.142)
Adição por novos contratos	21.527
Pagamentos	(36.311)
Ajuste de remensuração de arrendamentos variáveis baseados em índices ou taxas médias (i)	22.544
Saldo em 30 de setembro de 2023	428.158

(i) Os ajustes são realizados anualmente para refletir a atualização dos fluxos de pagamentos dos contratos de arrendamentos.

A seguir, é demonstrada a taxa de desconto do passivo de arrendamento em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

Prazos	Taxa % a.a.
5 anos	14,36 - 17,53
7 anos	9,06
30 anos	9,63 - 12,33

A seguir, é demonstrada a idade de vencimento do passivo de arrendamento contemplando o ajuste a valor presente em 30 de setembro de 2023:

Vencimento das prestações	
Até 1 ano	51.533
Entre 1 e 2 anos	34.323
Entre 2 e 5 anos	48.916
Entre 5 e 10 anos	75.302
Entre 10 e 15 anos	73.346
Entre 15 e 20 anos	72.243
Acima de 20 anos	72.495
Saldo em 30 de setembro de 2023	428.158
Valores não descontados	1.285.354
Juros embutidos	(857.196)
Saldo em 30 de setembro de 2023	428.158

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Intangível

					Consolidado
	<i>Ágio (vida útil indefinida)</i>	<i>Non compete e marca (20% a 50% a.a)</i>	<i>Softwares (20% a.a)</i>	<i>Custos de implantação de softwares</i>	Total
Saldo 1º de janeiro de 2022					
Custo	1.534.989	265.684	6.892	6.902	1.814.467
Amortização e impairment acumulados	-	(38.947)	(3.392)	-	(42.339)
Saldo contábil, líquido	1.534.989	226.737	3.500	6.902	1.772.128
Saldo em 30 de setembro de 2022					
Saldo inicial	1.534.989	226.737	3.500	6.902	1.772.128
Aquisições	-	246	2.124	32	2.402
Ajustes aquisições exercícios anteriores	(77.807)	88.889	824	-	11.906
Aquisições oriundas de combinações de negócios	211.222	50.872	196	-	262.290
Amortização - Nota 22 e 23	-	(35.085)	(671)	-	(35.756)
Saldo contábil, líquido	1.668.404	331.659	5.973	6.934	2.012.970
Saldo em 30 de setembro de 2022					
Custo	1.668.404	405.691	10.036	6.934	2.091.065
Amortização e impairment acumulados	-	(74.032)	(4.063)	-	(78.095)
Saldo contábil, líquido	1.668.404	331.659	5.973	6.934	2.012.970
Saldo em 31 de dezembro de 2022					
Custo	1.567.442	400.065	11.963	8.089	1.987.559
Amortização e impairment acumulados	-	(88.998)	(4.470)	-	(93.468)
Saldo contábil, líquido	1.567.442	311.067	7.493	8.089	1.894.091
Saldo em 30 de setembro de 2023					
Saldo inicial	1.567.442	311.067	7.493	8.089	1.894.091
Aquisições	-	-	1.049	5.954	7.003
Ajustes aquisições exercícios anteriores	(206)	3.135	-	-	2.929
Amortização - Nota 22 e 23	-	(46.807)	(779)	-	(47.586)
Saldo contábil, líquido	1.567.236	267.395	7.763	14.043	1.856.437
Saldo em 30 de setembro de 2023					
Custo	1.567.236	403.200	13.012	14.043	1.997.491
Amortização e impairment acumulados	-	(135.805)	(5.249)	-	(141.054)
Saldo contábil, líquido	1.567.236	267.395	7.763	14.043	1.856.437

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A controladora possui um saldo de intangível de 9.446 em softwares.

A composição dos ágios por expectativa de rentabilidade futura, marca, carteira de cliente e *non-competete* por empresa está apresentado no quadro abaixo:

