

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 - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	17
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	33
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	73
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	74
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	75

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	130.979
Preferenciais	0
Total	130.979
Em Tesouraria	
Ordinárias	4.139
Preferenciais	0
Total	4.139
#Error	
#Error	

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.017.275	1.898.866
1.01	Ativo Circulante	676.570	750.857
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	209.473	96.503
1.01.02	Aplicações Financeiras	0	144.835
1.01.03	Contas a Receber	365.400	365.934
1.01.03.01	Clientes	365.400	365.934
1.01.04	Estoques	36.512	63.066
1.01.06	Tributos a Recuperar	23.687	28.993
1.01.07	Despesas Antecipadas	9.910	8.900
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	31.588	42.626
1.01.08.03	Outros	31.588	42.626
1.01.08.03.03	Aplicações financeiras vinculadas	20.847	25.060
1.01.08.03.04	Dividendos a Receber	0	5.660
1.01.08.03.20	Outros	10.741	11.906
1.02	Ativo Não Circulante	1.340.705	1.148.009
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	64.120	51.114
1.02.01.04	Contas a Receber	1.589	2.163
1.02.01.04.01	Clientes	1.589	2.163
1.02.01.07	Tributos Diferidos	29.644	21.365
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	29.644	21.365
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	6.235	1.188
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	26.652	26.398
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	2.015	1.949
1.02.01.10.04	Exposição a Riscos Cambiais	0	775
1.02.01.10.05	Aplicações financeiras vinculadas	20.002	16.481
1.02.01.10.20	Outros	4.635	7.193
1.02.02	Investimentos	380.977	225.730
1.02.02.01	Participações Societárias	380.977	225.730
1.02.03	Imobilizado	481.813	479.475
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	240.485	242.465
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	241.328	237.010
1.02.03.02.01	Direito de uso	241.328	237.010
1.02.04	Intangível	413.795	391.690

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.017.275	1.898.866
2.01	Passivo Circulante	500.191	484.162
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	79.191	39.692
2.01.02	Fornecedores	169.807	219.643
2.01.03	Obrigações Fiscais	14.620	14.392
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	112.470	110.999
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	109.723	110.881
2.01.04.02	Debêntures	2.747	118
2.01.05	Outras Obrigações	124.103	99.436
2.01.05.02	Outros	124.103	99.436
2.01.05.02.04	Obrigações por Compra de Investimento	66.093	43.991
2.01.05.02.05	Parcelamentos Tributários	7.441	8.014
2.01.05.02.06	Arrendamentos	45.127	38.037
2.01.05.02.20	Outros Passivos Circulantes	5.442	9.394
2.02	Passivo Não Circulante	656.320	681.324
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	212.657	317.770
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	3.001	108.595
2.02.01.02	Debêntures	209.656	209.175
2.02.02	Outras Obrigações	354.395	291.773
2.02.02.02	Outros	354.395	291.773
2.02.02.02.03	Parcelamentos Tributários	18.360	23.479
2.02.02.02.04	Obrigações por Compra em Investimentos	122.954	55.678
2.02.02.02.06	Arrendamentos	212.439	211.449
2.02.02.02.19	Outros Passivos não Circulantes	642	1.167
2.02.03	Tributos Diferidos	69.652	52.618
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	69.652	52.618
2.02.04	Provisões	19.616	19.163
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	19.616	19.163
2.03	Patrimônio Líquido	860.764	733.380
2.03.01	Capital Social Realizado	416.544	416.544
2.03.02	Reservas de Capital	-39.676	-19.882
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	53.948	0
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-93.624	-73.830
2.03.02.07	Reservas de capital	0	53.948
2.03.04	Reservas de Lucros	366.349	366.349
2.03.04.01	Reserva Legal	45.613	45.613
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	320.736	320.736
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	147.530	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-29.983	-29.631

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	429.127	1.297.430	398.181	896.390
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-293.146	-888.197	-289.443	-675.634
3.03	Resultado Bruto	135.981	409.233	108.738	220.756
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-49.825	-136.061	-24.946	-105.104
3.04.01	Despesas com Vendas	-31.511	-85.086	-21.272	-60.931
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-25.032	-67.168	-15.596	-49.341
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	82	249	2.115	2.126
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.733	-15.328	-4.368	-14.755
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	10.369	31.272	14.175	17.797
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	86.156	273.172	83.792	115.652
3.06	Resultado Financeiro	-16.847	-41.344	-11.483	-15.567
3.06.01	Receitas Financeiras	4.477	10.898	2.536	20.847
3.06.02	Despesas Financeiras	-21.324	-52.242	-14.019	-36.414
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	69.309	231.828	72.309	100.085
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-16.735	-58.400	-11.980	-16.940
3.08.01	Corrente	-16.424	-50.289	0	0
3.08.02	Diferido	-311	-8.111	-11.980	-16.940
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	52.574	173.428	60.329	83.145
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	52.574	173.428	60.329	83.145
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,42	1,37	0,47	0,33
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,41	1,37	0,47	0,33

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	52.574	173.428	60.329	83.145
4.03	Resultado Abrangente do Período	52.574	173.428	60.329	83.145

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	275.143	153.019
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	344.302	177.863
6.01.01.01	Lucro líquido do período	173.428	83.145
6.01.01.02	Despesa de imposto de renda e contribuição social	58.400	16.940
6.01.01.03	Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	3.709	3.922
6.01.01.04	Depreciações e amortizações	75.922	69.097
6.01.01.05	Baixa de ativos imobilizado, intangível e arrendamentos	8.043	1.459
6.01.01.06	Equivalência patrimonial e realização de valor justo	-31.272	-17.797
6.01.01.07	Provisão perda estimada com pré faturamento	9.553	2.160
6.01.01.08	Despesas de juros de empréstimos, financiamentos, parcelamentos, mútuos e arrendamentos	29.075	26.412
6.01.01.09	Provisão de riscos	1.342	-2.325
6.01.01.10	Atualização de passivos por compra de investimentos	14.975	-6.299
6.01.01.11	Descontos em refinanciamento de parcelamento e empréstimos	-938	0
6.01.01.12	Despesas com plano de incentivos baseado em ações	1.750	2.154
6.01.01.13	Custo de captação de debêntures	206	206
6.01.01.14	Dívidas recuperadas na aquisição de investimento	-666	-113
6.01.01.15	Resultados com instrumentos financeiros e derivativos	775	-1.098
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-28.565	-13.183
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-9.394	-86.488
6.01.02.02	Estoques	28.121	-41.047
6.01.02.03	Impostos a recuperar	5.562	-1.939
6.01.02.04	Outros ativos	-422	4.528
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	-66	-352
6.01.02.06	Fornecedores	-58.314	90.154
6.01.02.07	Obrigações fiscais, sociais e trabalhistas	10.469	12.094
6.01.02.20	Outros passivos	-4.521	9.867
6.01.03	Outros	-40.594	-11.661
6.01.03.01	Pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos, parcelamentos e arrendamentos	-18.292	-10.916
6.01.03.02	Pagamento de riscos	-889	-600
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos durante o período	-21.413	-145
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	34.520	-296.865
6.02.01	Aquisição de imobilizado e intangível	-51.502	-51.803
6.02.02	Créditos com empresas ligadas	-6.205	4.356
6.02.03	Dividendos recebidos de controladas	17.153	0
6.02.04	Liquidação de obrigações por compra de investimentos	-9.023	-53.498
6.02.05	Aquisição de controladas, líquido de caixa adquirido	-59.730	0
6.02.07	Pagamento de juros sobre obrigação por compra de investimento	-1.008	-5.802
6.02.08	Aplicações financeiras	144.835	-190.118
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-196.696	78.619
6.03.01	Amortizações empréstimos e financiamentos	-106.797	-9.377
6.03.02	Pagamento principal de parcelamentos	-2.869	-2.584

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.03.04	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-26.250	-27.089
6.03.06	Captações empréstimos e financiamentos	0	200.000
6.03.10	Compra de ações em tesouraria	-19.794	-47.505
6.03.12	Amortizações Direito de Uso	-40.986	-34.826
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	112.967	-65.227
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	96.506	112.428
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	209.473	47.201

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	416.544	-19.882	366.349	0	-29.631	733.380
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	416.544	-19.882	366.349	0	-29.631	733.380
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-19.794	0	-26.250	0	-46.044
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-19.794	0	0	0	-19.794
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-26.250	0	-26.250
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	173.428	0	173.428
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	173.428	0	173.428
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	352	-352	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	352	-352	0
5.07	SalDOS Finais	416.544	-39.676	366.349	147.530	-29.983	860.764

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	327.161	33.387	363.841	0	-29.162	695.227
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	327.161	33.387	363.841	0	-29.162	695.227
5.04	Transações de Capital com os Sócios	89.383	-41.018	-89.383	-27.089	0	-68.107
5.04.01	Aumentos de Capital	89.383	0	-89.383	0	0	0
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-47.505	0	0	0	-47.505
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-27.089	0	-27.089
5.04.09	Plano de incentivo baseado em Ações	0	6.487	0	0	0	6.487
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	83.145	0	83.145
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	83.145	0	83.145
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	352	-352	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	352	-352	0
5.07	Saldos Finais	416.544	-7.631	274.458	56.408	-29.514	710.265

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	1.411.104	963.089
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.382.274	954.824
7.01.02	Outras Receitas	9.497	239
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	23.042	11.948
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-3.709	-3.922
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-703.901	-516.639
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-449.441	-336.330
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-234.294	-174.767
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-20.166	-5.542
7.03	Valor Adicionado Bruto	707.203	446.450
7.04	Retenções	-75.922	-69.126
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-75.922	-69.126
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	631.281	377.324
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	48.731	40.294
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	31.272	17.797
7.06.02	Receitas Financeiras	11.939	21.071
7.06.03	Outros	5.520	1.426
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	680.012	417.618
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	680.012	417.618
7.08.01	Pessoal	253.615	176.977
7.08.01.01	Remuneração Direta	180.431	130.125
7.08.01.02	Benefícios	57.912	34.937
7.08.01.03	F.G.T.S.	15.272	11.915
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	191.419	113.546
7.08.02.01	Federais	154.633	87.376
7.08.02.02	Estaduais	4	0
7.08.02.03	Municipais	36.782	26.170
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	61.550	43.950
7.08.03.01	Juros	52.765	36.638
7.08.03.02	Aluguéis	8.784	7.306
7.08.03.03	Outras	1	6
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	173.428	83.145
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	26.250	27.089
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	147.178	56.056

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.118.281	1.969.262
1.01	Ativo Circulante	807.585	828.907
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	255.358	132.306
1.01.02	Aplicações Financeiras	0	144.835
1.01.03	Contas a Receber	416.382	391.678
1.01.03.01	Clientes	416.382	391.678
1.01.04	Estoques	56.025	68.392
1.01.06	Tributos a Recuperar	33.308	43.620
1.01.07	Despesas Antecipadas	11.319	9.684
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	35.193	38.392
1.01.08.03	Outros	35.193	38.392
1.01.08.03.03	Aplicações financeiras vinculadas	20.847	25.060
1.01.08.03.20	Outros	14.346	13.332
1.02	Ativo Não Circulante	1.310.696	1.140.355
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	62.778	52.406
1.02.01.04	Contas a Receber	1.589	2.168
1.02.01.04.01	Clientes	1.589	2.168
1.02.01.07	Tributos Diferidos	33.833	23.254
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	33.833	23.254
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	27.356	26.984
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	2.188	1.990
1.02.01.10.04	Exposição a riscos cambiais	0	775
1.02.01.10.05	Aplicações financeiras vinculadas	20.002	16.481
1.02.01.10.20	Outros	5.166	7.738
1.02.03	Imobilizado	548.333	531.559
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	271.872	271.010
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	276.461	260.549
1.02.03.02.01	Direito de Uso	276.461	260.549
1.02.04	Intangível	699.585	556.390

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.118.281	1.969.262
2.01	Passivo Circulante	564.401	526.912
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	92.678	44.342
2.01.02	Fornecedores	192.810	234.655
2.01.03	Obrigações Fiscais	33.386	31.916
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	112.470	110.999
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	109.723	110.881
2.01.04.02	Debêntures	2.747	118
2.01.05	Outras Obrigações	133.057	105.000
2.01.05.02	Outros	133.057	105.000
2.01.05.02.04	Obrigações por compra de investimentos	66.093	43.991
2.01.05.02.05	Parcelamentos tributários	7.492	8.070
2.01.05.02.06	Arrendamento	51.385	41.282
2.01.05.02.20	Outros passivos circulantes	8.087	11.657
2.02	Passivo Não Circulante	691.916	707.919
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	212.657	317.770
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	3.001	108.595
2.02.01.02	Debêntures	209.656	209.175
2.02.02	Outras Obrigações	385.467	313.858
2.02.02.02	Outros	385.467	313.858
2.02.02.02.03	Parcelamentos tributários	18.432	23.589
2.02.02.02.04	Obrigações por compra de investimentos	122.954	55.678
2.02.02.02.06	Arrendamentos	243.439	233.405
2.02.02.02.19	Outros Passivos não Circulantes	642	1.186
2.02.03	Tributos Diferidos	71.192	55.557
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	71.192	55.557
2.02.04	Provisões	22.600	20.734
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	22.600	20.734
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	861.964	734.431
2.03.01	Capital Social Realizado	416.544	416.544
2.03.02	Reservas de Capital	-39.676	-19.882
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	53.948	53.948
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-93.624	-73.830
2.03.04	Reservas de Lucros	366.349	366.349
2.03.04.01	Reserva Legal	45.613	45.613
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	320.736	320.736
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	147.530	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-29.983	-29.631
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	1.200	1.051

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	507.521	1.505.681	448.560	1.013.972
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-346.690	-1.022.973	-316.237	-749.019
3.03	Resultado Bruto	160.831	482.708	132.323	264.953
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-68.620	-189.176	-43.982	-141.010
3.04.01	Despesas com Vendas	-36.130	-95.587	-23.607	-67.923
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-28.942	-77.258	-18.479	-59.521
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	376	239	2.164	2.381
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.924	-16.570	-4.060	-15.947
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	92.211	293.532	88.341	123.943
3.06	Resultado Financeiro	-18.190	-46.473	-12.290	-18.259
3.06.01	Receitas Financeiras	4.984	12.207	2.708	21.319
3.06.02	Despesas Financeiras	-23.174	-58.680	-14.998	-39.578
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	74.021	247.059	76.051	105.684
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-21.307	-73.399	-15.688	-22.519
3.08.01	Corrente	-21.613	-68.313	-3.900	-6.803
3.08.02	Diferido	306	-5.086	-11.788	-15.716
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	52.714	173.660	60.363	83.165
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	52.714	173.660	60.363	83.165
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	52.574	173.428	60.329	83.145
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	140	232	34	20

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	52.714	173.660	60.363	83.165
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	52.714	173.660	60.363	83.165
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	52.574	173.428	60.329	83.145
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	140	232	34	20

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	305.907	175.946
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	403.477	212.011
6.01.01.01	Lucro líquido do período	173.660	83.165
6.01.01.02	Despesa de imposto de renda e contribuição social	73.399	22.519
6.01.01.03	Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	4.557	4.857
6.01.01.04	Depreciações e amortizações	85.361	77.119
6.01.01.05	Baixa de ativos imobilizado, intangível e arrendamentos	7.873	1.473
6.01.01.07	Provisão perda estimada com pré faturamento	9.991	2.361
6.01.01.08	Despesas de juros de empréstimos, financiamentos, parcelamentos, mútuos e arrendamentos	31.007	28.072
6.01.01.09	Provisão de riscos	1.527	-2.405
6.01.01.10	Atualização de passivos por compra de investimentos	14.975	-6.299
6.01.01.11	Descontos em refinanciamento de parcelamento e empréstimos	-938	0
6.01.01.12	Despesas com plano de ações	1.750	2.154
6.01.01.13	Custo de captação de debêntures	206	206
6.01.01.14	Dívidas recuperadas na aquisição de investimento	-666	-113
6.01.01.15	Resultados com instrumentos financeiros e derivativos	775	-1.098
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-44.669	-22.332
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-19.175	-94.773
6.01.02.02	Estoques	15.165	-42.290
6.01.02.03	Impostos a recuperar	11.067	-2.362
6.01.02.04	Outros ativos	-3.438	3.019
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	-198	-382
6.01.02.06	Fornecedores	-53.055	87.862
6.01.02.07	Obrigações fiscais, sociais e trabalhistas	9.543	15.894
6.01.02.20	Outros passivos	-4.578	10.700
6.01.03	Outros	-52.901	-13.733
6.01.03.01	Pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos, parcelamentos e arrendamentos	-18.993	-11.353
6.01.03.02	Pagamento de riscos	-931	-600
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos durante o período	-32.977	-1.780
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	19.080	-306.256
6.02.01	Aquisição de imobilizado e intangível	-56.115	-56.838
6.02.04	Liquidação de obrigações por compra de investimentos	-9.023	-53.498
6.02.05	Aquisição de controladas, líquido de caixa adquirido	-59.609	0
6.02.07	Pagamentos de juros sobre obrigação por compra de investimento	-1.008	-5.802
6.02.08	Aplicações financeiras	144.835	-190.118
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-201.935	75.294
6.03.01	Amortizações empréstimos e financiamentos	-107.566	-9.377
6.03.02	Pagamento principal de parcelamentos	-2.906	-2.617
6.03.04	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-26.333	-27.089
6.03.06	Captações empréstimos e financiamentos	0	200.000
6.03.10	Compra de ações em tesouraria	-19.794	-47.505

