

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 - 01/01/2022 à 31/03/2022	7
DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	12
Demonstração do Resultado Abrangente	13
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	16
DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	17
Demonstração de Valor Adicionado	18

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

Notas Explicativas	37
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	112
Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	113
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	114
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	115

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	419.519.705
Preferenciais	0
Total	419.519.705
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	2.811.882	1.733.730
1.01	Ativo Circulante	593.473	417.865
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	592.100	405.077
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.363	406
1.01.07	Despesas Antecipadas	0	12.382
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	10	0
1.01.08.03	Outros	10	0
1.01.08.03.02	Outros ativos	10	0
1.02	Ativo Não Circulante	2.218.409	1.315.865
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	41.001	61.583
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	14.405	41.256
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	26.596	20.327
1.02.01.10.03	Garantia de reembolso de contingências	13.398	11.582
1.02.01.10.04	Ativos fiscais diferidos	13.198	8.745
1.02.02	Investimentos	2.177.408	1.254.282

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	2.811.882	1.733.730
2.01	Passivo Circulante	43.038	10.811
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	7.040	3.399
2.01.02	Fornecedores	155	1.105
2.01.03	Obrigações Fiscais	232	95
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	232	95
2.01.03.01.03	Obrigações tributárias	232	95
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	6.980	0
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	6.980	0
2.01.05	Outras Obrigações	28.631	6.212
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	2.717
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	2.717
2.01.05.02	Outros	28.631	3.495
2.01.05.02.07	Contas a pagar - aquisição de empresas	28.631	0
2.01.05.02.09	Outros débitos a pagar	0	3.495
2.02	Passivo Não Circulante	998.108	5.892
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	992.697	0
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	992.697	0
2.02.02	Outras Obrigações	0	37
2.02.02.02	Outros	0	37
2.02.02.02.07	Outros débitos a pagar	0	37
2.02.04	Provisões	5.411	5.855
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	5.411	5.855
2.03	Patrimônio Líquido	1.770.736	1.717.027
2.03.01	Capital Social Realizado	1.550.959	1.496.028
2.03.02	Reservas de Capital	293.636	268.991
2.03.02.07	Transações de Capital	262.017	246.668
2.03.02.08	Pagamentos baseado em ações	31.619	22.323
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-73.859	-47.992

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-27.468	0
3.04.01	Despesas com Vendas	-47	0
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-18.921	0
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-19.247	0
3.04.04.02	Outras receitas operacionais, líquidas	-19.247	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	10.747	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-27.468	0
3.06	Resultado Financeiro	-1.835	0
3.06.01	Receitas Financeiras	6.803	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-8.638	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-29.303	0
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	3.436	0
3.08.01	Corrente	-1.016	0
3.08.02	Diferido	4.452	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-25.867	0
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-25.867	0
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,0626	0
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-0,0626	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-25.867	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	-25.867	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-14.179	-8.808
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-19.086	0
6.01.01.01	Lucro antes dos tributos sobre o lucro	-29.303	0
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	-10.747	0
6.01.01.04	Provisão (reversão) para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	-550	0
6.01.01.08	Juros e variações monetárias líquidas	8.577	0
6.01.01.09	Pagamento baseado em ações	12.937	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	4.907	-8.808
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-957	0
6.01.02.05	Despesas antecipadas	12.382	-8.808
6.01.02.07	Garantia de reembolso de contingência – ativo indenizatório	-1.441	0
6.01.02.08	Outros ativos	-8	0
6.01.02.09	Fornecedores	-950	0
6.01.02.13	Obrigações tributárias	-880	0
6.01.02.14	Outros passivos	-3.239	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-789.898	-35.186
6.02.01	Integralização de capital em controlada	-812.993	0
6.02.02	Aquisição de controlada, líquido do caixa recebido	-1.039	0
6.02.06	Transações com partes relacionadas	24.134	-35.186
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	991.100	880.700
6.03.01	Integralização de capital	0	880.700
6.03.02	Captação de empréstimos e arrendamentos	991.100	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	187.023	836.706
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	405.077	0
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	592.100	836.706

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	1.496.028	246.668	22.323	-47.992	0	1.717.027
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	1.496.028	246.668	22.323	-47.992	0	1.717.027
5.04	Transações de Capital com os Sócios	54.931	15.349	9.296	0	0	79.576
5.04.09	Integralização de capital	54.931	0	0	0	0	54.931
5.04.10	Remunerações com Base em Ações	0	0	9.296	0	0	9.296
5.04.11	Efeitos de transações entre sócios	0	15.349	0	0	0	15.349
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-25.867	0	-25.867
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-25.867	0	-25.867
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	1.550.959	262.017	31.619	-73.859	0	1.770.736