	30 de setembro 2023			31 de dezembro 2022		
	Ágio	Marca	Non compete	Ágio	Marca	Non compete
Praia da Costa Diagnósticos Ltda.	360	-	-	360	-	-
Hospital Meridional Praia da Costa S.A.	6.464	-	-	6.464	-	-
Hospital São Luiz S.A.	854	-	-	854	-	-
Hospital e Maternidade São Francisco S.A.	464	-	-	464	-	-
Hospital Metropolitano S.A.	78.394	-	3.374	78.394	-	3.570
Maternidade Santa Ursula de Vitória Ltda.	19.425	-	2.059	19.425	-	2.554
Hospital e Maternidade São Mateus Ltda.	92.310	-	-	92.310	-	-
Hospital Palmas Medical S.A.	29.336	3.495	-	29.336	4.844	-
Hospital Santa Thereza Ltda.	27.147	-	-	27.147	-	-
Hospital Anchieta S.A.	849.976	63.858	-	849.976	79.122	-
Clínica de Endoscopia e Cirurgia Digestiva Dr. Edgard Nadra Ary Ltda.	42.284	9.550	-	42.284	11.935	-
Hospital São Mateus Ltda - Fortaleza	61.936	11.282	-	61.936	14.535	-
Otosaúde Patrimonial Ltda.	225.828	38.533	-	225.828	46.467	-
Otoimagem Diagnosticos Ltda.	9.266	-	-	9.472	-	-
Angiocardis - Diagnósticos e Terapêutica Ltda.	7.424	652	-	7.424	810	-
Centro Goiano de Ortopedia e Traumatologia Ltda	4.911	2.364	-	4.911	3.239	-
Instituto de Neurologia de Goiânia Ltda.	-	90.643	-	-	93.525	-
Hospital São Francisco S.A.	80.507	31.295	-	80.507	38.336	-
Instituto de Radioterapia de Taguatinga Ltda.	15.029	1.183	-	15.029	1.436	-
Instituto de Diagnósticos Especializados Ltda.	8.654	1.496	-	8.654	1.817	-
Gastroclínica Diagnóstico por Imagem Ltda.	499	619	-	499	724	-
Centro de Cardiologia e Radiologia Intervencionista Ltda.	6.168	6.992	-	6.168	8.153	-
Total	1.567.236	261.962	5.433	1.567.442	304.943	6.124

14. Fornecedores e outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Contas a pagar aos fornecedores (i)	4.317	4.420	184.903	174.775
Encargos previdenciários e outros	9.838	6.008	116.275	86.714
Imposto de renda e contribuição a pagar	-	-	28.438	16.267
Obrigações tributárias correntes	438	2.194	60.496	41.550
Obrigações tributárias parceladas	928	-	46.405	27.883
Outras contas a pagar	6.071	6.849	32.652	39.216
Total	21.592	19.471	469.169	386.405
Passivo circulante	15.984	13.764	407.896	333.887
Passivo não circulante	5.608	5.707	61.273	52.518
Total	21.592	19.471	469.169	386.405

(i) A Companhia tem saldos com fornecedores no país, que fornecem substancialmente materiais, medicamentos e serviços hospitalares. As operações são efetuadas em condições normais de mercado, os prazos com fornecedores variam entre 30 e 60 dias.

(a) Obrigações sociais e trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Salários a pagar	3.177	1.853	37.415	23.839
Bônus a pagar	1.928	-	3.444	32
INSS a pagar	1.133	912	24.813	12.570
FGTS a pagar	264	210	4.893	4.266
Provisão de férias e encargos	3.121	2.934	45.495	45.544
Outras obrigações trabalhistas	215	99	215	463
Total	9.838	6.008	116.275	86.714

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
IRPJ e CSLL a pagar	-	-	28.438	16.267
PIS e COFINS a pagar	-	-	24.643	10.024
ISS a pagar	29	24	30.755	21.442
Retenções a recolher	409	2.170	5.098	10.084
Total	438	2.194	88.934	57.817

(c) Obrigações tributárias parceladas

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Parcelamentos municipais	176	565
Parcelamentos federais	46.229	27.318
Total	46.405	27.883
Passivo circulante	9.710	7.694
Passivo não circulante	36.695	20.189
Total	46.405	27.883

(d) Outras obrigações

O saldo do grupo refere-se à operação de venda da folha de pagamento (diferimento de acordo com o prazo contratual), pensões judiciais e outras contas a pagar.

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Outras dívidas	24.818	28.556
Outras obrigações	7.834	10.660
Total	32.652	39.216
Passivo circulante	8.133	9.623
Passivo não circulante	24.519	29.593
Total	32.652	39.216

15. Contas a pagar por aquisição

As contas a pagar por aquisições de hospitais se referem ao saldo remanescente das aquisições efetuadas.

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Aquisições	Índice de correção	Data da aquisição	Consolidado	
			30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Hospital Metropolitan S.A.	IPCA	31/10/2018	16.110	13.296
Hospital e Maternidade São Mateus Ltda.	IPCA	21/10/2019	19.032	22.379
Maternidade Santa Ursula de Vitória Ltda.	IPCA	11/12/2019	6.654	5.761
Hospital Palmas Medical S.A.	IPCA	31/10/2022	11.747	11.589
Hospital Santa Thereza Ltda.	IPCA	26/09/2020	4.764	4.551
DKP Saúde Anchieta	CDI	14/05/2021	397.225	365.104
Clínica de Endoscopia e Cirurgia Digestiva	CDI	31/08/2021	15.306	15.279
Dr. Edgard Nadra Ary Ltda.				
Hospital São Mateus Ltda.	CDI	01/09/2021	22.157	21.557
Otosáude Patrimonial Ltda.	CDI	01/11/2021	70.966	66.870
Otoimagem Diagnósticos Ltda.	CDI	01/11/2021	3.957	2.992
Angiocardis - Diagnósticos e Terapêutica Ltda.	IPCA	01/09/2021	1.120	1.274
Instituto de Neurologia de Goiânia Ltda.	IPCA	31/10/2021	11.826	10.959
Serviços Hospitalares Yuqe S.A.	CDI	31/01/2022	83.857	78.380
Instituto de Radioterapia de Taquatinga Ltda.	IPCA	08/04/2022	8.759	7.309
Instituto de Diagnósticos Especializados Ltda.	IPCA	01/04/2022	2.119	2.052
Gastroclínica Diagnóstico por Imagem Ltda.	IPCA	01/08/2022	557	1.021
Total			676.156	630.373
Passivo circulante			16.110	65.029
Passivo não circulante			660.046	565.344
Total			676.156	630.373