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.03.12	Amortizações Direito de Uso	-45.336	-38.118
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	123.052	-55.016
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	132.306	129.469
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	255.358	74.453

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	416.544	-19.882	366.349	0	-29.631	733.380	1.051	734.431
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	416.544	-19.882	366.349	0	-29.631	733.380	1.051	734.431
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-19.794	0	-26.250	0	-46.044	-83	-46.127
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-19.794	0	0	0	-19.794	0	-19.794
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-83	-83
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-26.250	0	-26.250	0	-26.250
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	173.428	0	173.428	232	173.660
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	173.428	0	173.428	232	173.660
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	352	-352	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	352	-352	0	0	0
5.07	Saldos Finais	416.544	-39.676	366.349	147.530	-29.983	860.764	1.200	861.964

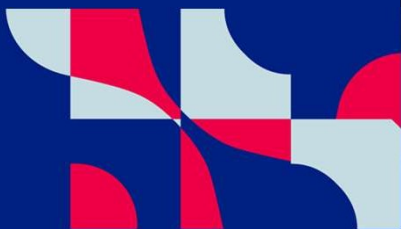
DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

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	327.161	33.387	363.841	0	-29.162	695.227	1.229	696.456
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	327.161	33.387	363.841	0	-29.162	695.227	1.229	696.456
5.04	Transações de Capital com os Sócios	89.383	-41.018	-89.383	-27.089	0	-68.107	0	-68.107
5.04.01	Aumentos de Capital	89.383	0	-89.383	0	0	0	0	0
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-47.505	0	0	0	-47.505	0	-47.505
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-27.089	0	-27.089	0	-27.089
5.04.09	Plano de incentivo baseado em Ações	0	6.487	0	0	0	6.487	0	6.487
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	83.145	0	83.145	20	83.165
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	83.145	0	83.145	20	83.165
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	352	-352	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	352	-352	0	0	0
5.07	Saldos Finais	416.544	-7.631	274.458	56.408	-29.514	710.265	1.249	711.514

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	1.635.409	1.088.674
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.607.259	1.081.207
7.01.02	Outras Receitas	9.665	242
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	23.042	12.082
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-4.557	-4.857
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-803.997	-571.755
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-523.828	-374.491
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-259.205	-191.470
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-20.964	-5.794
7.03	Valor Adicionado Bruto	831.412	516.919
7.04	Retenções	-85.361	-77.119
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-85.361	-77.119
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	746.051	439.800
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	19.284	23.725
7.06.02	Receitas Financeiras	13.260	21.548
7.06.03	Outros	6.024	2.177
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	765.335	463.525
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	765.335	463.525
7.08.01	Pessoal	292.403	200.280
7.08.01.01	Remuneração Direta	210.067	148.022
7.08.01.02	Benefícios	64.712	38.811
7.08.01.03	F.G.T.S.	17.624	13.447
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	229.370	132.580
7.08.02.01	Federais	185.477	102.476
7.08.02.02	Estaduais	1.151	171
7.08.02.03	Municipais	42.742	29.933
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	69.902	47.500
7.08.03.01	Juros	59.152	39.807
7.08.03.02	Aluguéis	10.737	7.682
7.08.03.03	Outras	13	11
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	173.660	83.165
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	26.250	27.089
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	147.178	56.056
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	232	20

Comentário do Desempenho



 **GRUPO
PARDINI**

Medicina, Saúde e Bem-estar

RELEASE DE RESULTADOS

3T21



Índice
Brasil Ampla
BM&FBOVESPA **IBRA**

Índice
de Consumo **ICON**

Índice de
Governança
Corporativa Trade **IGCT**

Índice de
Ações com Governança
Corporativa Diferenciada **IGC**

Índice de
Governança Corporativa
Novo Mercado **IGC-NM**

Índice de
Ações com Tag Along
Diferenciada **ITAG**

Índice
Small Cap **SMLL**

Comentário do Desempenho

1

Principais resultados do 3T21

RECORDE



Volume de exames
37,3 milhões

Margem bruta
31,7%

Lucro Líquido
R\$52,7 MM

Receita Bruta
R\$548,3 MM

EBITDA
R\$121,6 MM

Margem Líquida
10,4%

Lucro Bruto
R\$160,8 MM

Margem EBITDA
24,0%

ROIC sem ágio
47,2%



Fluxo de Caixa Operacional
R\$121,2 MM

Belo Horizonte, 10 de novembro de 2021 – O Instituto Hermes Pardini S.A. ("IHP"), uma das maiores empresas de Medicina Diagnóstica do Brasil, divulga seus resultados operacionais e financeiros referentes ao período do terceiro trimestre do ano (3T21). Exceto se indicado de outra forma, as informações deste documento estão expressas em moeda corrente nacional (em Reais). As informações trimestrais consolidadas da Companhia são elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, baseadas na Lei das Sociedades por Ações e nas regulamentações da CVM, como também de acordo com norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB).

Recorde de
Processamento de
Exames



Comentário do Desempenho

2 Carta da Administração

A seguir, apresentamos os resultados do terceiro trimestre de 2021 do Grupo Pardini. Uma vez mais, batemos nosso recorde de volumetria, processando mais de 37,3 milhões de exames no período, decorrente da estabilidade técnica do modelo Enterprise de produção, que ainda apresentou redução nos prazos de entrega dos laudos. Quando comparado com os demais 3Ts, obtivemos no 3T21 recordes de volume, receita, lucro bruto e EBITDA.

A receita bruta atingiu R\$ 548M no trimestre, dois dígitos acima do nosso orçamento e foi a segunda melhor receita trimestral, ficando atrás apenas do 2º tri 21 (quando houve aumento expressivo de exames toxicológicos). Os exames Covid atingiram a receita de R\$ 85M no 3T. Destacamos o incremento de performance do Pardini pelas aquisições do Laboratório Paulo Azevedo e do laboratório APC.

Nesse trimestre já podemos observar o efeito completo do impacto positivo das alterações de preços realizadas no Lab-to-Lab, iniciadas no final de março. Em relação aos custos de produção, estamos abaixo do nosso orçamento. O ganho de performance se dá pela maior

absorção dos custos fixos e pelo dissídio que veio abaixo do IPCA, resultando em um EBITDA de R\$121,6M (margem de 24,0%) no trimestre.

AMPLIAÇÃO DA PRESENÇA EM SÃO PAULO

Seguindo o movimento iniciado com o anúncio em 02 de agosto da aquisição do APC – Laboratório de Anatomia Patológica, fomos selecionados por meio de um BID aberto por um grande plano de saúde, como prestador exclusivo de serviços de medicina diagnóstica para um total de cerca de 700 mil beneficiários da operadora na cidade de São Paulo e região metropolitana. A partir do mês de outubro, as 5 unidades Hermes Pardini já existentes em São Paulo, estão responsáveis pela realização de exames de análises clínicas, anatomia patológica e imagem para estes clientes e passarão a acessar gradualmente esses beneficiários. Para o atendimento deste contrato, além da Unidade Moema que será inaugurada em novembro, estão previstas mais 5 novas unidades nos próximos meses em São Paulo e região metropolitana.

UNIDADES DE ATENDIMENTO (PSC)

No 3T21 no PSC, apresentamos crescimento de 26% na receita bruta total comparada com o mesmo período do ano passado. Se desconsiderados os exames de COVID-19, o crescimento foi de 33%. Ao compararmos o 3T21 com o 3T19 (período pré pandemia) houve crescimento de 50% na receita bruta total do PSC, e excluindo-se os exames de COVID-19, o crescimento foi de 24%. Apresentamos incremento na volumetria durante todo o trimestre nas praças de atuação, com exceção do Rio de Janeiro. Os exames de imagem apresentaram crescimento de dois dígitos em relação ao 3T20, crescimento este que veio em todas as praças de atuação. Com maior volume, houve melhor absorção do custo de captação, e o EBITDA do PSC no 3T21 apresentou crescimento de dois dígitos em relação ao 3T20 e 3T19. Inauguramos a primeira Loja Premium de Goiás. A Unidade Portugal foi revitalizada e eleita pelo Grupo Pardini para oferecer uma nova experiência em Medicina Diagnóstica para nossos clientes. Contaremos com uma estrutura ainda mais completa, sem perder diferenciais importantes como a Sala de exames de repouso, Sala de coleta infantil e Wi-Fi, agora em um ambiente mais amplo, acolhedor e moderno, que oferece estacionamento com manobrista, atendente bilingue e desjejum especial.

Ao longo do 3T21 desenvolvemos o fluxo completo de confirmação das agendas de imagem, sms, voz e WhatsApp, visando maior efetividade da confirmação, redução de no-show e maior ocupação das agendas, alcançando o índice de 90% de retorno dos clientes. Avançamos nas melhorias da plataforma de agendamento On-line de imagem, onde alcançamos um crescimento de 15% no volume de exames agendados comparando com o mesmo período de 2020. Neste terceiro trimestre mantivemos a marca de 25% de retenção nos botões, decorrente da evolução das ferramentas digitais (WhatsApp, URA e App). No atendimento domiciliar continuamos replicamos todo modelo de gestão e atendimento para todas as empresas do Grupo Pardini. No atendimento, incluímos a realização do teste rápido em todas unidades para atendermos a demanda de retomada dos eventos sociais. É com orgulho que compartilhamos que o nosso serviço de diagnóstico por imagem agora é acreditado PADI (Programa de Acreditação em Diagnóstico por Imagem). Desenvolvido pelo Colégio Brasileiro de Radiologia, que mantém os processos sempre alinhados aos avanços científicos e tecnológicos, ele avalia a competência técnica e do sistema de gestão da qualidade do serviço oferecido.

Comentário do Desempenho

LAB-TO-LAB

No 3T21 no L2L, apresentamos crescimento de 34% no período, quando desconsideramos os exames de COVID. Já a receita bruta total cresceu 5% comparada ao 3T20. Ao compararmos com o 2T19 (período pré pandemia) houve incremento de receita bruta total de 44% e sem os exames de COVID-19, o crescimento foi de 25%. Esse crescimento da receita recorrente foi influenciado por ações comerciais, incluindo a produção nos NTAs que trazem maior competitividade em prazo para atender clientes L2L de diversas regiões do país.

A volumetria foi recorde e o ticket médio veio acima do orçamento, influenciado pelo repasse de preços observado a partir do 2T21. Houve maior absorção de custos fixos de produção e captação por incremento de volume, que ajudou a manter a margem EBITDA nos mesmos patamares do período pré-pandemia.

As novas fontes inovadoras de receita do L2L (Apoio Hospitalar e a Pardis – Pardini Distribuidora) representaram no 3T21 cerca de 4% da receita bruta do L2L (versus 6% no 2T21), em grande parte pela redução do faturamento relacionado aos produtos COVID.

TOXICOLOGIA

Os exames Toxicológicos tiveram receita bruta de R\$ 30,2M no 3T, retração de 43,3% em relação ao trimestre anterior, em razão da grande procura que houve no 2T pela mudança da legislação.

AMPLIAÇÃO DA CAPACIDADE DO LABORATÓRIO SOLUÇÃO

No 3T21 iniciamos o processo de expansão da capacidade produtiva do NTA Solução, localizado em Itajaí – SC, que possui foco no processamento dos exames dos nossos clientes L2L (Lab-to-Lab). A ampliação triplica a capacidade produtiva atual, chegando a 1 milhão de exames por mês após sua conclusão, e está alinhada com a estratégia da companhia de expandir sua posição competitiva no L2L, melhorando a experiência do cliente e oferecendo mais agilidade e qualidade nas operações com os laboratórios, clínicas e hospitais conveniados.

O Grupo Pardini possui 18 núcleos técnicos espalhados pelo país, incluindo a maior planta de tecnologia laboratorial do mundo. São Núcleos Técnicos Hospitalares em MG, CE e PA e Núcleos Técnicos Avançados em MG, GO, RJ, SC, SP, e PA.

Ainda, possui os Núcleos Técnicos Especializados do APC em SP, Toxicologia em MG, DLE no RJ e SP, Diagnostika em SP e Progenética em MG.

APOIO HOSPITALAR – UNIMED FORTALEZA

O Grupo Pardini é o laboratório de escolha da UNIMED Fortaleza para atender o Hospital Regional da UNIMED na cidade. O HRU, como é chamado, é o maior hospital privado do Ceará, com 338 leitos operacionais e mais de 50 leitos de UTI. A unidade de alta complexidade está preparada para realização de transplantes e teve papel central no atendimento de pacientes na cidade durante os períodos mais agudos da pandemia da Covid-19.

Por meio dessa parceria, a rede de medicina diagnóstica atende também dois Pronto Atendimentos da operadora. A UNIMED Fortaleza é a sétima maior singular do Sistema UNIMED, possui quase 400.000 beneficiários e é referência em todo o país.

O Núcleo Técnico Hospitalar (NTH) do Grupo Pardini está localizado dentro das instalações do HRU, possui tecnologia de ponta e tem capacidade para processar até 5 milhões de exames por ano. Com isso, a Unimed Fortaleza ganha em automatização de processos laboratoriais, assessoria científica e médica, qualidade e agilidade no atendimento aos pacientes.

No 3T21, essa área técnica (NTH) começou a ser utilizada para processar exames de clientes L2L localizados no estado do Ceará. Esse movimento estratégico permite que o Grupo Pardini ganhe competitividade na região, ao oferecer um prazo de processamento de exames (TAT – Turnaround Time) abaixo dos principais concorrentes.

Comentário do Desempenho

TOP OF MIND

No lugar onde tudo começou, nosso laboratório é sinônimo de presença, confiança e inovação. O prêmio 'Top of Mind' 2021 em Belo Horizonte, da revista Mercado Comum, concretiza mais uma vez nossa posição como uma das marcas mais lembradas e queridas pelos mineiros!

PRÊMIO POPLIST

O Laboratório Padrão foi o principal laboratório de exames clínicos no PopList 2021. O PopList premia as marcas mais lembradas pelos goianos há 29 anos.

PRÊMIO VALOR INOVAÇÃO

O Grupo Pardini está entre os TOP 5 na 7ª edição do Prêmio Valor Inovação no Setor de Serviços Médicos. A premiação realizada pela Strategy& – consultoria estratégica da PwC com o Jornal Valor Econômico é uma das mais conceituadas publicações de inovação do país e aponta as empresas que adotam a melhor gestão de inovação, seus investimentos no mercado local e os resultados conquistados.

A rede de laboratórios ocupa a quarta posição do ranking deste ano graças a uma série de iniciativas inovadoras em sua estratégia de negócio. Dentre elas vale citar a **Pardis Distribuidora**, que virou unidade de negócio do Grupo. Buscando diversificar suas fontes de receita, a companhia passou a fazer a distribuição de produtos de saúde para sua base de 6 mil laboratórios parceiros que compõem seu mercado lab-to-lab.

O transporte aéreo de material biológico por meio de drones

também é outra inovação que recebeu investimentos do Grupo Pardini. O projeto é inédito no setor de medicina diagnóstica, está em desenvolvimento e vai mudar o modelo logístico e contribuir para melhoria do sistema de saúde no país.

Importante destacar um outro projeto que está prestes a ser lançado. O

Precision Care – uma plataforma multicanal e unificada de saúde do Grupo Pardini, que irá atender, de forma personalizada, todos os segmentos de clientes (laboratórios parceiros, clínicas e hospitais, operadoras de saúde, médicos e pacientes) com serviços de todas as marcas. Já em novembro, os médicos prescritores serão os

primeiros stakeholders dentre os citados a serem contemplados no Precision Care. Através dele os médicos poderão solicitar urgência em exames, solicitar repetição de testes, ter acesso ao atendimento científico e marcar exames para os seus pacientes. De acordo com a sua autenticação, o usuário terá à disposição, um conteúdo com serviços digitais exclusivos para o seu atendimento. Todos os perfis de clientes estarão em um único ecossistema digital com oferta de todo o portfólio. Em um ano altamente desafiador para a área da saúde, especialmente para o setor de medicina diagnóstica, ser reconhecida como uma das empresas mais inovadoras do Brasil ratifica a estratégia da companhia, ancorada no pilar da inovação.