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(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	572.792	26.898	0	-15.828	0	583.862
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	572.792	26.898	0	-15.828	0	583.862
5.04	Transações de Capital com os Sócios	150.563	32.299	12.456	0	0	195.318
5.04.09	Integralização de capital	150.563	0	0	0	0	150.563
5.04.10	Remunerações com Base em Ações	0	0	12.456	0	0	12.456
5.04.11	Efeitos de transações entre sócios	0	32.299	0	0	0	32.299
5.05	Resultado Abrangente Total	770.551	36.171	0	15.828	0	822.550
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	52.170	0	52.170
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	770.551	36.171	0	-36.342	0	770.380
5.05.03.02	Ajuste predecessor	770.551	36.171	0	-36.342	0	770.380
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.493.906	95.368	12.456	0	0	1.601.730

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-24.856	0
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-5.234	0
7.02.04	Outros	-19.622	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	-24.856	0
7.04	Retenções	-231	0
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-231	0
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-25.087	0
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	17.509	0
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	10.747	0
7.06.02	Receitas Financeiras	6.803	0
7.06.03	Outros	-41	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-7.578	0
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-7.578	0
7.08.01	Pessoal	12.937	0
7.08.01.01	Remuneração Direta	12.937	0
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-3.250	0
7.08.02.01	Federais	-3.255	0
7.08.02.02	Estaduais	5	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	8.602	0
7.08.03.01	Juros	8.602	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-25.867	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-25.867	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	4.318.111	2.887.004
1.01	Ativo Circulante	1.487.314	940.820
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	797.626	529.124
1.01.02	Aplicações Financeiras	247.909	129.329
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	247.909	129.329
1.01.02.01.04	Aplicações financeiras vinculadas	244.618	129.329
1.01.02.01.05	Aplicações financeiras	3.291	0
1.01.03	Contas a Receber	280.833	179.319
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	280.833	179.319
1.01.04	Estoques	51.241	40.864
1.01.06	Tributos a Recuperar	61.958	21.119
1.01.07	Despesas Antecipadas	20.293	14.617
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	27.454	26.448
1.01.08.03	Outros	27.454	26.448
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	18.457	19.718
1.01.08.03.02	Outros ativos	8.997	6.730
1.02	Ativo Não Circulante	2.830.797	1.946.184
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	557.355	437.037
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	0	69.509
1.02.01.03.01	Aplicações financeiras vinculadas	0	69.509
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	28.121	0
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	58.179	44.924
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	471.055	322.604
1.02.01.10.03	Garantia de reembolso de contingências	232.230	157.747
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	71.029	59.484
1.02.01.10.05	Impostos a recuperar	616	2.104
1.02.01.10.06	Adiantamentos a fornecedores	1.154	0
1.02.01.10.07	Outros ativos	9.339	4.105
1.02.01.10.08	Ativos fiscais diferidos	156.687	99.164
1.02.03	Imobilizado	649.700	445.878
1.02.04	Intangível	1.623.742	1.063.269

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	4.318.111	2.887.004
2.01	Passivo Circulante	821.614	549.797
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	113.270	90.951
2.01.02	Fornecedores	65.057	69.335
2.01.03	Obrigações Fiscais	111.222	104.468
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	111.222	104.468
2.01.03.01.03	Obrigações tributárias	111.222	104.468
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	58.837	2.312
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	58.837	2.312
2.01.05	Outras Obrigações	473.228	282.731
2.01.05.02	Outros	473.228	282.731
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	2.681	2.330
2.01.05.02.04	Arrendamentos a pagar	21.911	16.199
2.01.05.02.05	Provisões técnicas (ANS)	288.314	175.542
2.01.05.02.06	Adiantamentos de clientes	6.125	2.501
2.01.05.02.07	Contas a pagar - aquisição de empresas	137.472	68.360
2.01.05.02.08	Parcelamento de impostos	9.745	5.227
2.01.05.02.09	Outros débitos a pagar	6.980	12.572
2.02	Passivo Não Circulante	1.719.203	569.663
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.108.875	149.794
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.108.875	149.794
2.02.02	Outras Obrigações	445.902	307.956
2.02.02.02	Outros	445.902	307.956
2.02.02.02.03	Arrendamentos a pagar	206.621	143.121
2.02.02.02.04	Parcelamentos de impostos	59.415	46.409
2.02.02.02.05	Contas a pagar - aquisição de empresas	154.054	114.842
2.02.02.02.06	Obrigações tributárias	5.435	3.294
2.02.02.02.07	Outros débitos a pagar	3.539	290
2.02.02.02.08	Provisões técnicas (ANS)	16.838	0
2.02.04	Provisões	164.426	111.913
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	164.426	111.913
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	16.662	22.660
2.02.04.01.05	Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	147.764	89.253
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.777.294	1.767.544
2.03.01	Capital Social Realizado	1.550.959	1.496.028
2.03.02	Reservas de Capital	293.636	268.991
2.03.02.08	Pagamentos baseado em ações	31.619	22.323
2.03.02.09	Transações de capital	262.017	246.668
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-73.859	-47.992
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	6.558	50.517