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo em aberto possui o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	Controladora	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Até um ano	16.110	65.029
Entre um e dois anos	399.422	369.457
Acima de dois anos	260.624	195.887
Total	676.156	630.373

16. Passivos relacionados a contratos com clientes

Passivo circulante	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Adiantamento de clientes (i)	25.429	36.585
	25.429	36.585

(i) Os adiantamentos de clientes correspondem a pagamentos antecipados realizados por convênios/operadoras de saúde previamente acordados com a Administração da Companhia, nas quais esperam-se que as obrigações de desempenho futuramente realizadas compensarão esses recebimentos antecipados.

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante				
Empréstimos bancários	6.204	19.138	86.350	142.472
Debêntures	43.980	-	131.033	19.989
	50.184	19.138	217.383	162.461
Não circulante				
Empréstimos bancários	44.250	29.778	397.934	373.271
Debêntures	700.000	716.659	1.390.246	1.495.308
	744.250	746.437	1.788.180	1.868.579
Total	794.434	765.575	2.005.563	2.031.040

Apresentamos a seguir, os empréstimos da Companhia por instituições financeiras:

Operação/Instrumento	Garantias	Taxa (a.a)	Vencimento	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Debênture 1ª emissão Kora Saúde - 1ª série	Garantia fidejussória na forma de fiança	100% CDI + 1,95%	mai/27	467.468	450.406
Debênture 1ª emissão Kora Saúde - 2ª série	Garantia fidejussória na forma de fiança	100% CDI + 2,20%	mai/29	276.513	266.253
Debênture 2ª emissão Hospital Anchieta - Série única	Aval	100% CDI + 2,10%	set/27	719.031	740.337
Debênture 1ª emissão - Hospital Meridional - Série única	-	100% CDI + 2,55%	nov/25	58.268	58.300
CCB's Itaú	Aval	100% CDI + 2,75%	nov/25	124.623	124.369
CCB's Santander	Aval	100% CDI + 2,56%	abr/27	133.489	134.162
CCB's BB	Aval	100% CDI + 2,35%	set/27	114.150	120.179
CCB's BBM	Aval	100% CDI + 3,24%	out/26	104.298	112.429
BNDES	-	IPCA + 4,47%	mai/25	-	10.674
Outros	Aval	100% CDI + 1,19%	abr/29	7.723	13.931
Total				2.005.563	2.031.040

A seguir, é apresentado o vencimento dos empréstimos, financiamentos e debêntures:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Até um ano	50.184	19.138	217.383	162.461
Entre um e dois anos	46.853	131.724	47.572	280.287
Entre dois e cinco anos	-	395.172	209.402	840.860
Acima de cinco anos	697.397	219.541	1.531.206	747.432
	794.434	765.575	2.005.563	2.031.040

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A seguir, é apresentado a movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2022	55.096	1.333.531
Dívida assumida em combinação de negócio	-	52.221
Captação	700.000	902.000
Juros incorridos - Nota 25	49.774	184.992
Custos de transação	(3.672)	(40.935)
Amortizações de principal	-	(276.823)
Amortizações de juros	(8.380)	(69.836)
Saldo em 30 de setembro de 2022	792.818	2.085.150
Saldo em 1º de janeiro de 2023	765.575	2.031.040
Custos de transação	372	2.275
Juros incorridos - Nota 25	87.196	230.328
Amortizações de principal	-	(39.668)
Amortizações de juros	(58.709)	(218.412)
Saldo em 30 de setembro de 2023	794.434	2.005.563

(a) Debênture não conversível

O título de dívida não conversível reconhecido no balanço patrimonial é apresentado como segue em 30 de setembro de 2023 e setembro de 2022:

Debênture	Tipo	Quant. títulos emitidos	Valor	Data	Carência	Vencimento da dívida	Taxa aplicada
Hospital Meridional	1ª Debênture	100.000	100.000	08/01/2019	2 anos	7 anos	CDI+2,55%
Hospital Anchieta	2ª Debênture	715.000	715.000	06/10/2022	4 anos	5 anos	CDI+2,10%
Kora Saúde	1ª Debênture - 1ª Série	700.000	700.000	03/05/2022	4 anos	5 anos	CDI+1,95%
	1ª Debênture - 2ª Série				6 anos	7 anos	CDI+2,20%