PRÊMIO REFERÊNCIAS DA SAÚDE 2021 - TI

Seguindo nosso propósito de levar acesso à saúde para quem precisa e onde estiver, nos destacamos como um dos finalistas do Prêmio Referências da Saúde 2021, da Saúde Business na categoria 'Tecnologia da Informação: Instituição e Projeto'.

Nosso projeto de interoperabilidade de dados, permite uma conexão mais ágil e eficaz com os sistemas laboratoriais (LIS) e hospitalares (HIS) dos nossos parceiros Lab-to-Lab. Desta forma, o prazo para integração que chegava a 60 dias, agora é de apenas 5. Essa unificação sistemática de informações é parte importante da nossa estratégia de democratização da medicina diagnóstica e personalizada para cada vez mais lugares do Brasil.

RETOMADA SEGURA DA CULTURA E ESPORTE

O Hermes Pardini lançou, em julho, o projeto De volta aos palcos, com segurança, com incentivo à testagem dos profissionais envolvidos na produção cultural da cidade. A expectativa é realizar até 4 mil testes, nos próximos meses. E visando uma retomada segura dos torcedores ao estádio, o Mineirão e o Hermes Pardini – referência em Medicina Diagnóstica no Brasil – jogam juntos para garantir o cumprimento dos protocolos sanitários e reforçar os cuidados de saúde e prevenção à Covid-19 com uma série de iniciativas.

Roberto Santoro Meirelles

Diretor Presidente

Comentário do Desempenho

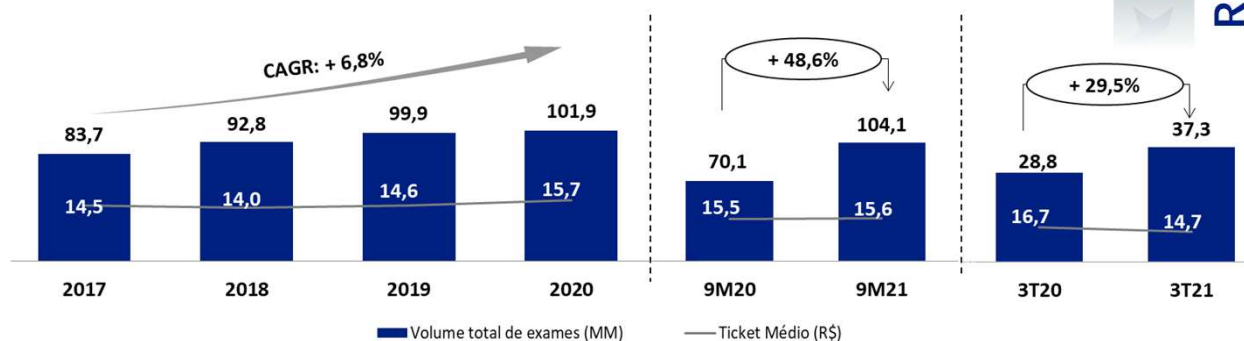
3 Demonstração de Resultados do Exercício

3.1 Volume de Exames e Ticket Médio

O volume de exames apresentou crescimento de 29,5% no 3T21 quando comparado com o 3T20. O volume processado durante o 3T21, no total de 37,3 milhões de exames, foi um novo recorde histórico para a nossa Companhia.

No canal de coleta L2L, tivemos crescimento tanto nos exames de baixa complexidade quanto nos especializados, como a medicina personalizada e toxicologia. O apoio hospitalar, a Pardis distribuidora e os exames COVID-19 também contribuíram para o crescimento.

Volume de exames (milhões) e ticket médio (R\$/exame)



Volume de exames, excluindo as transações intercompany.

No canal de coleta PSC, apresentamos crescimento na volumetria durante todo o trimestre nas praças de atuação, com exceção do Rio de Janeiro. Os exames de imagem apresentaram crescimento de dois dígitos em relação ao 3T20, crescimento este que veio em todas as praças de atuação.

Em relação a análises clínicas, o crescimento também foi de duplo dígito, mesmo desconsiderando os exames de COVID-19.

Os números do 3T21 já incorporam também a volumetria do Laboratório Paulo C. Azevedo, adquirido no 2T21.

Tanto no L2L quanto PSC, apresentamos crescimento ex COVID-19 mesmo em relação ao período pré-pandemia.

O ticket médio apresentou redução de 11,8%, sendo de R\$14,7 no 3T21 e R\$16,7 no 3T20, em grande parte por conta da redução da representatividade do COVID na composição da receita.

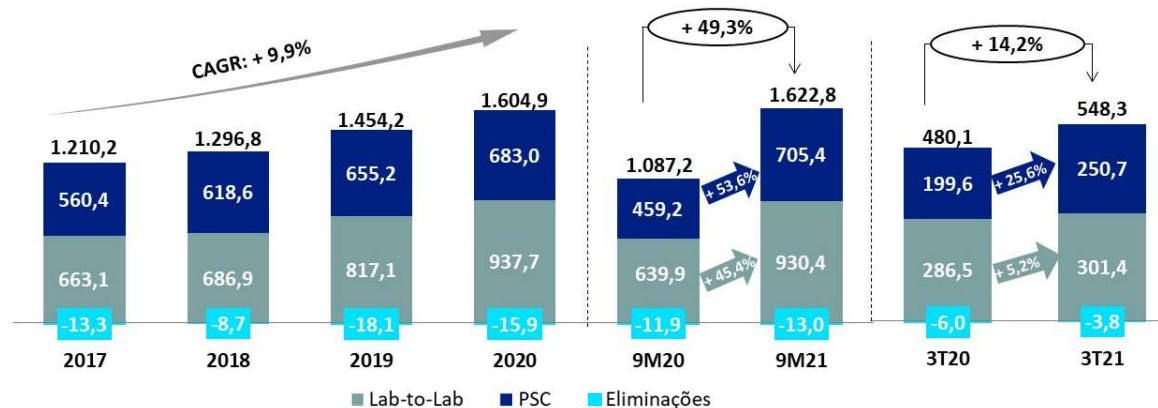
Comentário do Desempenho

3.2 Receita Bruta

A receita bruta apresentou crescimento de 14,2% no 3T21, atingindo R\$548,3 milhões. O crescimento veio de ambos canais de coleta, mesmo quando comparado ao período pré-pandemia, sem considerar a receita do COVID-19.

No PSC, houve crescimento da receita ex-COVID em todas as praças de atuação. O crescimento veio também tanto em Análises Clínicas (com exceção do RJ) quanto imagem (em todas as praças de atuação).

Receita Bruta (R\$/MM)



As eliminações referem-se principalmente a transações intercompany e são excluídas para fins do cálculo da receita bruta contábil

Os destaques positivos vieram das praças de MG e GO, que mesmo sendo locais onde temos uma operação madura, observamos crescimento de duplo dígito mesmo quando comparado ao período pré-pandemia e sem considerar a receita vinda dos exames COVID-19.

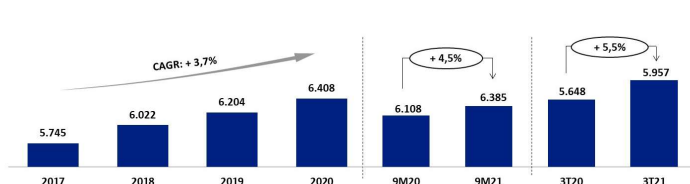
No L2L, a receita obtida com os exames de baixa complexidade teve crescimento significativo, de duplo dígito. Houve também crescimento nos exames toxicológicos e da medicina personalizada. Teve papel importante neste crescimento, também, a receita vinda do

Apoio Hospitalar e da Pardis Distribuidora. Conseguimos apresentar crescimento na receita L2L mesmo em comparação com o período pré-pandemia e sem considerar os exames COVID-19.

É importante ressaltar que o crescimento veio mesmo quando comparado à uma base já forte, tendo em vista que no 3T20 havíamos registrado recorde de receita bruta da Companhia até então.

Comentário do Desempenho

Número de clientes (Geradores de receita no período)

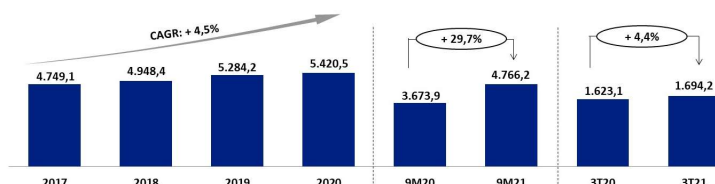


Considera somente clientes Lab-to-Lab da marca Hermes Pardini

Continuamos apresentando eficiência no planejamento comercial da Companhia, com crescimento recorrente no número de clientes na base comparativa ano-contra-ano. No 3T21, tivemos 5.957 clientes geradores de receita, um aumento de 5,5% quando comparado com o 3T20.



Receita bruta por loja (R\$ Mil)



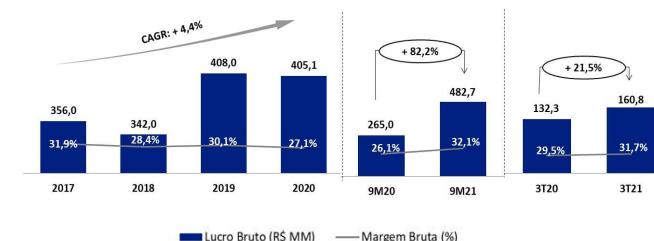
Receita bruta no período / número de lojas geradoras de receita no período.

No 3T21, a receita bruta por loja (PSC) apresentou aumento de 4,4% em comparação com o 3T20, atingindo R\$1.694,2 mil, como resultado principalmente do aumento da receita em praças maduras, como MG e GO, propiciando um aumento da rentabilidade da operação do PSC como um todo. O crescimento, se desconsiderarmos a receita vinda do COVID-19, seria ainda maior.

Com a aquisição do LPA em Belém/PA ao final do 2T21, a Companhia passou a contar com 148 unidades de atendimento no 3T21, contra 123 unidades no 3T20.

3.3 Lucro Bruto

Lucro bruto (R\$ MM) e margem bruta (%)



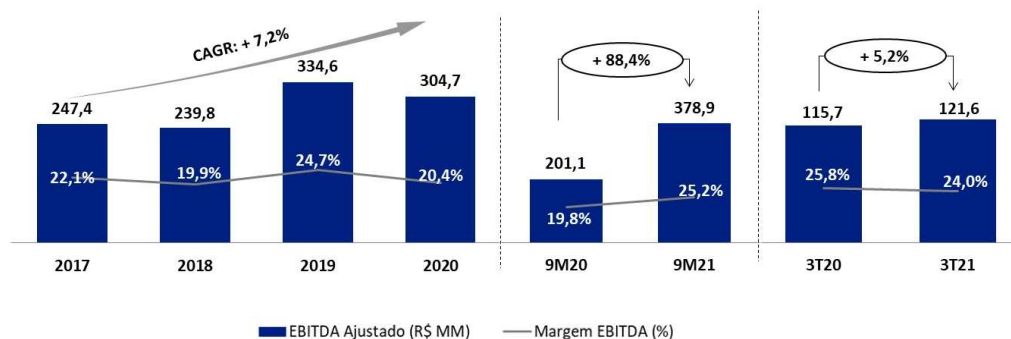
O lucro bruto apresentou crescimento de 21,5% no 3T21 quando comparado ao 3T20, impactado (i) pela retomada da receita recorrente, (ii) repasse de preços no L2L ocorrido em março/21 e (iii) aumento dos exames toxicológicos com a mudança da legislação. A margem bruta no 3T21 apresentou aumento de 219 bps quando comparado com o 3T20.

Comentário do Desempenho

Manutenção da rentabilidade

3.4 EBITDA

EBITDA (R\$ MM) e margem EBITDA (%)



R\$ MM	3T20	3T21	Variação	9M20	9M21	Variação
Lucro Líquido	60,4	52,7	-12,7%	83,2	173,7	108,8%
Resultado Financeiro	12,3	18,2	48,0%	18,3	46,5	154,5%
Depreciação e amortização	27,3	29,4	7,7%	77,1	85,4	10,7%
IR/CSLL	15,7	21,3	35,8%	22,5	73,4	225,9%
EBITDA	115,7	121,6	5,2%	201,1	378,9	88,4%
margem (%)	25,8%	24,0%	- 182 bps	19,8%	25,2%	+ 534 bps

O EBITDA atingiu R\$121,6 milhões no 3T21, apresentando aumento de 5,2% em relação ao 3T20 e queda de 19,4% ao 2T21. A margem EBITDA, por sua vez, atingiu 24,0% no 3T21, ante 25,8% no 3T20 e 29% no 2T21. A retração de margem se deve, principalmente, pelo (i) redução da participação dos exames COVID (ii) redução dos exames de Toxicologia no mix.

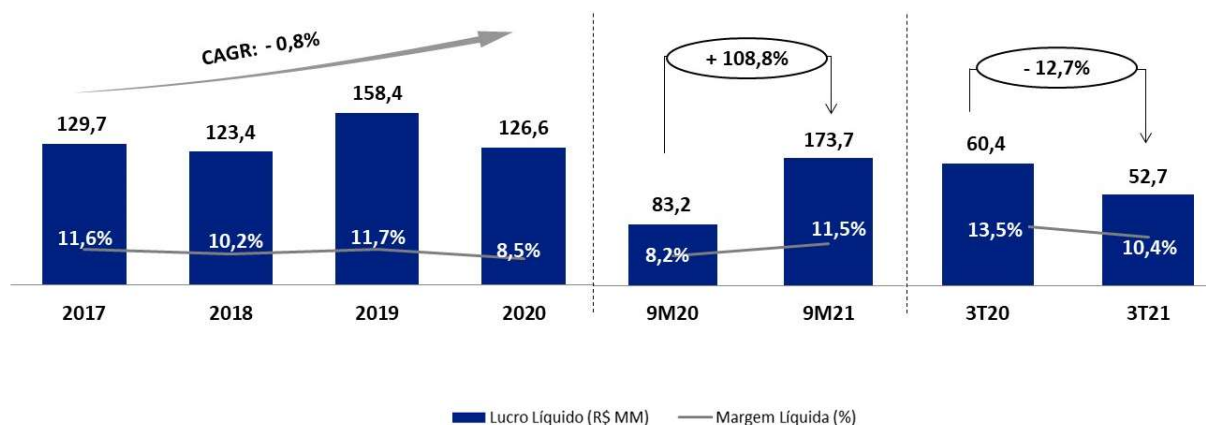
As despesas operacionais (com vendas, gerais e administrativas e outras), como percentual da receita líquida, apresentou aumento de 9,8% no 3T20 para 13,5% no 3T21, em função principalmente do aumento dos dispêndios com pessoal (em 2020 a Companhia havia adotado a redução de jornada).

Comentário do Desempenho

3.5

Lucro líquido

Lucro líquido (R\$ MM) e margem (%)



O lucro líquido atingiu R\$52,7 milhões no 3T21, apresentando redução de 12,7% quando comparado com o 3T20. A margem líquida foi de 10,4% no 3T21, redução de 307 bps. A nossa alíquota efetiva de IR/CSLL foi de 28,8% no 3T21, sendo de 20,6% no 3T20.

Quando comparado com o 3T20, certos eventos impactaram o lucro líquido:

- Aumento na despesa financeira advindo em grande parte das obrigações de compra das aquisições: Toxicologia, Lab. Paulo Azevedo e APC;
- Aumento do IR devido principalmente: (i) pela alteração da tributação de lucro presumido para lucro real do Lab. Padrão, alteração essa compulsória pelas regras tributárias devido o valor de faturamento alcançado por esta empresa do Grupo no ano de 2020; (ii) pela dedução fiscal do JCP que foi declarado no 3T20 e (iii) pela redução do IR no 3T20 proveniente da utilização de prejuízo fiscal daquele ano.

No entanto, vale destacar que o resultado antes das receitas e despesas financeiras da Companhia no 3T21 foi de R\$92,2 milhões, crescimento de 4,4% quando comparado com o 3T20.

Comentário do Desempenho

4

Endividamento e Fluxo de Caixa

4.1

Endividamento

R\$ MM	3T20	3T21	Varição
Dívida Financeira Bruta	429,5	325,1	-24,3%
Caixa e equivalentes de caixa*	264,6	255,4	-3,5%
Dívida Financeira Líquida	164,9	69,8	-57,7%
Dívida Financeira Líquida / EBITDA LTM	0,6x	0,1x	-74,9%
EBITDA LTM / Resultado Financeiro Líquido LTM	12,4	7,4	-40,9%

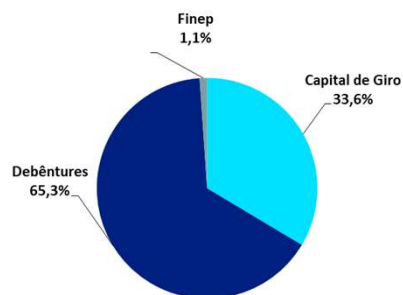
*Inclui aplicações financeiras

No encerramento do 3T21, a Companhia apresentou dívida financeira líquida de R\$69,8 milhões, representando um grau de alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA LTM) de 0,1x.

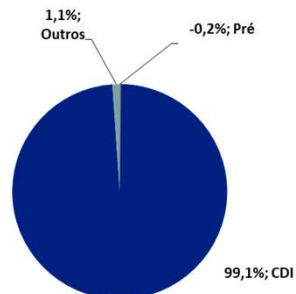
A operação de debênture realizada em dezembro de 2018 (R\$210 milhões de valor de principal) e os empréstimos obtidos em abril de 2020 para o enfrentamento da pandemia representavam, conjuntamente, 98,9% da dívida financeira bruta total da Companhia no encerramento do 3T21, fazendo com que 99,1% da dívida financeira bruta total estejam indexadas à taxa CDI.

O gráfico abaixo mostra o cronograma de amortização dos saldos de empréstimos e financiamentos no encerramento do 3T21.

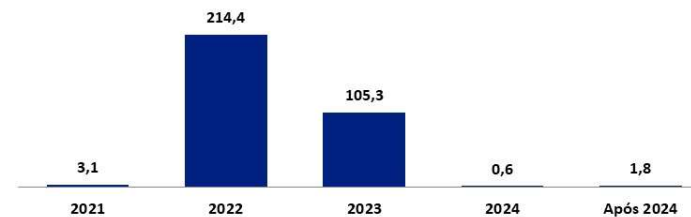
Tipo de Dívida Financeira Bruta - 3T21
(100% = R\$325,1 MM)



Indexadores da Dívida Financeira Bruta - 3T21
(100% = R\$325,1 MM)



Cronograma de amortização da Dívida Financeira (R\$ MM)



Baixa
alavancagem



Comentário do Desempenho

Conversão de
caixa de 99,7%
no 3T21

GRUPO
PARDINI

4.2

Fluxo de Caixa Livre

R\$ MM	2017	2018	2019	2020	9M20	9M21	Variação	3T20	3T21	Variação
EBITDA (A)	247,4	239,8	334,6	304,7	201,1	378,9	88,4%	115,7	121,6	5,2%
Itens que não afetam o caixa / Não recorrentes	15,1	(0,4)	1,1	20,2	10,9	24,6	124,5%	2,0	7,2	267,9%
Δ Capital de Giro:	(59,2)	(35,1)	(45,9)	(59,8)	(22,3)	(44,7)	-100,0%	(33,3)	10,9	132,6%
IR/CSLL, Juros sobre empréstimos e financiamentos e Outros Pagos	(61,8)	(37,9)	(28,2)	(21,7)	(13,7)	(52,9)	-285,2%	(3,5)	(18,5)	-423,0%
Fluxo de Caixa Operacional (B)	141,6	166,4	261,6	243,5	175,9	305,9	73,9%	80,8	121,2	50,0%
Atividades de Investimento:	(35,3)	(57,0)	(95,2)	(203,1)	(247,0)	88,7	135,9%	(3,9)	(28,7)	-640,9%
Aquisição de investimentos, ativos imobilizados e outros	(35,3)	(57,0)	(95,2)	(68,9)	(56,8)	(56,1)	1,3%	(14,8)	(28,7)	-93,9%
Demais atividades de investimento	0,0	0,0	0,0	(134,2)	(190,1)	144,8	176,2%	10,9	0,0	-100,0%
Fluxo de Caixa Livre antes de Aquisição Societária	106,3	109,4	166,5	40,3	(71,0)	394,6	655,7%	76,9	92,5	20,2%
Aquisição Participação Societária	(76,8)	(27,9)	(61,0)	(70,6)	(59,3)	(69,6)	-17,4%	0,0	(8,9)	n.m.
Fluxo de Caixa Livre	29,5	81,6	105,4	(30,3)	(130,3)	325,0	349,4%	76,9	83,6	8,7%
Atividades de Financiamento:	5,9	(100,8)	(116,5)	33,1	75,3	(201,9)	-368,2%	(93,4)	(27,0)	71,1%
Distribuição de Dividendos e JCP	(255,9)	(42,7)	(60,2)	(38,3)	(27,1)	(26,3)	2,8%	(27,1)	(9,2)	65,9%
Demais atividades de financiamento	261,8	(58,2)	(56,4)	71,4	102,4	(175,6)	-271,5%	(66,3)	(17,8)	73,2%
Variação no caixa e equivalentes de caixa	35,5	(19,3)	(11,1)	2,8	(55,0)	123,1	323,7%	(16,4)	56,6	444,6%
Conversão (caixa operacional/EBITDA ajustado) - (B/A)	57,2%	69,4%	78,2%	79,9%	87,5%	80,7%	-677 bps	69,9%	99,7%	+2981 bps

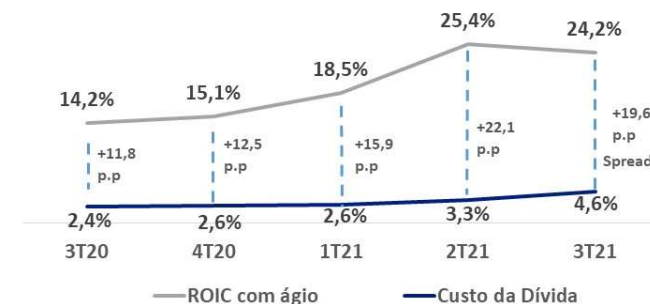
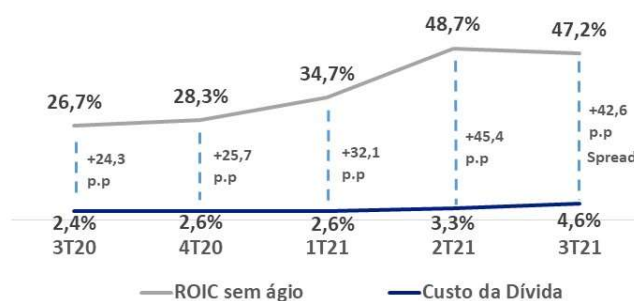
Comentário do Desempenho

5 ROIC – Retorno sobre o Capital Investido

O ROIC excluindo ágio foi de 47,2% no 3T21:

Consolidado (R\$ MM)	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
EBIT LTM	184,7	200,3	252,6	366,0	369,8
Alíquota Efetiva LTM	21,2%	22,3%	25,0%	26,6%	28,6%
NOPAT [EBIT LTM x (1 - Alíquota Efetiva LTM)]	145,6	155,7	189,4	268,6	263,9
Capital Investido Médio	545,1	550,3	545,9	551,5	559,1
ROIC sem ágio	26,7%	28,3%	34,7%	48,7%	47,2%
ROIC com ágio	14,2%	15,1%	18,5%	25,4%	24,2%

Os gráficos abaixo demonstram o “spread” entre o ROIC (com e sem ágio) e o custo da dívida após impostos, considerando uma alíquota de 34,0%:





Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



1 Contexto operacional

O Instituto Hermes Pardini S.A. (“Hermes Pardini”, “Companhia” ou “Controladora”), em conjunto com suas controladas (“Grupo Hermes Pardini” ou “Grupo”), tem por objetivo a prestação de serviços médicos e odontológicos, laboratoriais de pesquisas, análises clínicas e auxiliares de complementação diagnóstica e terapêutica, que incluem medicina de precisão e exames de imagem, podendo participar em outras empresas como sócio, acionista ou cotista.

A administração entende que as semelhanças operacionais e de negócio entre as empresas que compõem o Grupo, com relação às características econômicas, prestação de serviços e processos de produção, tipo de cliente, fornecedores e processo logístico, como um único segmento denominado: “serviços auxiliares de apoio ao diagnóstico”, para fins de análise e tomada de decisão por parte da administração, sobre as atividades operacionais da Companhia.

A Controladora é uma sociedade anônima de capital aberto com sede na cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, registrada no Novo Mercado da B3 S.A., segmento mais alto de governança corporativa, desde sua abertura de capital, sendo negociada sob o código PARD3.

Combinação de negócio

Em 2021, a Companhia celebrou contrato de compra e venda de 100% das quotas do Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda. e do Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda., conforme quadro abaixo:

Nome da controlada	Principal atividade	Local de constituição e operação	% de participação	Data do investimento	% de participação após aquisição
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda.	Serviços de análises clínicas	Brasil	100%	18/06/2021	100%
Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.	Serviços de análises clínicas de anatomia patológica e citológica	Brasil	100%	02/08/2021	100%



Incorporação de empresa controlada

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de abril de 2021, foi aprovada pelos acionistas a incorporação da empresa Solução Laboratório de Análises Clínicas S.A pela Companhia.

A empresa incorporada é subsidiária integral da Companhia e a incorporação se justifica pelo fato de atender às diretrizes estratégicas da Companhia com a consolidação das suas atividades e patrimônios, bem como simplificação da estrutura organizacional e societária, propiciando, assim, uma redução dos seus custos administrativos e operacionais, além de integração dos negócios e na geração de sinergias daí decorrentes.

Ativos		Passivo e patrimônio líquido	
Ativos circulantes		Passivos circulantes	
Caixa e equivalentes de caixa	3	Fornecedores	2.645
Contas a receber de clientes	2.760	Obrigações fiscais, sociais e trabalhistas	383
Estoques	1.567	Arrendamentos	543
Impostos a recuperar	256	Outros passivos	34
Outros ativos	31	Total dos passivos circulantes	3.605
Total dos ativos circulantes	4.617		
Ativos não circulantes		Passivos não circulantes	
Realizável a longo prazo:		Arrendamentos	835
Imposto de renda e contribuição social diferidos	51	Obrigações com partes relacionadas LP	1.443
Outros ativos	782	Outros passivos	10
Total do realizável a longo prazo	833	Total dos passivos não circulantes	2.288
Imobilizado	610	Total dos passivos	5.893
Intangível	256	Patrimônio líquido	
Direito de uso	1.310	Capital social	200
Total dos ativos não circulantes	3.009	Reservas de lucros	1.533
Total dos ativos	7.626	Total dos passivos e patrimônio líquido	7.626

Para fins de comparabilidade, as informações relativas à Controladora, devem ser lidas observando as datas da incorporação acima para o ano de 2021.

Corona vírus "COVID-19"

Impacto nas demonstrações intermediárias 3º trimestre de 2021

No 3º trimestre de 2021, as operações da Companhia não foram impactadas negativamente de forma relevante em relação à pandemia do COVID-19. O segmento de atuação da Companhia é considerado essencial e, assim, não teve suas operações interrompidas e está seguindo as determinações das legislações municipais e/ou estaduais.

Em virtude de uma boa gestão da cadeia de suprimentos, os níveis de estoques da Companhia permanecem normais e capazes de manter a capacidade produtiva dentro da normalidade, não tendo sido observada interrupção no fornecimento de insumos. Em relação aos recebíveis da Companhia, o setor não sofre, no momento, um aumento da inadimplência e também não houve alongamento dos prazos de vencimentos, não trazendo assim impactos nestes recebíveis até o momento.



A Administração avaliou o impacto do surto COVID-19, o que incluiu a avaliação de premissas de continuidade operacional e gestão de liquidez, exposição da Companhia ao risco de crédito de clientes. A administração concluiu não existirem impactos a serem reconhecidos nestas demonstrações financeiras intermediárias, em decorrência deste assunto.

2 Base de elaboração, apresentação das informações contábeis intermediárias e resumo das principais práticas contábeis

2.1. Informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais

As informações contábeis intermediárias, consolidadas e individuais, da Companhia foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) (Demonstração Intermediária) e de acordo com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* - IASB, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As informações contábeis intermediárias estão apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia e moeda de apresentação.

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram aprovadas pelo Conselho de Administração em reunião ocorrida em 10 de novembro de 2021.

2.2. Correlação entre as notas explicativas divulgadas nas demonstrações financeiras anuais e as informações contábeis intermediárias

As práticas e políticas contábeis (que incluem os princípios de mensuração, reconhecimento e avaliação dos ativos e passivos) além dos principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas na elaboração destas informações trimestrais estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas na Nota Explicativa nº 2 das demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

A Companhia entende que as atualizações relevantes referentes à sua situação patrimonial e ao resultado do período findo em 30 de setembro de 2021 estão apresentadas nestas informações contábeis intermediárias, estando em conformidade com os requerimentos de divulgação emitidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).



2.3. Bases de consolidação e investimentos em controladas e controladas indiretas

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as informações contábeis da Companhia de suas controladas diretas e controladas indiretas. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma investida para auferir benefícios de suas atividades e está exposta ou tem direitos a retornos variáveis decorrentes do seu envolvimento com as investidas. Nas demonstrações financeiras individuais da Companhia, as informações contábeis das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

As controladas da Companhia assim como sua participação direta, estão demonstradas a seguir:

Controladas	2021	2020
Diagnóstico por Imagem Sete Lagoas Ltda. – CEMEDI	70%	70%
Laboratório Padrão S.A.	100%	100%
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda.	100%	-
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda (a)	100%	100%
Sansão Holding S.A.	100%	100%
Solução Laboratório de Análises Clínicas S.A.(b)	-	100%
Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.	100%	-

(a) A Subsidiária incorreu em alteração na razão social, conforme descrito na Nota Explicativa 9 – Investimentos.

(b) Subsidiária foi incorporada pela Companhia, conforme descrito na Nota Explicativa 1 – Contexto operacional.

As controladas indiretas da Companhia assim como sua participação indireta, estão demonstradas a seguir:

Controladas indiretas	2021	2020
Toxicologia Pardini Ltda. (a)	-	100%
Toxicologia Pardini Laboratórios S.A.	100%	100%

(a) Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de junho de 2021, foi aprovada a incorporação da Toxicologia Pardini S.A. pela Toxicologia Pardini Laboratórios S.A., ambas são subsidiárias da Sansão Holding S.A. que consolidou as atividades de suas controladas com o objetivo de simplificar a estrutura organizacional e societária, propiciando, assim, uma redução dos seus custos administrativos e operacionais, além de integração dos negócios e geração de sinergias daí decorrentes.

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos de termos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida. As empresas incluídas na consolidação estão descritas na Nota Explicativa 9 - investimentos.

Na consolidação foram eliminadas as participações da controladora no patrimônio líquido (ou passivo a descoberto, quando aplicável) das controladas, bem como os saldos de ativos e passivos, receitas, custos e despesas, decorrentes de transações efetuadas entre as empresas.

A parcela relativa aos não controladores no patrimônio líquido das controladas é apresentada destacadamente no patrimônio líquido consolidado.



2.4. Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente e ainda não adotados pela Companhia

As seguintes normas e interpretações foram alteradas ou entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2021 e não tiveram impacto significativo nas informações financeiras intermediárias da Companhia:

- Contratos Onerosos – custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25/IAS 37)
- Reforma da taxa de juros de referência - Fase 2 (alterações ao CPC48/IFRS 9, CPC 38/IAS 39, CPC 40/IFRS 7, CPC 11/IFRS 4 e CPC 06/IFRS 16)
- Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27/IAS 16).
- Referência à Estrutura Conceitual (Alterações ao CPC 15/IFRS 3).
- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26/IAS 1)
- IFRS 17 Contratos de Seguros.

3 Combinação de negócio

Em 2021 a Companhia adquiriu a seguinte participação societária:

Nome da controlada	Atividade principal	Data da aquisição	Local	Proporção das participações em ações com direito a voto e participação total (%)	% participação após aquisição	Contrapartidas transferidas e a transferir (R\$)
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda.	Serviços de análises clínicas	18/06/2021	Brasil	100%	100%	128.167
Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.	Serviços de análises clínicas de anatomia patológica e citológica	02/08/2021	Brasil	100%	100%	18.680

Principais motivos da combinação de negócios e descrição de como o controle da adquirida foi obtido pelo adquirente

No âmbito do planejamento estratégico definido conjuntamente pela Diretoria e Conselho de Administração da Companhia, existe a intenção de expandir os negócios de Unidades de Atendimento e Laboratórios de referência. Esse processo de expansão pode ocorrer por meios orgânicos, com a abertura de novas unidades e credenciamento de novos laboratórios parceiros, e/ou inorgânicos, via aquisição de laboratórios em novas localidades.

Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda. – LPA

No dia 18 de junho de 2021, foi celebrado o “Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças” para a aquisição, pela Companhia, de 100% (cem por cento) das quotas de emissão do Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda. (“LPA”), a aquisição é mais um passo importante da estratégia do Grupo Pardini em reforçar sua presença em todas regiões do país.