	Controladora	Consolidado
Componente do passivo em 1º de janeiro de 2022	-	771.101
Captação	700.000	700.000
Pagamento de principal	-	(14.286)
Despesa financeira - Nota 25	42.942	127.717
Despesa financeira - efeito incorporação reversa	-	7.083
Juros pagos	-	(7.059)
Custo de transação (CPC 08)	(3.672)	(44.588)
Componente do passivo em 30 de setembro de 2022	739.270	1.539.968
Componente do passivo em 1º de janeiro de 2023	716.659	1.515.297
Despesa financeira - Nota 25	79.824	168.376
Juros pagos	(52.503)	(162.394)
Componente do passivo em 30 de setembro de 2023	743.980	1.521.279

Notas Explicativas**Kora Saúde Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18. Imposto de renda e contribuição social

A seguir, é apresentada a composição do imposto de renda e contribuição social diferidos:

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Imposto corrente		
Imposto corrente sobre o lucro do período	37.016	18.043
Total do imposto corrente	37.016	18.043
Imposto diferido		
Geração e estorno de diferenças temporárias	(3.738)	(5.231)
Total do imposto diferido	(3.738)	(5.231)
Despesa de imposto de renda	33.278	12.812

Remensuração do ativo e passivo de imposto de renda e da contribuição social diferido:

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Remensuração de imposto diferido		
Ativo		
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(3.182)	(2.527)
Provisão (reversão) para contingência	(59)	-
Ágio - Aproveitamento fiscal sobre ágio não amortizado	56.935	53.560
IFRS 16	(2.403)	(12.490)
Prejuízos fiscais	(70.604)	(75.492)
Despesas diferidas	-	(573)
Provisão para repasses médicos	539	3.976
Demais diferenças temporárias	(2.062)	-
	(20.836)	(33.546)
Passivo		
Receitas diferidas	17.098	28.315
	17.098	28.315
Total do imposto diferido	(3.738)	(5.231)

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A seguir é apresentada a composição da despesa de imposto de renda e da contribuição social:

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Prejuízo antes do imposto	(105.235)	(22.634)
Imposto calculado com base em alíquotas de imposto locais	35.780	7.696
Ajustes temporários		
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(3.182)	-
Provisão (reversão) para contingências	(59)	-
Receitas diferidas	17.098	-
Outras provisões	(1.610)	-
Provisão para repasses médicos	(539)	-
IFRS 16	(2.403)	-
Prejuízo fiscal e base negativa	(70.604)	-
Benefício fiscal - Goodwill	56.935	-
Ajustes permanentes		
Atual. valor justo sob comb. negócios (parc. diferida)	-	-
Amortização arrendamento - Ajuste AVP (IFRS 16) (ii)	-	4.043
Benefício fiscal - Goodwill /Mais Valia	6.492	-
Despesas não dedutíveis para fins de impostos	(26.123)	628
Resultado equiv. patrimonial controladas	(1.016)	(766)
Investidas no regime lucro presumido (i)	3.775	1.332
(-) Lucros e div. derivados de invest. avaliados custo de a	-	-
Gasto com emissão de ações	8.695	(126)
Outras receitas (despesas)	10.039	5
Encargo fiscal	33.278	12.812
Alíquota efetiva - %	-32%	-57%

19. Provisões para contingência

A Companhia é parte envolvida em determinados assuntos legais decorrentes do curso normal de seus negócios, que incluem processos trabalhistas, cíveis e tributários.

A Companhia classifica o risco de perda dos processos legais como provável, possível ou remoto e registra provisões para perdas classificadas como provável, conforme determinado pela Administração da Companhia, com base na análise de seus assessores jurídicos, as quais refletem razoavelmente as perdas prováveis estimadas. Os passivos judiciais classificados como de perda possível são divulgados com base em valores razoavelmente estimados.

A Administração da Companhia acredita que, com base nos elementos existentes na data base destas informações trimestrais, a provisão para riscos trabalhistas e cíveis, são suficientes para cobrir eventuais perdas com processos administrativos e judiciais, conforme apresentado a seguir:

(a) Processos com risco de perda provável

A Companhia responde por processos judiciais e administrativos de natureza cível, trabalhista e tributário, perante diferentes tribunais. A Administração da Companhia, baseada na opinião de seus assessores legais e outras evidências, constituiu provisão para aquelas demandas cujo desfecho desfavorável é considerado provável.

Notas Explicativas**Kora Saúde Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A seguir, quadro sumário das contingências prováveis:

	<u>Trabalhistas</u>	<u>Cíveis</u>	<u>Tributárias</u>	<u>Total</u>
Em 1º de janeiro de 2022	12.989	15.489	4.094	32.572
Adições de novos processo	-	2.034	-	2.034
Em 30 de setembro 2022	12.989	17.523	4.094	34.606
Em 1º de janeiro de 2023	8.814	16.479	3.422	28.715
Adições de novos processo	138	26	-	164
Remensuração de processos	(37)	15.619	1	15.583
Mudança de probabilidade	(971)	(1.052)	(781)	(2.804)
Em 30 de setembro 2023	7.944	31.072	2.642	41.658

(b) Processos com risco de perda possível

Os valores em risco dos processos cujos desfechos são considerados possíveis por seus assessores jurídicos e que são individualmente não relevantes, podem ser assim resumidos:

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30 de setembro de 2023</u>	<u>30 de setembro de 2022</u>
Trabalhistas	31.966	17.628
Cíveis	117.584	63.998
Tributárias	7.210	2.249
	156.760	83.875

A natureza das provisões prováveis e possíveis podem ser sumariadas como segue:

Contingências trabalhistas: A Companhia é parte integrante em processos trabalhistas, principalmente devido a demissões no curso normal de seus negócios. A Administração, com auxílio de seus consultores jurídicos, avalia essas demandas registrando provisões para perdas quando razoavelmente estimadas e prováveis, considerando as experiências anteriores em relação aos valores demandados.

Ações cíveis: Os processos de natureza cível estão relacionados a ações movidas por pacientes e familiares diretamente relacionadas às atividades médicas, comuns ao setor hospitalar.

Ações tributárias: Consta autos de infração alegando insuficiência de recolhimento e entrega de declaração lançamento ISS, IRPJ, CSLL, PIS e COFINS.

20. Patrimônio líquido**(a) Capital social**

Em 30 de setembro de 2023 o capital social subscrito e totalmente integralizado da Companhia é de 341.499 (340.644 em 31 de dezembro de 2022).

Aumento de capital

Em 17 de fevereiro de 2023, após deliberação em reunião do Conselho de Administração foi aprovado o aumento de capital em decorrência do exercício de opções de compra de ações da Companhia pelos outorgados, mediante a emissão de 1.116.880 (um milhão, cento e dezesseis mil, oitocentas e oitenta) novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Em razão do aumento de capital aprovado, o capital da Companhia passará de R\$ 340.644 trezentos e quarenta milhões, seiscentos e quarenta e quatro mil reais) para R\$ 341.499 (trezentos e quarenta e um milhões, quatrocentos e noventa e nove mil reais), sendo R\$ 287 a integralizar em até seis meses da data reunião do Conselho de Administração.

Notas Explicativas**Kora Saúde Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Reserva legal

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

(c) Reserva de capital – ágio na emissão de ações

A reserva de ágio se refere à diferença entre o preço da subscrição que os acionistas pagaram pelas ações e o seu valor nominal. Por se tratar de uma reserva de capital, somente poderá ser utilizada para aumento de capital, absorção de prejuízos, resgate, reembolso ou compra de ações ou pagamento de dividendos cumulativo.

Saldo inicial	1.073.496
Stock option	23.696
Gasto com emissão de ações	(46.578)
Ações em tesouraria (i)	(17.360)
Total da emissão	1.033.254

(i) Em abril de 2022 o Conselho de Administração aprovou a abertura do Programa de Recompra de Ações da Companhia, que passou a vigorar a partir de 11 de abril de 2022 a 11 de outubro de 2023, sendo autorizada a aquisição de até 15.603.204 (quinze milhões, seiscentas e três mil, duzentas e quatro) ações ordinárias de emissão da Companhia. Em setembro de 2023, foi entregue 526.643 ações em tesouraria para beneficiários do plano de ações.

(d) Reserva de lucros

A reserva de lucros é composta por retenção de lucros, prejuízos acumulados, quando aplicável, e outros resultados abrangentes. Essa rubrica apresenta saldos negativos devido ao reconhecimento de resultado abrangente que surgiu por meio de alienações de terrenos e edificações oriundas de processos de cisão que ocorreram em 30 de maio de 2018, em alguns hospitais controlados pela Kora.

(e) Dividendos propostos

As ações têm direito a dividendos mínimos obrigatórios de 25% do lucro líquido ajustado nos termos da Lei nº6.404/76, ressalvadas as hipóteses previstas nos parágrafos terceiro e quarto do Artigo 202 da referida lei.

O saldo restante do lucro líquido ajustado deverá permanecer na conta de lucros acumulados até que a Assembleia Geral delibere sobre sua destinação.

(f) Resultado por ação**Resultado básico**

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro líquido 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.

Resultado básico por ação	30/09/2023	30/09/2022
	Ordinárias	Ordinárias
Prejuízo atribuível aos acionistas	(148.689)	(44.068)
Quantidade de ações (em milhares) - média ponderada (i)	773.152	770.208
Resultado básico por ação – Em reais	(0.1923)	(0.0572)

(i) Em 17 de fevereiro de 2023 através da ata Reunião do Conselho de Administração, foi aprovado a emissão de ações, em decorrência do exercício de opções de compra de ações da Companhia objeto do Plano por determinado beneficiários, mediante emissão de 1.116.880 novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, sendo 120.000 ações emitidas pelo preço de R\$ 0,3948 por ação; e 996.880 ações emitidas pelo preço de R\$ 0,8102 por ação, ajustando retrospectivamente o cálculo do lucro básico por lote de mil ações com base no CPC 41/IAS 33.