A aquisição do LPA totalizou R\$ 128.167, sendo: R\$ 50.800 pagos à vista na data do fechamento, R\$ 38.100 em 12 meses após a data de fechamento, R\$ 25.400 em 24 meses após a data de fechamento; R\$ 12.700 em 60 meses após a data de fechamento, cujo os valores poderão ser descontados ou compensados com eventuais Perdas Efetivas na data do pagamento. Além disso, em setembro de 2021 foi registrado como ajuste de preço o valor de R\$ 1.167, conforme previsto no contrato de compra e venda.

Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda. – APC

No dia 02 de agosto de 2021, foi assinado o “Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças” com a transferência de 100% do capital da Laboratório de Anatomia Patológica e Cit. S/C Ltda. (“APC”), a aquisição reforça a estratégia do Grupo Pardini em oferecer exames oncológicos de alta complexidade.

A aquisição do APC totalizou R\$ 18.680, sendo: R\$ 8.930 pagos à vista na data do fechamento, dos quais R\$ 3.250 foram deduzidos e depositados em uma conta garantia com o objetivo de cobrir eventuais indenizações devidas pelos vendedores, R\$ 3.250 a serem pagos ao final de 12 meses contados da data do fechamento, R\$ 3.250 a serem pagos ao final de 24 meses contados da data do fechamento, R\$ 3.250 a serem pagos ao final de 36 meses contados da data do fechamento, cujo os valores poderão ser descontados ou compensados com eventuais perdas efetivas na data do pagamento.

Ativos e passivos adquiridos reconhecidos na data da aquisição

Os ativos e passivos adquiridos em 2021 mensurados, estão demonstrados abaixo.

	LPA	APC	Total
Ativos			
Caixa e equivalentes de caixa	105	16	121
Contas a receber de clientes	17.052	1.209	18.261
Estoque	2.010	788	2.798
Impostos a recuperar	376	379	755
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	30	30
Imobilizado	3.630	103	3.733
Intangível	32.753	-	32.753
Direito de Uso	11.986	-	11.986
Outros ativos	303	193	496
Passivos			-
Fornecedores	4.535	728	5.263
Obrigações fiscais, sociais e trabalhistas	4.393	534	4.927
Arrendamentos	11.932	-	11.932
Debêntures, empréstimos e financiamentos	-	769	769
Outros passivos	464	-	464
Provisão para riscos	1.270	-	1.270
Ativos líquidos adquiridos	45.621	687	46.308

Metodologia utilizada para apurar o valor justo

No terceiro trimestre a Companhia remensurou estimativa do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos do Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda, conforme permitido pelo CPC 15 (R1) - *Combinação de negócios*, alocando R\$32.753 milhões na marca adquirida, essa mensuração foi elaborada com suporte de seus consultores independentes e considerou a seguinte



metodologia:

a) **Marcas:** o valor justo relacionado a marketing considerou a abordagem de Renda, mais especificamente o “*Relief from Royalties*”, para derivar o valor justo da Marca.

Ágio apurado na aquisição de 2021 (*goodwill*)

	LPA	APC	Total
Contraprestações transferidas e a transferir	128.167	18.680	146.847
Menos: Valor justo de ativos líquidos identificáveis adquiridos	(45.621)	(687)	(46.308)
Total	82.546	17.993	100.539

Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda. – LPA

Os fatores que contribuíram para o reconhecimento do ágio está relacionado com a representatividade do laboratório na região que possui 80 anos de história com unidades de atendimento direto ao paciente com portfólio completo de exames e serviços de Análises Clínicas e de Imagem leve como também na sinergia esperada pela combinação das operações da LPA com as operações já existentes no Pardini que possibilitará a instalação de um novo Núcleo Técnico Operacional (NTA) para a realização de exames vindos de centenas de laboratórios parceiros da região Norte, com maior agilidade. Além disso, se trata de uma grande oportunidade para estratégia Hospitalar B2B e ampliação na Rede Astro de Anatomia Patológica (*Path to Path*).

Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda. – APC

Os fatores que contribuíram para o reconhecimento do ágio estão relacionados com possibilidade de reforçar a estratégia do Grupo Pardini em oferecer exames oncológicos de alta complexidade médica que suportam o diagnóstico de câncer e a decisão médica. Trata-se também da incorporação ao Grupo de mais um Núcleo Técnico de Alta especialização em Imuno-histoquímica e hibridização “*in situ*” na cidade de São Paulo. A aquisição também é relevante para ampliar e fortalecer outro projeto estratégico de acesso à Anatomia Patológica.

Saída de caixa líquida na aquisição da controlada em 2021

	LPA	APC	Total
Contrapartidas transferidas em caixa	50.800	8.930	59.730
Menos: Saldos de caixa e equivalentes de caixa adquiridos	(105)	(16)	(121)
Saídas de caixa líquidas, apresentadas na demonstração dos fluxos de caixa	50.695	8.914	59.609

Impacto da aquisição de 2021 nos resultados do Grupo

Os montantes da receita líquida e do resultado do período da adquirida atribuíveis aos negócios adicionais gerados a partir da data da aquisição que foram incluídos na demonstração consolidada do resultado do período de reporte, incluem:

	LPA	APC	Total
Receita líquida	24.532	1.927	26.459
Lucro líquido do período	2.047	276	2.323



4 Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras

O caixa e equivalentes de caixa incluem os montantes em caixa, contas de depósito bancário e aplicações financeiras e estão assim apresentados:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	4.367	13.410	1.902	10.810
Aplicações financeiras (a)	250.991	118.896	207.571	85.693
Total de caixa e equivalente de caixa	255.358	132.306	209.473	96.503
Aplicações financeiras (a)	-	144.835	-	144.835
Total	255.358	277.141	209.473	241.338

(a) As aplicações financeiras de curto prazo referem-se a recursos aplicados em Certificados de Depósito Bancário ou Compromissadas, em bancos de primeira linha, com liquidez imediata, sujeitas a risco insignificante de mudança de valor. A Companhia possui opção de resgate antecipado das referidas aplicações financeiras, sem penalidade de perda de rentabilidade. Estes instrumentos tiveram uma remuneração média de 99,2% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 30 de setembro de 2021 e 106,10% em 31 de dezembro de 2020

Em 30 de setembro de 2021 não existiam diferenças entre o valor contábil de Caixa e equivalentes de caixa e o valor justo.

5 Contas a receber de clientes

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Serviços executados faturados	262.614	256.196	233.383	244.112
Serviços executados a faturar (a)	173.904	154.368	146.666	136.107
	436.518	410.564	380.049	380.219
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	(9.874)	(13.185)	(4.731)	(8.696)
Perdas estimadas com serviços executados a faturar	(8.673)	(3.533)	(8.329)	(3.426)
Total	417.971	393.846	366.989	368.097
Circulante	416.382	391.678	365.400	365.934
Não circulante	1.589	2.168	1.589	2.163

(a) Os serviços executados a faturar referem-se a serviços prestados cujos respectivos documentos fiscais ainda não haviam sido emitidos quando do encerramento das demonstrações financeiras.

O saldo das contas a receber por idade de vencimento em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 está distribuído conforme segue:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Valores a vencer	402.058	376.380	362.459	354.070
Vencidos:				
De 1 a 120 dias	19.958	16.173	9.346	13.408
De 121 a 360 dias	5.942	5.453	4.303	3.938
Acima de 360 dias	8.560	12.558	3.942	8.803
	436.518	410.564	380.049	380.219



A composição das perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa é conforme a seguir demonstrado:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo inicial	(13.185)	(15.019)	(8.696)	(11.726)
Adição por Incorporação de Controladas	-	-	(50)	-
Combinação de negócios	(95)	-	-	-
Constituições / Reversões	(4.557)	(5.598)	(3.709)	(4.353)
Baixas por perdas	7.963	7.432	7.724	7.383
Saldo final	(9.874)	(13.185)	(4.731)	(8.696)

6 Estoques

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Material direto (a)	46.135	58.493	29.607	55.091
Material de uso e consumo	7.341	7.833	5.583	7.005
Outros	2.549	2.066	1.322	970
Total	56.025	68.392	36.512	63.066

(a) Consiste, principalmente, de kits reagentes e materiais auxiliares utilizados como insumos na coleta e a realização de exames de análises clínicas, imagem e exames de COVID.

7 Impostos a recuperar

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
IRPJ/CSLL – crédito a recuperar (a)	22.777	26.604	20.230	24.488
PIS e COFINS a recuperar (b)	6.138	12.471	-	-
INSS a recuperar (c)	3.153	4.161	3.153	4.161
Outros	1.240	384	304	344
Total	33.308	43.620	23.687	28.993

(a) Refere-se essencialmente ao saldo negativo de IRPJ/CSLL.

(b) Refere-se ao PIS e COFINS pagamento indevido ou apurado a maior em empresa adquirida.

(c) Refere-se ao INSS apurado e pago a maior.



8 Outros ativos

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Gastos antecipados	11.319	9.684	9.910	8.900
Adiantamentos a funcionários	4.412	3.808	3.176	3.511
Plano de incentivo baseado em ações (a)	5.438	7.188	5.438	7.188
Exposição a riscos cambiais (b)	-	775	-	775
Valores a receber fornecedores (c)	1.489	3.343	1.422	3.343
Outros ativos	8.173	6.731	5.340	5.057
Total	30.831	31.529	25.286	28.774
Circulante	25.665	23.016	20.651	20.806
Não circulante	5.166	8.513	4.635	7.968

- (a) Refere-se ao direito vinculado ao plano de incentivo baseado em ações conforme descrito na Nota Explicativa nº 25 – Transações com partes relacionadas, a bonificação será reconhecida no resultado na rubrica “Pessoal e benefícios”, pelo método linear para cada benefício concedido, abaixo a expectativa de amortização anual:

Expectativa de amortização	
2021	571
2022	1.983
2023	1.382
Após 2023	1.501
Total	5.438

- (b) Resultado do derivativo contratado para proteção contra a oscilação da taxa de câmbio no contrato de empréstimo e financiamento em moeda estrangeira.
- (c) Valores a receber de fornecedores referente reembolsos de gastos.



9 Investimentos

Os saldos e informações sobre os investimentos em controladas são os seguintes:

Controladas diretas 2021	30/09/2021				
	Quotas/ações do Capital Social (Quantidade/mil)	Quotas/ações possuídas (Quantidade/mil)	Percentual de participação no Capital Integralizado	Capital Integralizado	Investimentos
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda.	455.022	455.022	100,00%	4.550	129.750
Sansão Holding S.A.	57.729	36.992	64,08%	34.529	123.660
Laboratório Padrão S.A.	25.400	25.400	100,00%	25.400	103.337
Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.	622	622	100,00%	622	18.956
Diagnóstico por Imagem Sete Lagoas Ltda.	3.226	2.258	70,00%	3.226	2.800
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda.	13	13	100,00%	13	2.474
					380.977

Controladas diretas 2020	31/12/2020				
	Quotas/ações do Capital Social (Quantidade/mil)	Quotas/ações possuídas (Quantidade/mil)	Percentual de participação no Capital Integralizado	Capital Integralizado	Investimentos
Sansão Holding S.A.	57.729	36.992	64,08%	34.529	115.415
Laboratório Padrão S.A.	400	400	100,00%	400	96.450
Solução Laboratório de Análises Clínicas S.A.	200	200	100,00%	200	11.220
Diagnóstico por Imagem Sete Lagoas Ltda.	3.226	2.258	70,00%	3.226	2.453
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda. (a)	13	13	100,00%	13	192
					225.730

- (a) Em 28 de junho de 2021, foi aprovado pela Companhia a alteração da razão social da subsidiária Diagnósticos Laboratoriais Especializados Ltda. para PARDIS – Pardini Distribuidora Ltda.

A movimentação dos investimentos em controladas, apresentada nas informações contábeis individuais, é conforme a seguir demonstrada:

Controladas	Saldos em 31/12/2020	Incorporação (a)	Aquisição (b)	Dividendos	Equivalência patrimonial	Realização de valor justo	Saldos em 30/09/2021
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda.	-	-	128.167	-	2.047	(464)	129.750
Sansão Holding S.A.	115.415	-	-	(1.958)	10.422	(219)	123.660
Laboratório Padrão S.A.	96.450	-	-	(9.441)	16.362	(34)	103.337
Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.	-	-	18.680	-	276	-	18.956
Solução Laboratórios de Análises Clínicas S.A.	11.220	(11.278)	-	-	115	(57)	-
Diagnóstico por Imagem Sete Lagoas Ltda.	2.453	-	-	(195)	542	-	2.800
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda.	192	-	-	-	2.282	-	2.474
	225.730	(11.278)	146.847	(11.594)	32.046	(774)	380.977

- (a) Refere-se a incorporação da Solução Laboratórios de Análises Clínicas S.A, conforme Nota Explicativa 1 – contexto operacional.
 (b) Refere-se a aquisição do Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda. e Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda., conforme Nota Explicativa 3 – combinação de negócio.



Os principais saldos do resultado das controladas em 30 de setembro de 2021 são conforme a seguir demonstrados:

Controladas	30/09/2021				
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda	26.708	46.762	13.595	12.671	47.204
Sansão Holding S.A.	40.342	36.906	28.079	4.250	44.919
Laboratório Padrão S.A.	53.746	36.742	21.479	20.978	48.031
Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.	3.070	128	1.140	1.095	963
Diagnóstico por Imagem Sete Lagoas Ltda.	3.525	1.606	561	569	4.001
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda.	7.580	474	3.313	2.267	2.474

Controladas	30/09/2021				
	Receita Líquida	Custos e despesas	Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro	Lucro (prejuízo) antes dos impostos	Lucro (prejuízo) líquido
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda	24.532	(21.363)	3.169	2.823	2.047
Sansão Holding S.A.	97.544	(76.364)	21.180	17.720	10.422
Laboratório Padrão S.A.	77.495	(53.706)	23.789	22.655	16.362
Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.	1.927	(1.467)	460	384	276
Solução Laboratórios de Análises Clínicas S.A.	3.881	(3.660)	221	161	115
Diagnóstico por Imagem Sete Lagoas Ltda.	3.196	(2.323)	873	886	774
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda.	12.500	(9.628)	2.872	2.808	2.282

10 Imobilizado

	Consolidado				
	Benfeitorias e Instalações	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Outros	Total
Vida útil estimada em anos (Máxima / Mínima)	25/10	10/3	25/3	15/2	
31/12/2020					
Custo	208.201	38.927	348.738	22.886	618.752
Depreciação acumulada	(103.138)	(28.634)	(202.155)	(13.815)	(347.742)
Líquido	105.063	10.293	146.583	9.071	271.010
30/09/2021					
Custo	215.864	42.475	362.064	27.186	647.589
Depreciação acumulada	(108.630)	(34.262)	(216.147)	(16.678)	(375.717)
Líquido	107.234	8.213	145.917	10.508	271.872

	Controladora				
	Benfeitorias e Instalações	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Outros	Total
Vida útil estimada em anos (Máxima / Mínima)	25/10	10/3	25/3	15/2	
31/12/2020					
Custo	194.625	35.473	321.412	20.420	571.930
Depreciação acumulada	(99.747)	(25.939)	(191.512)	(12.267)	(329.465)
Líquido	94.878	9.534	129.900	8.153	242.465
30/09/2021					
Custo	200.394	36.670	327.955	21.730	586.749
Depreciação acumulada	(104.452)	(29.404)	(199.174)	(13.234)	(346.264)
Líquido	95.942	7.266	128.781	8.496	240.485



A movimentação do saldo do imobilizado é demonstrada a seguir:

	Consolidado				
	Benfeitorias e Instalações	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	102.366	12.037	146.029	9.034	269.466
Adições	13.669	3.203	31.865	1.480	50.217
Baixas	(1.264)	(39)	(913)	(121)	(2.337)
Depreciações	(9.802)	(5.009)	(30.248)	(1.277)	(46.336)
Transferências	94	101	(150)	(45)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	105.063	10.293	146.583	9.071	271.010
Adições	7.005	1.271	28.793	1.615	38.684
Combinação de negócios	881	280	1.605	967	3.733
Baixas	(381)	(11)	(8.391)	(5)	(8.788)
Depreciações	(5.334)	(3.620)	(22.673)	(1.140)	(32.767)
Saldo em 30 de setembro de 2021	107.234	8.213	145.917	10.508	271.872

	Controladora				
	Benfeitorias e Instalações	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	91.659	11.398	131.536	8.051	242.644
Adições	13.567	2.831	27.001	1.416	44.815
Baixas	(1.264)	(37)	(905)	(101)	(2.307)
Depreciações	(9.178)	(4.748)	(27.638)	(1.123)	(42.687)
Transferências	94	90	(94)	(90)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	94.878	9.534	129.900	8.153	242.465
Adições	6.240	1.063	26.205	1.247	34.755
Adições por incorporação de controladas	-	94	481	35	610
Baixas	(380)	(10)	(7.331)	(5)	(7.726)
Depreciações	(4.796)	(3.415)	(20.474)	(934)	(29.619)
Saldo em 30 de setembro de 2021	95.942	7.266	128.781	8.496	240.485

11 Intangível

	Consolidado			
	Ágio	Softwares	Outros	Total
Vida útil estimada em anos (Máxima / Mínima)	- / -	10/3	20 / -	
31/12/2020				
Custo	478.739	93.015	51.428	623.182
Amortização acumulada	-	(44.606)	(22.186)	(66.792)
Líquido	478.739	48.409	29.242	556.390
30/09/2021				
Custo	579.278	114.073	85.631	778.982
Amortização acumulada	-	(52.677)	(26.720)	(79.397)
Líquido	579.278	61.396	58.911	699.585



	Controladora			
	Ágio	Softwares	Outros	Total
Vida útil estimada em anos (Máxima / Mínima)	- / -	10/3	20 / -	
31/12/2020				
Custo	322.840	91.599	32.979	447.418
Amortização acumulada	-	(44.156)	(11.572)	(55.728)
Líquido	322.840	47.443	21.407	391.690
30/09/2021				
Custo	331.036	112.122	36.865	480.023
Amortização acumulada	-	(52.173)	(14.055)	(66.228)
Líquido	331.036	59.949	22.810	413.795

Os ativos intangíveis que possuem vida útil econômica definida são amortizados pelo método linear, levando-se em consideração sua vida útil, que reflete o benefício econômico dos referidos ativos intangíveis.

A movimentação do saldo de intangíveis é demonstrada a seguir:

	Consolidado			
	Ágio	Softwares	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	477.047	37.279	28.030	542.356
Adições	5.923	19.288	1.547	26.758
Baixas	-	(13)	(92)	(105)
Amortizações	-	(8.145)	(6.653)	(14.798)
Transferências	(6.410)	-	6.410	-
Reclassificação (a)	2.179	-	-	2.179
Saldo em 31 de dezembro de 2020	478.739	48.409	29.242	556.390
Adições	-	21.432	1.946	23.378
Combinação de Negócios (b)	100.539	-	32.753	133.292
Baixas	-	(117)	(108)	(225)
Amortizações	-	(8.328)	(4.922)	(13.250)
Saldo em 30 de setembro de 2021	579.278	61.396	58.911	699.585

(a) Reclassificação de IR/CS diferido sobre mais valia das controladas Sansão Holding S.A e Solução Laboratórios de Análises Clínicas S.A., nos valores de R\$1.351 e R\$828 respectivamente.

(b) Adição refere-se à aquisição de Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda. e Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda., conforme Nota Explicativa 3 – combinação de negócio.



	Controladora			
	Ágio	Softwares	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	322.840	36.966	23.338	383.144
Adições	-	18.588	1.547	20.135
Baixas	-	(13)	(92)	(105)
Amortizações	-	(8.098)	(3.386)	(11.484)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	322.840	47.443	21.407	391.690
Adições	-	20.634	1.946	22.580
Adições por incorporação de controladas	-	256	-	256
Transferência por incorporação (a)	8.196	-	2.043	10.239
Amortizações	-	(8.267)	(2.478)	(10.745)
Baixas	-	(117)	(108)	(225)
Saldo em 30 de setembro de 2021	331.036	59.949	22.810	413.795

(a) Ágio e mais valia transferido para o intangível proveniente de incorporação da Solução Laboratório de Análises Clínicas S.A.

Alocação do Ágio às Unidades Geradoras de Caixa

Os ágios e as marcas foram submetidos ao teste de redução ao valor recuperável (“*impairment*”) em 31 de dezembro de 2020 e não foi identificada necessidade de ajustes aos valores dos ágios e marcas.

Em 30 de setembro de 2021 não foi identificada nenhuma mudança significativa que levasse a necessidade de novo teste de *impairment*.

12 Direito de uso

Os ativos de direito de uso são demonstrados a seguir:

	Consolidado			
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
Vida útil estimada em anos (Máxima / Mínima)	12/2	8/1	5/1	
31/12/2020				
Custo	222.780	101.805	9.273	333.858
Amortização acumulada	(49.694)	(16.697)	(6.918)	(73.309)
Líquido	173.086	85.108	2.355	260.549
30/09/2021				
Custo	250.523	109.977	20.161	380.661
Amortização acumulada	(72.447)	(30.183)	(1.570)	(104.200)
Líquido	178.076	79.794	18.591	276.461



	Controladora			
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
Vida útil estimada em anos (Máxima / Mínima)	12/2	8/1	5/1	
31/12/2020				
Custo	195.805	99.035	8.723	303.563
Amortização acumulada	(44.054)	(15.967)	(6.532)	(66.553)
Líquido	151.751	83.068	2.191	237.010
30/09/2021				
Custo	210.798	106.670	18.414	335.882
Amortização acumulada	(63.919)	(29.165)	(1.470)	(94.554)
Líquido	146.879	77.505	16.944	241.328

A movimentação do saldo de direito de uso é demonstrada conforme a seguir:

	Consolidado			
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	195.140	27.387	5.132	227.659
Adições	579	58.547	418	59.544
Baixa	(9.616)	(272)	(240)	(10.128)
Amortizações	(27.368)	(12.173)	(3.812)	(43.353)
Renegociações	14.351	11.619	857	26.827
Saldo em 31 de dezembro de 2020	173.086	85.108	2.355	260.549
Adições	4.035	8.716	19.786	32.537
Combinação de negócios	11.132	854	-	11.986
Baixa	(141)	(1.210)	(431)	(1.782)
Amortizações	(22.785)	(13.451)	(3.108)	(39.344)
Renegociações	12.749	(223)	(11)	12.515
Saldo em 30 de setembro de 2021	178.076	79.794	18.591	276.461

	Controladora			
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	172.519	25.626	4.830	202.975
Adições	385	57.978	355	58.718
Baixa	(9.373)	(261)	(240)	(9.874)
Amortizações	(24.368)	(11.706)	(3.606)	(39.680)
Renegociações	12.588	11.431	852	24.871
Saldo em 31 de dezembro de 2020	151.751	83.068	2.191	237.010
Adições	4.035	8.196	17.934	30.165
Adições por incorporação de controladas	752	558	-	1.310
Baixa	(141)	(1.210)	(280)	(1.631)
Amortizações	(19.765)	(12.885)	(2.908)	(35.558)
Renegociações	10.247	(222)	7	10.032
Saldo em 30 de setembro de 2021	146.879	77.505	16.944	241.328



As renegociações ocorridas no período findo em 30 de setembro de 2021 estão relacionadas aos reajustes contratuais e descontos obtidos.

Durante o período findo em 30 de setembro de 2021, os gastos referentes aos arrendamentos de curto prazo, bens de baixo valor e pagamentos variáveis totalizam R\$ 10.847 no Consolidado e R\$ 8.995 na Controladora e foram alocados diretamente no resultado.

13 Fornecedores

A composição dos fornecedores pode ser assim apresentada:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	190.934	232.442	167.931	217.430
Fornecedores internacionais	1.876	2.213	1.876	2.213
Total	192.810	234.655	169.807	219.643

A Companhia coloca em prática suas políticas de gerenciamento dos riscos financeiros para garantir que todas as obrigações sejam pagas conforme os termos originalmente acordados.

Composto substancialmente por fornecedores: de materiais para exames, serviços prestados, serviços de manutenção em máquinas e equipamentos e de obras de infraestrutura.

14 Obrigações fiscais, sociais e trabalhistas

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Salários e encargos sociais (i)	92.678	44.342	79.191	39.692
Impostos retidos sobre serviços contratados	6.089	5.508	5.440	5.014
Impostos sobre prestação de serviços	11.720	15.938	8.957	9.155
Impostos de renda e contribuição social a recolher	15.577	10.470	223	223
Total	126.064	76.258	93.811	54.084

- (i) O aumento desta rubrica refere-se essencialmente a constituição da provisão de participação nos resultados, 13º terceiro salário e férias. O programa de participação nos resultados da Companhia é constituído conforme política interna e embasada na Lei nº10.101/00, a provisão é mensurada de acordo com os resultados apurados no período.

Os impostos e contribuições municipais, estaduais e federais incidentes sobre as operações da Companhia estão sujeitos à fiscalização por parte das autoridades governamentais durante um prazo de cinco anos.

15 Arrendamentos

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Arrendamentos de imóveis	193.316	185.864	159.981	162.959
Arrendamentos de máquinas e equipamentos	82.810	86.465	80.551	84.335
Arrendamentos de veículos	18.698	2.358	17.034	2.192
Total	294.824	274.687	257.566	249.486
Circulante	51.385	41.282	45.127	38.037
Não circulante	243.439	233.405	212.439	211.449



A movimentação do saldo de arrendamentos é demonstrada conforme a seguir:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
SalDOS iniciais (circulante e não circulante)	274.687	235.181	249.486	209.562
Adições	32.537	59.544	30.165	58.718
Adição por incorporação de controladas	-	-	1.378	-
Combinação de negócios	11.932	-	-	-
Baixas	(1.685)	(10.115)	(1.539)	(9.844)
Renegociações	12.515	26.827	10.032	24.871
Realização AVP	17.671	22.168	15.889	20.047
Amortização de principal	(45.336)	(53.536)	(40.986)	(49.020)
Amortização de juros	(7.497)	(5.382)	(6.859)	(4.848)
SalDOS finais (circulante e não circulante)	294.824	274.687	257.566	249.486

O cronograma de arrendamentos em 30 de setembro de 2021 e os respectivos valores nominais são conforme a seguir demonstrado:

	Consolidado		Controladora	
	Valores registrados	Desembolsos esperados	Valores registrados	Desembolsos esperados
2021	12.862	18.845	11.442	16.556
2022	51.156	72.523	45.033	63.733
2023	52.839	70.011	46.910	61.892
2024	39.527	52.902	33.702	45.356
Após 2024	138.440	160.459	120.479	139.832
	294.824	374.740	257.566	327.369

As taxas incrementais aplicadas aos passivos de arrendamentos variam de 6,99% a 8,15% de acordo com a data do início dos contratos e dos prazos estimados.



16 Debêntures, empréstimos e financiamentos

Modalidade	Indexador e taxas(%) a.a	Vencimento	Consolidado		Controladora	
			30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Debêntures 2°	107,55% do CDI	01/12/2023	212.403	209.293	212.403	209.293
Finimp	USD +5,13%	01/06/2021	-	2.882	-	2.882
Finep	PRÉ de 5,00%	01/02/2028	3.561	8.362	3.561	8.362
Capital de giro (a)	CDI + 3,45%	01/04/2022	109.163	104.122	109.163	104.122
Capital de giro (b)	CDI + 3,65%	01/04/2021	-	104.110	-	104.110
Total			325.127	428.769	325.127	428.769
Circulante			112.470	110.999	112.470	110.999
Não circulante			212.657	317.770	212.657	317.770

Em abril de 2021 a Companhia liquidou empréstimo contratado na modalidade CDB junto ao Itaú Unibanco S/A no montante de R\$ 105.783. Em junho de 2021 a Companhia liquidou o empréstimo contratado em dólares americanos na modalidade FINIMP junto ao banco Santander no montante de R\$2.251, liquidando também a operação de SWAP contratada para o mesmo, e amortizou R\$ 4.813 referente ao FINEP.

O cronograma de pagamento dos saldos de empréstimos e financiamentos em 30 de setembro de 2021 e os respectivos valores nominais são como segue:

	Consolidado e Controladora	
	Valores registrados	Valores esperados
2021	3.099	6.494
2022	214.441	240.953
2023	105.279	115.445
2024	554	704
Após 2024	1.754	2066
	325.127	365.662



As movimentações resumidas dos empréstimos e financiamentos no período findo em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 foram as seguintes:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldos iniciais (circulante e não circulante)	428.769	231.214	428.769	231.214
Captações	-	201.120	-	201.120
Combinação de negócios	769	-	-	-
Custo captação	206	275	206	275
Juros e encargos financeiros	12.746	15.487	12.692	15.487
Amortizações de principal	(107.566)	(12.154)	(106.797)	(12.154)
Amortizações de juros	(9.015)	(7.447)	(8.961)	(7.447)
Variação cambial	(782)	274	(782)	274
Saldos finais (circulante e não circulante)	325.127	428.769	325.127	428.769

O valor justo dos empréstimos e financiamentos não diferem significativamente dos seus respectivos saldos contábeis. Informações sobre exposição ao risco de taxa, variação cambial e liquidez estão apresentadas na Nota Explicativa nº 27.

As demais informações referentes a esta Nota Explicativa não sofreram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa 17 - Debêntures, empréstimos e financiamentos às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

17 Parcelamentos tributários

Modalidade	Vencimento	Consolidado		Controladora	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Parcelamento ISSQN	mai/22	757	1.271	757	1.271
Parcelamento - Lei nº 11.941/09	out/24	14.901	18.510	14.901	18.511
Parcelamento - Lei nº 12.996/14	nov/29	3.627	3.927	3.627	3.927
Parcelamento PERT 2017	jan/30	6.639	7.131	6.516	6.964
Outros	-	-	820	-	820
Total		25.924	31.659	25.801	31.493
Circulante		7.492	8.070	7.441	8.014
Não circulante		18.432	23.589	18.360	23.479



A movimentação resumida dos parcelamentos é como segue:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
SalDOS iniciais (circulante e não circulante)	31.659	39.180	31.493	38.949
Juros incorridos	590	687	587	682
Amortizações de principal	(2.906)	(4.272)	(2.869)	(4.217)
Amortizações de juros	(2.481)	(3.330)	(2.472)	(3.315)
Baixa por recomposição de dívida	(938)	(606)	(938)	(606)
SalDOS finais (circulante e não circulante)	25.924	31.659	25.801	31.493

O cronograma de pagamento dos saldos de parcelamentos em 30 de setembro de 2021 e os respectivos valores nominais são como segue:

	Consolidado	Controladora
2021	2.330	2.316
2022	6.452	6.400
2023	6.378	6.367
2024	4.632	4.625
Após 2024	6.132	6.093
	25.924	25.801

18 Provisão para riscos

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, oriundos do curso normal de suas operações, envolvendo questões de natureza fiscal, trabalhistas e cíveis. As provisões para riscos são determinadas com base em análises das ações judiciais em curso, autuações e avaliações de riscos onde os prognósticos de perda são considerados prováveis pela administração e pelos seus consultores jurídicos.

A composição e a movimentação da provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis são assim demonstradas:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fiscal	19.007	17.334	17.515	16.783
Trabalhistas	1.972	2.078	1.840	1.984
Cíveis	1.621	1.322	261	396
Total	22.600	20.734	19.616	19.163
Depósitos judiciais (realizável a longo prazo)	2.188	1.990	2.015	1.949



Durante o período findo em 30 de setembro de 2021 e o exercício de 2020, ocorreram movimentações da provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis que se encontram resumidas abaixo:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo inicial	20.734	20.681	19.163	19.050
Combinação de negócios	1.270	-	-	-
Adições/Reversões	806	2.294	640	2.354
Atualização/reversão de correção monetária	721	(1.232)	702	(1.232)
Pagamentos	(931)	(1.009)	(889)	(1.009)
Saldo final	22.600	20.734	19.616	19.163

As demais informações referente a provisão para riscos não sofreram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa 19 - Provisões para riscos às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

19 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

(a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os créditos tributários podem ser assim demonstrados:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativo:				
Créditos constituídos sobre:				
Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	3.349	4.408	1.608	2.957
Provisões	26.271	13.167	24.522	12.802
Ativo fiscal diferido proveniente de ágio em incorporação (i)	6.384	10.214	6.384	10.214
Outros	8.127	6.482	7.428	6.409
	44.131	34.271	39.942	32.382
Passivo:				
Custo atribuído ao ativo imobilizado (iii)	1.144	1.326	1.144	1.326
Impostos diferidos sobre mais valia (ii)	9.154	9.691	9.154	9.691
	10.298	11.017	10.298	11.017
Total ativo (líquido)	33.833	23.254	29.644	21.365
Impostos diferidos sobre mais valia (ii)	1.541	2.939	-	-
Ágio proveniente de incorporações de controladas	69.651	52.618	69.652	52.618
Total passivo	71.192	55.557	69.652	52.618

- (i) Em 31 de dezembro de 2012 a Companhia incorporou a investidora GIF Aperana Participações S.A., cujo saldo do ágio anteriormente registrado na investidora foi integralmente provisionado no momento da incorporação gerando um crédito tributário no valor de 34% do valor do ágio. Referido crédito tributário foi reconhecido em reserva especial de ágio na incorporação em contrapartida de imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos, que está sendo utilizado pela Companhia desde 2013 até 2022.