Notas Explicativas**Kora Saúde Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Resultado diluído por ação

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas. A Companhia tem uma categoria de ações ordinárias potenciais diluídas: 1) Em 30 de setembro de 2023, são consideradas as opções de compra de ações, para as quais é realizado cálculo para determinar a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo, com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em circulação.

Resultado diluído por ação	30/09/2023	30/09/2022
	Ordinárias	Ordinárias
Prejuízo atribuível aos acionistas	(148.689)	(44.068)
Quantidade de ações (em milhares) - média ponderada	773.152	770.208
Ajustes de opções de compra de ações (em milhares)	1.117	5.154
Quantidade média ponderada de ações ordinárias para resultado diluído por ação	774.269	775.362
Resultado diluído por ação – Em reais	(0.1920)	(0.0568)

(g) Plano de opção de compra de ações e incentivos atrelados a ações

Em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) de 19 de fevereiro de 2021 foi aprovado o primeiro programa de Outorga de Opções de Compra de Ações da Companhia (plano), o plano concede opções de ações à administração e funcionários (Beneficiários) que possuem cargos estratégicos.

Os Beneficiários do plano celebraram o contrato com a Companhia em 4 de outubro de 2021, totalizando 3.843.617 opções (ações próprias) que serão exercidas se cumprindo com o prazo contratual de *vesting* de cada instrumento, a partir da data de concessão e se o executivo ainda estiver empregado naquela data.

O Plano ainda oferta o total de 15.374.468 opções (Opções), onde na data da outorga das ações próprias o beneficiário poderá adquirir quatro opções de compra de ações para cada ação própria adquirida, conforme cláusula dos contratos individuais de cada beneficiário.

O valor justo das opções é estimado na data de concessão, com base em modelo binomial que considera os prazos e as condições da concessão dos instrumentos. As opções de ações podem ser exercidas, no máximo seis anos a partir da outorga.

A Companhia não adotou a política de liquidação em dinheiro no passado e não há alternativas para liquidação em dinheiro.

A Administração firmou contratos para cada beneficiário a um preço de exercício, bem como o período para aquisição de ações próprias, posteriormente estes beneficiários foram subdivididos por grupos, levando em consideração as datas de referência do preço.

O quadro abaixo apresenta o total de ações dos programas vigentes do Plano:

Programa do plano	Beneficiários	Data da 1ª outorga	Total de ações de contratos de opção de	Total da despesas do plano
1º Programa	Executivos e empregados indicados pela diretoria	04/10/2021	19.218	113.526
			19.218	113.526

De acordo com o CPC 10 – Pagamento baseado em ações, o pagamento baseado em ações deve ser mensurado ao seu valor justo na data de outorga ou nas datas em que houver alteração do plano.

O preço de exercício deverá ser corrigido monetariamente de acordo com a variação do IPCA a partir do segundo exercício da opção.

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O preço de exercício será pago pelos outorgados nas formas e prazos determinados pelo Conselho de Administração quando da ocorrência do evento de liquidez.

O efeito no resultado do período findo em 30 de setembro de 2023, foi no montante de R\$ 25.575

Em 30 de setembro a quantidade e o preço de exercício das opções de ações para cada grupos de opções se dá conforme a tabela abaixo:

	Plano 1	Plano 2	Plano 3	Plano 4	Plano 5	Plano 6	Plano 7	Plano 8	Plano 9	Plano 10
Prazo de exercício	04/10/2027	04/10/2027	04/10/2027	04/10/2027	04/10/2027	04/10/2027	04/10/2027	04/10/2027	04/10/2027	04/10/2027
Quantidade de ações do programa	11.587.290	1.200.000	600.000	620.780	1.931.215	978.800	300.000	1.700.000	200.000	100.000
Preço do exercício na data da outorga em R\$	0,36	0,36	0,36	0,74	0,74	0,74	6,63	6,63	4,00	6,63
Valor médio da ação/opção em R\$	7,49	8,75	8,75	13,19	13,18	13,19	8,43	8,43	10,35	8,43
Valor justo das opções em R\$	86.774	10.494	5.248	8.187	25.458	12.907	2.529	14.324	2.070	843
Volatilidade do preço da ação - %	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
Taxa de retorno livre de risco - %	6,63	6,63	6,63	6,63	6,63	6,63	6,63	6,63	6,63	6,63
Valor de mercado	74.676	7.780	3.891	3.785	11.768	5.967	707	4.002	715	235

A movimentação das ações do plano em período findo em 30 de setembro de 2023 é como segue:

Grupo de opções	Quantidade	Valor
Em circulação no início do período	5.154	2.181
Outorgadas durante o período	1.644	2.734
Em circulação no final do período	6.798	4.915

(h) Participação de Não Controladores

Aumento de participação em Controladas:

Controlada	% Participação no PL	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Hospital Palmas Medical S.A.	25,00%	7.661	6.026
Centro Diagnóstico Anchieta Ltda.	25,00%	10.046	7.774
Camburi Participações Ltda.	20,00%	56.141	54.656
Otoimagem Diagnosticos Ltda.	10,00%	1.165	1.031
Otohomecare Residence Ltda.	40,00%	(32)	6
Otocardio Serviços Medicos Ltda.	50,00%	769	386
Instituto de Neurologia de Goiania Ltda.	0,20%	71	72
Centro Goiano de Ortopedia e Traumatologia Ltda.	50,00%	6.694	5.163
Anjiocardis - Diagnósticos e Terapêutica Ltda.	4,42%	56	95
Ilha do Boi Participações S.A.	3,00%	3.609	-
Hospital Meridional Cariacica S.A.	5,27%	6.695	5.728
Hospital Meridional Serra S.A.	1,74%	1.208	865
Hospital Meridional Praia da Costa S.A.	4,67%	3.199	2.817
Hospital Meridional São Mateus S.A.	1,39%	202	152
Hospital São Francisco S.A.	1,33%	222	197
Hospital São Luiz S.A.	5,80%	186	204
Gastroclínica Diagnóstico por Imagem Ltda.	11,00%	245	217
Hospital Encore Ltda.	0,85%	(41)	(1.777)
Hospital São Bernardo Ltda.	49,00%	2.606	1.849
Praia da Costa Diagnósticos Ltda.	48,68%	268	267
Total		100.970	85.728

21. Receita líquida de contratos com clientes

	Consolidado			
	30 de setembro de 2023	01 de julho a 30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	01 de julho a 30 de setembro de 2022
Receita bruta de prestação de serviços	1.876.761	638.934	1.652.961	567.534
Impostos sobre vendas	(115.944)	(39.576)	(88.354)	(32.317)
Provisão para glosas	(65.819)	(22.407)	(55.856)	(23.995)
	1.694.998	576.951	1.508.751	511.222

Notas Explicativas**Kora Saúde Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

22. Custo dos serviços prestados

	Consolidado			
	30 de setembro de 2023	01 de julho a 30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	01 de julho a 30 de setembro de 2022
Custos dos serviços prestados				
Pessoal	371.736	136.494	345.474	118.368
Materiais e medicamentos	348.745	121.321	295.963	104.225
Serviços de terceiros	393.824	134.574	341.925	123.036
Utilidades e serviços	125.153	40.315	93.599	33.376
Aluguéis (i)	10.292	2.770	8.874	3.194
Depreciação (Direito de uso) - Nota 12	12.401	4.424	10.681	3.910
Depreciação - Nota 11	58.736	23.189	31.043	16.603
Amortização - Nota 13	14.226	4.752	671	137
	1.335.113	467.839	1.128.230	402.849

(i) Os aluguéis referem-se a locações de equipamentos e imóveis e possuem vigência inferior a 12 meses, não constituindo parte dos arrendamentos da Companhia.

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

23. Despesas gerais e administrativas

	Controladora				Consolidado			
	30 de setembro de 2023	01 de julho a 30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	01 de julho a 30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	01 de julho a 30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	01 de julho a 30 de setembro de 2022
Despesas gerais e administrativas								
Pessoal	9.360	3.110	10.931	413	43.248	574	53.279	14.173
Stock options - Nota 20 (h)	25.575	8.525	25.575	8.526	25.575	8.525	25.575	8.526
Serviços de terceiros	20.811	4.258	13.946	5.977	32.073	8.540	35.297	12.082
Viagens e hospedagens	2.550	831	2.469	728	12.079	4.358	2.919	770
Outras despesas	510	141	2.764	1.009	5.634	1.253	13.813	5.089
Amortização - Nota 13	29	10	29	10	33.360	11.236	35.085	20.832
Depreciação (Direito de uso) - Nota 12	692	231	-	-	692	231	-	-
Depreciação	70	27	22	10	102	43	22	10
	59.597	17.133	55.736	16.673	152.763	34.760	165.990	61.482

24. Outras receitas (despesas), líquidas

	Controladora				Consolidado			
	30 de setembro de 2023	01 de julho a 30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	01 de julho a 30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	01 de julho a 30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	01 de julho a 30 de setembro de 2022
Outras receitas								
Outras receitas operacionais	888	431	-	-	12.143	3.785	9.327	8.925
Total de outras receitas	888	431	-	-	12.143	3.785	9.327	8.925
Outras despesas								
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - Nota 5	-	-	-	-	(15.148)	(4.901)	(12.322)	(4.891)
Provisão para contingências	-	-	-	-	(344)	153	-	-
Outras despesas operacionais	(162)	(93)	-	-	(2.476)	(1.160)	(984)	(3)
Total de outras despesas	(162)	(93)	-	-	(17.968)	(5.908)	(13.306)	(4.894)
Outras receitas (despesas)	726	338	-	-	(5.825)	(2.123)	(3.979)	4.031