- (ii) Imposto de renda e contribuição social diferidos reconhecidos em combinação de negócios, em decorrência da mais valia de ativos identificados, conforme abaixo demonstrado:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Mais valia reconhecidos na combinação de negócios	70.660	70.277	52.297	54.031
(-) Realização por depreciação e amortização	(39.204)	(33.130)	(25.373)	(25.528)
Mais valia proveniente da aquisição de controladas, líquida	31.456	37.147	26.924	28.503
Impostos sobre a mais valia em combinação de negócios (34%)	10.695	12.630	9.154	9.691

- (iii) Refere-se ao imposto de renda e contribuição social diferidos calculados sobre o custo atribuído ao ativo imobilizado.

Em 30 de setembro de 2021, com base nas projeções de geração de resultados tributáveis futuros, a estimativa de recuperação do saldo ativo de imposto de renda e da contribuição social diferidos sobre diferenças temporais é demonstrada a seguir:

	Consolidado	Controladora
2021	18.203	16.516
2022	9.331	8.372
2023 em diante	6.299	4.756
	33.833	29.644

Conciliação do Ativo (Passivo) fiscal diferido, líquido:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo inicial	(32.303)	(9.965)	(31.253)	(9.542)
Despesa de imposto reconhecida no resultado	(5.086)	(20.159)	(8.111)	(21.711)
Impostos diferidos por combinação de negócios (*)	30	(2.179)	-	-
Impostos diferidos por incorporação	-	-	(644)	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	(37.359)	(32.303)	(40.008)	(31.253)

(*) Adição de IR/CS diferido sobre mais valia da controlada Sansão Holding S.A., Solução Laboratório de Análises Clínicas S.A e Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.



(b) Imposto de renda e contribuição social - conciliação entre as despesas nominal e efetiva

A conciliação entre as despesas nominal e efetiva do imposto de renda e contribuição social para os períodos é como segue:

	Consolidado			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	74.021	76.051	247.059	105.684
Alíquotas nominais	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social calculado à alíquota nominal	(25.167)	(25.857)	(84.000)	(35.933)
Ajustes à despesa nominal:				
Imposto de renda e contribuição social de anos anteriores				
Reversão (provisão) de gratificação a diretores	(443)	171	(1.213)	539
Efeito sobre resultados de controladas tributadas pelo lucro presumido	613	3.417	802	3.961
Juros sobre capital próprio	3.142	6.055	8.925	9.210
Programa de alimentação do trabalhador (PAT)	1.792	-	1.792	-
Outras exclusões (adições), líquidas	(1.244)	526	295	(296)
Imposto de renda e contribuição social	(21.307)	(15.688)	(73.399)	(22.519)
Alíquota efetiva - %	28,8%	20,6%	29,7%	21,3%

	Controladora			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	69.309	72.309	231.828	100.085
Alíquotas nominais	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social calculado à alíquota nominal	(23.565)	(24.585)	(78.822)	(34.029)
Ajustes à despesa nominal:				
Resultado de equivalência patrimonial líquida de realização do valor justo	3.525	4.820	10.632	6.051
Reversão (provisão) de gratificação a diretores	(443)	171	(1.213)	539
Juros sobre capital próprio	3.142	6.050	8.925	9.210
Programa de alimentação do trabalhador (PAT)	1.526	-	1.526	-
Outras exclusões (adições), líquidas	(920)	1.564	552	1.289
Imposto de renda e contribuição social	(16.735)	(11.980)	(58.400)	(16.940)
Alíquota efetiva - %	24,1%	16,6%	25,2%	16,9%

As declarações de rendimentos da Companhia estão sujeitas à revisão e eventual lançamento adicional por parte das autoridades fiscais durante um prazo de cinco anos. Outros impostos, taxas e contribuições estão também sujeitas a estas condições, conforme legislação aplicável.



20 Aplicações financeiras vinculadas e obrigações por compra de investimentos

Aplicações financeiras vinculadas

As aplicações vinculadas referem-se a aplicações financeiras efetuadas pela Companhia em fundos de investimentos em bancos de primeira linha, com utilização restrita, cujo saldo visa garantir o cumprimento do acordo de retenções de parte dos valores devidos aos vendedores na aquisição das controladas.

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Aplicações financeiras vinculadas	40.849	41.541	40.849	41.541
Total	40.849	41.541	40.849	41.541
Circulante	20.847	25.060	20.847	25.060
Não circulante	20.002	16.481	20.002	16.481

O saldo aplicado somente é resgatado e disponibilizado aos vendedores após o cumprimento de determinadas cláusulas contratuais existentes em acordo de aquisição de controle societário. Estes instrumentos tiveram uma remuneração média de 101,04% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 30 de setembro de 2021 e 127,53% em 31 de dezembro de 2020.

Obrigações por compra de investimento

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Obrigações por aquisição de controladas (a)	95.759	18.929	95.759	18.929
Obrigações vinculadas (b)	40.849	41.541	40.849	41.541
Obrigações por opção de aquisição das participações não controladoras (c)	52.439	39.199	52.439	39.199
Total	189.047	99.669	189.047	99.669
Circulante	66.093	43.991	66.093	43.991
Não circulante	122.954	55.678	122.954	55.678

- (a) Refere-se às parcelas a pagar, previstas nos contratos de compra e venda de participações societárias pela aquisição essencialmente das empresas, Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda., Sansão Holding S.A., Solução Laboratório de Análises Clínicas S.A e Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda., atualizadas principalmente a 95% e 100% do CDI.
- (b) As obrigações vinculadas referem-se a retenções de valores dos pagamentos aos vendedores na compra das controladas e que serão disponibilizados aos vendedores após o cumprimento de determinadas cláusulas contratuais existentes em acordo de aquisição de controle societário. Essas obrigações estão garantidas por aplicações financeiras efetuadas pela Companhia.
- (c) Consiste em obrigação por aquisição de participação societária da Sansão Holding S.A. para liquidação futura, a favor do vendedor, por opção de compra de investimento firmada na data de aquisição. A Companhia outorgou aos proprietários da participação não controladora, opções para que este a seu exclusivo critério, venda a totalidade das ações detidas por eles. Na mesma data, os proprietários da participação não controladora outorgou à Companhia opções para que a mesma a seu exclusivo critério, compre o restante das ações detidas pelo não controlador. A atualização do passivo financeiro é baseada em múltiplos de



EBITDA esperados na data estimada de liquidação do passivo pelo exercício da opção, trazida a valor presente na data desta demonstração intermediária.

O cronograma de pagamento dos saldos de obrigações por compra de investimentos em 30 de setembro de 2021 e os respectivos valores nominais é conforme a seguir demonstrado:

	Valores registrados	Valores esperados
2021	28.375	27.371
2022	48.745	50.198
2023	87.145	92.210
2024	21.518	22.757
Acima 2025	3.264	5.392
Total	189.047	197.928

As movimentações de obrigações por compra de investimentos do período findo em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 são como a seguir demonstradas:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	99.669	158.417	99.669	158.417
Aquisições	146.847	4.982	146.847	4.982
Adições	-	10.607	-	10.607
Adição obrigação vinculada	-	6.531	-	6.531
Atualização da obrigação	14.975	3.870	14.975	3.870
Atualização da obrigação vinculada	2.241	2.044	2.241	2.044
Amortização da obrigação vinculada	(5.610)	(14.229)	(5.610)	(14.229)
Amortização de principal	(65.503)	(64.803)	(65.503)	(64.803)
Amortização de juros	(1.008)	(6.905)	(1.008)	(6.905)
Outros	(2.564)	(845)	(2.564)	(845)
	189.047	99.669	189.047	99.669

As obrigações vinculadas, líquidas das aplicações financeiras vinculadas, são conforme a seguir demonstradas:

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
Obrigações vinculadas	40.849	41.541
Aplicações financeiras vinculadas	(40.849)	(41.541)
	-	-



21 Patrimônio líquido

Em 30 de setembro de 2021, o capital social da Companhia está dividido em 130.978.595 ações todas nominativas escriturais e sem valor nominal da seguinte forma:

	Ações ordinárias	Participação %
Sócios fundadores	84.816.899	64,8%
Diretoria	400.102	0,3%
Ações em tesouraria	4.139.430	3,2%
Ações em circulação (free float)	41.622.164	31,8%
Total	130.978.595	100,0%

O capital social subscrito e integralizado da Companhia é R\$ 425.457.144,97 milhões (quatrocentos e vinte e cinco milhões, quatrocentos e cinquenta e sete mil, cento e quarenta e quatro reais e noventa e sete centavos), conforme artigo 6º do Estatuto Social, a Companhia está autorizada a aumentar o capital social até o limite de R\$ 2.000.000 (dois bilhões de reais).

(i) Ações em tesouraria

A aquisição de ações da Companhia para manutenção em tesouraria tem como objetivos:

- (i) viabilizar a entrega de ações aos funcionários e administradores da Companhia e de suas controladas, no âmbito dos planos de retenção e incentivo de longo prazo; ou
- (ii) manter as ações em tesouraria para posterior alienação ou cancelamento, sem redução de capital, visando maximizar a geração de valor para os acionistas da Companhia.

As aquisições no contexto dos planos de recompras de ações ocorrerão mediante aplicação de recursos disponíveis oriundos das contas “Reserva de Lucros” e “Reserva de Capital” da Companhia.

Em 30 de setembro de 2021, o custo de aquisição das ações em tesouraria, incluindo os custos de negociações é como segue:

Saldo inicial em 31/12/2020		Transferência		Captação		Saldo final em 30/09/2021		Captações (em R\$)		
Quantidade / mil	Valor	Quantidade / mil	Valor	Quantidade / mil	Valor	Quantidade / mil	Valor	Mínimo	Médio	Máximo
3.139	73.830	-	-	1.000	19.794	4.139	93.624	15,23	22,62	32,42
3.139	73.830	-	-	1.000	19.794	4.139	93.624			



(a) Juros sobre capital próprio (JCP)

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia deliberou a distribuição de juros sobre o capital próprio a seus acionistas, calculados com base na aplicação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP) sobre o Patrimônio Líquido, as distribuições ocorrem na proporção da participação de cada acionista no capital em circulação nas datas bases de pagamentos. O montante bruto de distribuição foi de R\$ 26.250, incidindo sobre este o valor de R\$ 3.443 de retenção do imposto de renda retido na fonte (IRRF) totalizando em uma distribuição líquida de R\$ 22.807. O valor distribuído de JCP é imputado ao dividendo mínimo obrigatório até seu limite de distribuição, os valores foram distribuídos da seguinte forma:

Data aprovação ata	Data pagamento	Valor bruto	Valor líquido
19/03/2021	05/04/2021	8.373	7.281
10/06/2021	30/06/2021	8.636	7.499
14/09/2021	30/09/2021	9.241	8.027
		<u>26.250</u>	<u>22.807</u>

As demais informações referentes ao Patrimônio líquido não sofreram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa nº 22 às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

22 Receita líquida de prestação de serviços

A conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada na demonstração do resultado é apresentada a seguir:

	Consolidado			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2021	2020	2021	2020
Receita bruta de prestação de serviços	548.317	480.098	1.622.833	1.087.241
(-) Glosas	(1.596)	(950)	(5.405)	(3.000)
(-) Descontos e outros abatimentos	(4.926)	(725)	(10.169)	(3.034)
(-) Tributos sobre vendas	(34.274)	(29.863)	(101.578)	(67.235)
Receita líquida de prestação de serviços	<u>507.521</u>	<u>448.560</u>	<u>1.505.681</u>	<u>1.013.972</u>

	Controladora			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2021	2020	2021	2020
Receita bruta de prestação de serviços	462.479	425.593	1.396.002	960.454
(-) Glosas	(1.476)	(879)	(4.902)	(2.789)
(-) Descontos e outros abatimentos	(3.726)	(659)	(8.826)	(2.841)
(-) Tributos sobre vendas	(28.150)	(25.874)	(84.844)	(58.434)
Receita líquida de prestação de serviços	<u>429.127</u>	<u>398.181</u>	<u>1.297.430</u>	<u>896.390</u>



23 Natureza dos custos e das despesas operacionais

A Companhia apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas baseada na sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhecidas na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:

	Consolidado			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2021	2020	2021	2020
Pessoal e benefícios	(128.867)	(84.886)	(340.690)	(236.277)
Material direto e serviços técnicos especializados	(166.615)	(172.779)	(527.018)	(357.728)
Alugueis, serviços e utilidades	(26.143)	(21.506)	(72.022)	(63.915)
Honorários médicos	(23.273)	(18.818)	(64.995)	(48.574)
Depreciação e amortização	(29.428)	(27.335)	(85.361)	(77.119)
Frete e carretos	(20.796)	(20.577)	(60.780)	(56.821)
Manutenção de instalações, máquinas e equipamentos	(8.201)	(6.553)	(22.414)	(17.090)
Propaganda e publicidade	(3.166)	(2.865)	(9.989)	(8.126)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(1.483)	(956)	(4.557)	(4.857)
Recuperação de clientes	453	267	1.285	671
Reversão (provisão) perda com pré faturamento	(2.894)	(839)	(9.991)	(2.361)
Reversão de riscos fiscais, trabalhistas e cíveis, líquidas	1	2.342	125	2.157
Outros custos e despesas líquidos	(4.898)	(5.714)	(15.742)	(19.989)
Total	(415.310)	(360.219)	(1.212.149)	(890.029)
Custo dos serviços prestados	(346.690)	(316.237)	(1.022.973)	(749.019)
Despesas com vendas	(36.130)	(23.607)	(95.587)	(67.923)
Despesas gerais e administrativas	(28.942)	(18.479)	(77.258)	(59.521)
Outras despesas operacionais, líquidas	(3.548)	(1.896)	(16.331)	(13.566)
Total	(415.310)	(360.219)	(1.212.149)	(890.029)



	Controladora			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2021	2020	2021	2020
Pessoal e benefícios	(107.701)	(75.183)	(295.111)	(208.634)
Material direto e serviços técnicos especializados	(139.421)	(159.222)	(449.022)	(318.785)
Alugueis, serviços e utilidades	(21.559)	(19.588)	(63.070)	(58.383)
Honorários médicos	(21.980)	(18.332)	(62.481)	(47.231)
Depreciação e amortização	(25.304)	(24.781)	(75.922)	(69.097)
Frete e carretos	(18.704)	(18.782)	(54.673)	(51.460)
Manutenção de instalações, máquinas e equipamentos	(7.647)	(6.010)	(20.788)	(15.415)
Propaganda e publicidade	(2.665)	(2.574)	(8.292)	(7.215)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(1.160)	(820)	(3.709)	(3.922)
Recuperação de clientes	451	236	1.283	521
Reversão (provisão) perda com pré faturamento	(2.847)	(720)	(9.553)	(2.160)
Reversão de riscos fiscais, trabalhistas e cíveis, líquidas	81	2.304	249	2.077
Outros custos e despesas líquidos	(4.884)	(5.092)	(14.441)	(18.831)
Total	(353.340)	(328.564)	(1.055.530)	(798.535)
Custo dos serviços prestados	(293.146)	(289.443)	(888.197)	(675.634)
Despesas com vendas	(31.511)	(21.272)	(85.086)	(60.931)
Despesas gerais e administrativas	(25.032)	(15.596)	(67.168)	(49.341)
Outras despesas operacionais, líquidas	(3.651)	(2.253)	(15.079)	(12.629)
Total	(353.340)	(328.564)	(1.055.530)	(798.535)



24 Resultado financeiro

	Consolidado			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2021	2020	2021	2020
Receitas financeiras				
Receita de aplicações financeiras	2.802	1.547	6.189	4.437
Atualização monetária	390	81	1.091	349
Instrumentos financeiros derivativos	-	(819)	-	1.098
Atualização dívida por opção de compra de investimento	-	1.130	423	12.843
Outras receitas financeiras	1.792	769	4.504	2.592
	4.984	2.708	12.207	21.319
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(4.723)	(4.238)	(12.746)	(11.426)
Juros sobre parcelamentos	(243)	(127)	(590)	(589)
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(775)	-
Atualização monetária de provisões para riscos	(380)	1.569	(721)	848
Atualização da dívida por compra de investimento	(8.674)	(5.555)	(17.639)	(6.544)
Realização AVP direito de uso	(6.120)	(5.502)	(17.671)	(16.057)
Outras despesas financeiras	(2.939)	(1.910)	(9.270)	(4.523)
	(23.079)	(15.763)	(59.412)	(38.291)
Variação cambial, líquida				
Receita de variação cambial	2	107	1.053	229
Despesas de variação cambial	(97)	658	(321)	(1.516)
	(95)	765	732	(1.287)
Resultado financeiro	(18.190)	(12.290)	(46.473)	(18.259)



	Controladora			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2021	2020	2021	2020
Receitas financeiras				
Receita de aplicações financeiras	2.362	1.440	5.155	4.049
Atualização monetária	308	29	858	244
Instrumentos financeiros derivativos	-	(819)	-	1.098
Atualização dívida por opção de compra de investimento	-	1.130	423	12.843
Outras receitas financeiras	1.807	756	4.462	2.613
	4.477	2.536	10.898	20.847
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(4.669)	(4.238)	(12.692)	(11.426)
Juros sobre parcelamentos	(242)	(125)	(587)	(584)
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(775)	-
Atualização monetária de provisões para riscos	(361)	1.569	(702)	848
Atualização da dívida por compra de investimento	(8.674)	(5.555)	(17.639)	(6.544)
Realização AVP direito de uso	(5.422)	(4.992)	(15.889)	(14.471)
Outras despesas financeiras	(1.878)	(1.450)	(4.732)	(3.016)
	(21.246)	(14.791)	(53.016)	(35.193)
Variação cambial, líquida				
Receita de variação cambial	1	104	1.041	224
Despesas de variação cambial	(79)	668	(267)	(1.445)
	(78)	772	774	(1.221)
Resultado financeiro	(16.847)	(11.483)	(41.344)	(15.567)

25 Transações com partes relacionadas

Os valores apresentados abaixo referem-se a operações realizadas entre a Companhia e empresas relacionadas:

	Patrimonial							
	Contas a receber		Dividendos a receber		Mútuo a receber		Fornecedores	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Diagnóstico Por imagem Sete Lagoas Ltda.	37	37	-	-	-	-	29	46
Laboratório Padrão S.A.	1.773	2.427	-	5.559	-	-	-	-
Toxicologia Pardini Laboratórios S.A.	374	200	-	-	-	-	-	-
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda.	370	-	-	-	2.268	331	-	-
Toxicologia Pardini Ltda.	-	160	-	-	-	-	-	1
Solução Laboratório de Análises Clínicas S.A.	-	1.192	-	101	-	857	-	-
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo C. de Azevedo Ltda.	494	-	-	-	2.872	-	-	-
Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.	-	-	-	-	1.095	-	-	-
	3.048	4.016	-	5.660	6.235	1.188	29	47



	Receita de serviços (a)		Receita financeira de mútuo (b)		Custos dos serviços (a)		Despesa CSC (c)	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Diagnóstico Por imagem Sete Lagoas Ltda.	-	-	-	-	115	183	333	258
Laboratório Padrão S.A.	9.943	10.384	-	-	-	3	2.846	2.409
Toxicologia Pardini Laboratórios S.A.	972	354	-	61	-	-	1.623	680
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda.	-	8	46	-	-	48	661	-
Toxicologia Pardini Ltda	303	422	-	5	1	4	7	1
Solução Laboratório de Análises Clínicas S.A	2	335	7	7	-	-	123	264
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo C. de Azevedo Ltda.	502	-	31	-	-	-	-	-
Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.	-	-	9	-	-	-	-	-
	11.722	11.503	93	73	116	238	5.593	3.612

(a) Valores correspondentes à prestação de serviços de análises clínicas.

(b) A administração considera que não são requeridas garantias para as transações de mútuos com as empresas do grupo. As vigências dos contratos de mútuos são por prazos indeterminados.

(c) Serviços compartilhados incorridos e transferidos para as controladas.

As transações com partes relacionadas, conforme acima apresentadas, são eliminadas nas informações contábeis intermediárias consolidadas da companhia.

As operações realizadas entre a Companhia e as partes relacionadas são efetuadas a valor de mercado.

Operações de aluguel

As transações com outras empresas relacionadas consistem em despesas de aluguel de imóveis de propriedade da EIVA – Empresa de Empreendimentos Imobiliários Vista Alegre, cujos cotistas são VP Participações e Gestão de Negócios Eireli e RP Participações e Gestão de Negócios Eireli, totalizando R\$ 7.552 exercício findo em 30 de setembro de 2021 (R\$ 6.557 em 30 de setembro de 2020), de imóveis de propriedade da AP Imobiliária Ltda. no montante de R\$ 2.464 no exercício findo em 30 de setembro de 2021 (R\$ 2.247 em 30 de setembro de 2020) e de imóveis de propriedade de Dumont Empreendimentos Imobiliários Ltda. no montante de R\$ 668, no exercício findo em 30 de setembro de 2021 (R\$ 351 em 30 de setembro de 2020) e de imóveis de propriedade de Azevedo e Dias Administração Patrimonial Ltda. o montante de R\$ 643 no exercício findo em 30 de setembro de 2021.



Remuneração dos Administradores

A remuneração aprovada para o conselho de administração e alta direção durante o período está demonstrada a seguir:

	Controladora			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de	
	2021	2020	2021	2020
Conselho de Administração e Fiscal:				
Pró-labore	450	450	1.300	1.330
Administração e Diretoria Executiva:				
Honorários e remuneração	2.556	2.081	6.855	6.077
Participação nos lucros e resultados	132	-	556	-
Bônus	774	-	1.905	-
Plano de incentivo baseado em ações	571	681	1.750	2.154
Encargos sociais sobre bônus	155	-	381	-
Encargos sociais	739	585	1.930	1.694
Benefícios	233	192	631	561
Total	5.610	3.989	15.307	11.816

No primeiro trimestre de 2021, a meta estipulada no Plano de Incentivo e Retenções Baseado em Ações não foi atingida para o período de 14 de fevereiro de 2020 a 13 fevereiro de 2021, motivo pelo qual não foi provisionado bonificação em ação neste período.

As demais informações referentes a esta Nota Explicativa não sofreram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa 27 - Transações com partes relacionadas às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.



26 Lucro líquido por ação

Lucro líquido básico por ação

	Controladora			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2021	2020	2021	2020
Lucro líquido do exercício atribuível aos acionistas da controladora	52.574	60.329	173.428	83.145
Quantidade média das ações em circulação (ações em milhares)	126.433	129.620	126.651	129.859
Lucro básico do exercício por ação – R\$	0,42	0,47	1,37	0,64

Lucro líquido diluído por ação

	Controladora			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2021	2020	2021	2020
Lucro líquido do exercício atribuível aos acionistas da controladora	52.574	60.329	173.428	83.145
Quantidade média das ações em circulação (ações em milhares)	126.433	129.620	126.651	129.859
Ajuste por plano de incentivo baseado em ações (ações em milhares)	403	406	401	340
Total de ações aplicáveis à diluição (ações em milhares)	126.836	130.026	127.052	130.199
Lucro diluído do exercício por ação – R\$	0,41	0,47	1,37	0,64



27 Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

Os valores contábeis apresentados como ativos e passivos financeiros são assim demonstrados por categoria:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativos financeiros:				
Custo amortizado:				
Caixa e equivalentes de caixa	255.358	132.306	209.473	96.503
Aplicações financeiras	-	144.835	-	144.835
Contas a receber de clientes	417.971	393.846	366.989	368.097
Depósitos judiciais	2.188	1.990	2.015	1.949
Dividendos a receber	-	-	-	5.660
Valores a receber de partes relacionadas	-	-	6.235	1.188
Valor justo por meio do resultado:				
Aplicações financeiras vinculadas	40.849	41.541	40.849	41.541
Exposição a riscos cambiais (SWAP)	-	775	-	775
Passivos financeiros:				
Custo amortizado:				
Fornecedores	192.810	234.655	169.807	219.643
Arrendamentos	294.824	274.687	257.566	249.486
Debêntures, empréstimos e financiamentos	325.127	428.769	325.127	428.769
Parcelamentos tributários	25.924	31.659	25.801	31.493
Obrigação por compra de investimentos	136.608	60.470	136.608	60.470
Valor justo por meio do resultado:				
Obrigação por compra de investimentos	52.439	39.199	52.439	39.199

Estimativa do valor justo

A Companhia adota a mensuração a valor justo de determinados ativos e passivos financeiros. O valor justo é mensurado a valor de mercado com base em premissas em que os participantes do mercado possam mensurar um ativo ou passivo. Para aumentar a coerência e a comparabilidade, a hierarquia do valor justo prioriza os insumos utilizados na medição em três grandes níveis, como segue:

- Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2 - Outras informações disponíveis, exceto aquelas do Nível 1, onde os preços cotados (não ajustados) são para ativos e passivos similares, em mercados não ativos, ou outras informações que estão disponíveis ou que podem ser corroboradas pelas informações observadas no mercado para substancialmente a integralidade dos termos dos ativos e passivos.
- Nível 3 - Informações indisponíveis em função de pequena ou nenhuma atividade de mercado e que são significantes para a definição do valor justo dos ativos e passivos.



Com as exceções do instrumento financeiro derivativo *SWAP, obrigações por compra de investimento e aplicações financeiras vinculadas* reconhecido pelo valor justo classificados como nível 2, a Administração entende que os instrumentos financeiros representados acima, os quais são reconhecidos nas demonstrações financeiras pelos seus valores contábeis, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado, pois:

- i. As taxas contratadas dos empréstimos e financiamentos para transações similares são próximas às taxas de juros atualmente praticadas no mercado, e/ou;
- ii. O vencimento de parte substancial dos saldos de empréstimos e financiamentos ocorre em datas próximas às dos balanços; e
- iii. As operações de debêntures não possuem variações significativas do valor justo em relação ao valor contábil.

Os principais fatores de riscos inerentes às operações da Companhia são expostos a seguir:

- (a) **Gestão do risco de capital:** O Grupo administra seu capital para assegurar que as empresas que pertencem a ele possam continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximiza o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

O Grupo não está sujeito a nenhum requerimento externo sobre o capital.

A Administração revisa periodicamente a estrutura de capital da Companhia e de suas controladas. Como parte dessa revisão, a Administração considera o custo de capital, a liquidez dos ativos, os riscos associados a cada classe de capital e o grau de endividamento.

- (b) **Exposição a riscos de taxas de juros:** o Grupo está exposto a riscos relacionados a taxas de juros em função de aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos contratados vinculados, principalmente ao CDI e taxas pré-fixadas.

Na data de encerramento do trimestre, com base em expectativas divulgadas pelo “boletim focus” do Banco Central, de 01 de outubro de 2021, a Administração estimou um cenário provável de variação das taxas de juros de seus passivos financeiros entre as taxas CDI e Selic em 7,63% ao ano, por considerar que as taxas são mercadologicamente equivalentes. Tais taxas foram estressadas em 25% e 50%, servindo de parâmetro para os cenários possível e remoto, respectivamente:

	Consolidado					
	30/09/2021					
	Indexador	Risco	Valor	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Aplicações financeiras	CDI/Selic	Alta do CDI/Selic	250.991	19.151	23.939	28.727
Empréstimos e financiamentos	CDI/Selic	Alta do CDI/Selic	(321.566)	(24.535)	(30.669)	(36.803)
Exposição líquida			(70.575)	(5.384)	(6.730)	(8.076)

	Controladora					
	30/09/2021					
	Indexador	Risco	Valor	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Aplicações financeiras	CDI/Selic	Alta do CDI/Selic	207.571	15.838	19.798	23.757
Empréstimos e financiamentos	CDI/Selic	Alta do CDI/Selic	(321.566)	(24.535)	(30.669)	(36.803)
Exposição líquida			(113.995)	(8.697)	(10.871)	(13.046)



- (c) **Concentração de risco de crédito:** decorre da possibilidade de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. As atividades operacionais da Companhia, principalmente em relação às contas a receber, e as atividades de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros, geram exposição da Companhia ao mencionado risco de crédito. Para mitigar esses riscos, a Administração do Grupo acompanha rigorosamente os fluxos de recebíveis, além de fazer o acompanhamento permanente das posições em aberto. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é calculada em montante considerado pela Administração como suficiente para cobrir eventuais perdas na realização dos créditos.
- (d) **Exposição a riscos cambiais:** o resultado das operações do Grupo é afetado pelo risco de oscilações das taxas de câmbio, pois uma parcela de suas obrigações é denominada em moedas estrangeiras (euro e dólar norte-americano). Estes riscos são avaliados e, se necessários, mitigados pela área financeira, que monitora periodicamente os fluxos financeiros e operacionais do Grupo.

O Grupo possui os seguintes passivos em moeda estrangeira, que podem afetar o seu resultado pelas variações das taxas de câmbio:

	Moeda	Consolidado		Controladora	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores	EUR	2	1	2	1
Fornecedores	USD	343	425	343	425
Empréstimos	USD	-	548	-	548
SWAP Cambial	USD	-	(548)	-	(548)

Em conformidade com o CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros, é apresentado o quadro de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros de risco cambial do Grupo, objetivando evidenciar um eventual desembolso futuro, de acordo com as premissas detalhadas.

Na data de encerramento do trimestre, com base em expectativas divulgadas pelo Itaú BBA no relatório "Brasil_Proj_Macro_Itaú_jul21", a Administração estimou um cenário provável de variação das taxas de câmbio de seus passivos financeiros, de acordo com a data de vencimento de cada operação. As taxas de câmbio prováveis utilizadas foram:

Moeda	Cotações prováveis	
Dólar norte-americano	R\$	5,0000
Euro	R\$	6,1514



Tais taxas foram estressadas em 25% e 50%, servindo de parâmetro para os cenários possível e remoto, respectivamente.

A seguir, é apresentada a análise de sensibilidade para oscilações nas taxas de câmbio sobre a exposição cambial líquida do Grupo:

	Consolidado e Controladora			
	30/09/2021			
	Valor R\$	Provável	Possível	Remoto
Exposição líquida em EUR - Fornecedores	(12)	(12)	(15)	(18)
Exposição líquida em USD - Fornecedores	(1.864)	(1.715)	(2.144)	(2.573)
Exposição passiva líquida após derivativos	(1.876)	(1.727)	(2.159)	(2.591)
Efeito Líquido da Variação Cambial - (perda)	-	149	(283)	(715)

28 Transações não envolvendo caixa

Durante os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 a Companhia realizou aplicação de recursos não envolvendo caixa, portanto, não estando estas refletidas na demonstração dos fluxos de caixa. As referidas operações são como segue:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Direito de uso adições do período e renegociações	45.052	70.642	40.197	69.047
Plano de incentivo baseado em ações	-	6.487	-	6.487
Aquisição de imobilizado a prazo	5.947	433	5.833	-
Juros s/ capital próprio e dividendos a pagar	-	-	-	-
Ajuste de preço de aquisição societária	-	5.922	-	4.982
Transações com parte relacionada incorporada	-	-	749	-
Aquisição de controladas a prazo	87.117	-	87.117	-
Venda de imobilizado a prazo	1.237	-	-	-
Impostos diferidos por combinação de negócios	-	2.179	-	-
	139.353	85.663	133.896	80.516



* * *

DIRETORIA

Roberto Santoro Meirelles
Diretor-Presidente

Camilo De Lelis Maciel Silva
Diretor Executivo Administrativo e Financeiro e
Diretor de Relação com Investidores

RESPONSÁVEL TÉCNICO

André Luiz Ireno de Mattos
Contador
CRC MG - 101.541/O-9

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes
Rua Paraíba, 550 - 12º andar - Bairro Funcionários
30130-141 - Belo Horizonte/MG - Brasil
Caixa Postal 3310 - CEP 30130-970 - Belo Horizonte/MG - Brasil
Telefone +55 (31) 2128-5700
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais -ITR

Aos Administradores e Acionistas
Instituto Hermes Pardini S.A
Belo Horizonte – MG

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Instituto Hermes Pardini S.A (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos 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 nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Belo Horizonte, 10 de novembro de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC SP -014428/O-6 F-MG

Anderson Luiz de Menezes
Contador CRC MG- 070240/O-3

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as informações contábeis intermediárias

Em observância às disposições constantes no artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, a Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480/09, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as informações contábeis intermediárias (Consolidado e Controladora) relativas ao período findo em 30 de setembro de 2021.

Belo Horizonte, 10 de novembro de 2021.

Diretor Presidente - Roberto Santoro Meirelles

Diretor Executivo Administrativo e Financeiro e Diretor de Relações com Investidores - Camilo de Lelis Maciel Silva

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

Declaração dos Diretores sobre as informações contábeis intermediárias

Em observância às disposições constantes no artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, a Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480/09, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as informações contábeis intermediárias (Consolidado e Controladora) relativas ao período findo em 30 de setembro de 2021.

Belo Horizonte, 10 de novembro de 2021.

Diretor Presidente - Roberto Santoro Meirelles

Diretor Executivo Administrativo e Financeiro e Diretor de Relações com Investidores - Camilo de Lelis Maciel Silva