Notas Explicativas

Kora Saúde Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

25. Resultado financeiro

	Controladora				Consolidado			
	30 de setembro de 2023	01 de julho a 30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	01 de julho a 30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	01 de julho a 30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	01 de julho a 30 de setembro de 2022
Receita financeira								
Receita financeira de depósitos bancários de curto prazo	12.736	1.686	26.976	12.504	21.833	5.867	29.616	13.557
Descontos obtidos	96	47	6	-	6.992	3.327	5.231	2.177
Total da receita financeira	12.832	1.733	26.982	12.504	28.825	9.194	34.847	15.734
Despesa financeira								
Empréstimos bancários - Nota 17	(7.372)	(2.085)	(6.832)	3.999	(61.952)	(18.952)	(57.275)	(7.003)
Despesas com atualizações de impostos e outras dívidas	(172)	(172)	-	52	(6.505)	(5.687)	(965)	(377)
Debêntures - Nota 17	(79.824)	(26.900)	(42.942)	(42.942)	(168.376)	(56.935)	(127.717)	(80.385)
Passivos de arrendamento - Nota 12	(472)	(152)	-	-	(35.347)	(12.062)	(32.692)	(11.246)
Atualização monetária da parcela diferida oriunda de combinação de negócios	-	-	-	-	(50.012)	(12.621)	(40.801)	(16.009)
Outras despesas financeiras	(1.728)	(381)	(1.522)	(809)	(16.153)	(4.304)	(10.837)	(5.863)
Total da despesa financeira	(89.568)	(29.690)	(51.296)	(39.700)	(338.345)	(110.561)	(270.287)	(120.883)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	(76.736)	(27.957)	(24.314)	(27.196)	(309.520)	(101.367)	(235.440)	(105.149)

Notas Explicativas**Kora Saúde Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023, 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26. Compromissos (novos contratos de locações)

A Companhia e suas coligadas possuem contratos de aluguéis, serviços e mercadorias que ainda não possuem requisitos para serem contabilizados até que entre em vigor a sua ocorrência pelo regime de competência. Também não se enquadram nos requisitos do IFRS 16.

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Até um ano	12.186	17.183
Entre um e dois anos	7.367	38.734
Acima de dois anos	5.367	31.689
	24.920	87.606

27. Seguros

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

	Consolidado
Seguro RC Directors and officers (D&O)	50.447
Seguro patrimonial	1.650.078
Seguro garantia	4.345
Seguro equipamento	4.844
Seguro automotivo	790
	1.710.504

Adicionalmente, a Companhia mantém apólices específicas para responsabilidade civil. A suficiência da cobertura não foi objeto de revisão pelos auditores independentes.

28. Transações que não impactam caixa

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Impacto de novos contratos do direito de uso e do passivo de arrendamento	21.527	2.326
Remensuração dos contratos do direito de uso e do passivo de arrendamento	22.544	36.193
Aquisição de controladas - parcela diferida	-	82.107
	44.071	120.626

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Kora Saúde Participações S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Kora Saúde Participações S.A. ("Companhia") em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem com as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Revisamos também o balanço patrimonial consolidado da Kora Saúde Participações S.A. e suas controladas ("Consolidado") em 30 de setembro de 2023, e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado e do resultado abrangente, para os períodos de três e de nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e dessas demonstrações financeiras intermediárias consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações 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 demonstrações financeiras intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias individuais acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 30 de setembro de 2023, o desempenho de suas operações para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e os seus fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária".

Conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias consolidadas acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Kora Saúde Participações S.A. e suas controladas em 30 de setembro de 2023, o desempenho consolidado de suas operações para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e os seus fluxos de caixa consolidados para o período de nove meses findo nessa data, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse

Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 6 de novembro de 2023

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

Cáren Henriete Macohin
Contadora CRC 1PR038429/O-3 "T" SC

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração da Diretoria: Em conformidade com o inciso VI do Artigo 27 da Resolução CVM nº 80/2022, os Diretores da Kora Saúde Participações S.A., declaram que discutiram, reviram e concordaram com as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023.

Vitória, 06 de novembro de 2023.

Antônio Alves Benjamim Neto
Diretor-Presidente

Elias Leal Lima
Diretor de Relações com Investidores

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

Declaração da Diretoria: Em conformidade com o inciso V do Artigo 27 da Resolução CVM nº 80/2022, os Diretores da Kora Saúde Participações S.A., declaram que discutiram, reviram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes em relação as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023.

Vitória, 06 de novembro de 2023.

Antônio Alves Benjamim Neto
Diretor-Presidente

Elias Leal Lima
Diretor de Relações com Investidores