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.684.920	970.671
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.196.068	-559.811
3.03	Resultado Bruto	488.852	410.860
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-496.574	-303.376
3.04.01	Despesas com Vendas	-46.462	-42.198
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-463.860	-301.143
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	13.748	39.965
3.04.04.02	Outras receitas operacionais, líquidas	13.748	39.965
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-7.722	107.484
3.06	Resultado Financeiro	-29.827	-20.677
3.06.01	Receitas Financeiras	36.729	12.347
3.06.02	Despesas Financeiras	-66.556	-33.024
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-37.549	86.807
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	12.903	-31.132
3.08.01	Corrente	-36.835	-58.288
3.08.02	Diferido	49.738	27.156
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-24.646	55.675
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-24.646	55.675
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-25.867	52.170
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	1.221	3.505
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,0596	0,3401
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-0,0596	0,2934

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-24.646	55.675
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-24.646	55.675
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-25.867	52.170
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	1.221	3.505

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2022 à 31/03/2022	Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-48.233	154.237
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	197.557	195.546
6.01.01.01	Lucro antes dos tributos sobre o lucro	-37.549	86.807
6.01.01.03	Provisão (reversão) para perda esperada de crédito	67.225	30.928
6.01.01.04	Provisão (reversão) para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	3.550	-8.167
6.01.01.05	Provisão de eventos ocorridos e não avisados	23.682	11.560
6.01.01.06	Baixas de imobilizado e intangível	16.225	11.081
6.01.01.07	Depreciação e amortização	61.688	33.976
6.01.01.08	Juros e variações monetárias líquidas	49.799	13.871
6.01.01.09	Pagamento baseado em ações	12.937	15.490
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-245.790	-41.309
6.01.02.01	Contas a receber	-95.596	21.959
6.01.02.02	Estoques	-4.492	-8.525
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-31.932	-3.788
6.01.02.04	Adiantamentos a fornecedores	107	276
6.01.02.05	Despesas antecipadas	-33.414	-9.657
6.01.02.06	Depósitos judiciais	-1.541	-15.912
6.01.02.07	Garantia de reembolso de contingência – ativo indenizatório	-19.522	-14.460
6.01.02.08	Outros ativos	7.785	-1.125
6.01.02.09	Fornecedores	-25.260	-25.226
6.01.02.10	Provisões técnicas (ANS)	18.543	9.259
6.01.02.11	Adiantamentos de clientes	3.624	3.381
6.01.02.12	Obrigações sociais e trabalhistas	3.146	28.720
6.01.02.13	Obrigações tributárias	24.193	-3.625
6.01.02.14	Outros passivos	-14.951	22.589
6.01.02.15	Pagamento de parcelamentos de impostos	-5.943	-2.858
6.01.02.16	Juros pagos de empréstimos e financiamentos e parcelamentos de impostos	-10.735	-4.597
6.01.02.17	Imposto de renda e contribuição social pagos	-59.802	-37.720
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-633.713	-165.930
6.02.02	Aquisição de controlada, líquido do caixa recebido	-553.385	0
6.02.03	Obrigações a pagar por aquisição de investimento	-64.674	-4.317
6.02.04	Aplicações financeiras vinculadas	66.846	-67.814
6.02.05	Aplicações financeiras livres	2.486	0
6.02.06	Aquisição de imobilizado e intangível	-71.731	-49.493
6.02.07	Transações com partes relacionadas	-13.255	-44.306
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	950.448	873.599
6.03.01	Integralização de capital	0	880.700
6.03.02	Captção de empréstimos e arrendamentos	991.561	171.024
6.03.03	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-14.153	-144.987
6.03.04	Pagamento de passivos de arrendamento	-39.974	-15.717
6.03.05	Aquisição de parcela minoritária de investimentos	12.663	-17.740
6.03.06	Dividendos pagos de subsidiárias	351	319
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	268.502	861.906
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	529.124	109.054

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	797.626	970.960

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.496.028	246.668	22.323	-47.992	0	1.717.027	50.517	1.767.544
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.496.028	246.668	22.323	-47.992	0	1.717.027	50.517	1.767.544
5.04	Transações de Capital com os Sócios	54.931	15.349	9.296	0	0	79.576	-49.384	30.192
5.04.09	Integralização de capital	54.931	0	0	0	0	54.931	0	54.931
5.04.10	Remunerações com Base em Ações	0	0	9.296	0	0	9.296	0	9.296
5.04.11	Efeitos de transações entre sócios	0	15.349	0	0	0	15.349	-49.384	-34.035
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-25.867	0	-25.867	5.425	-20.442
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-25.867	0	-25.867	1.221	-24.646
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	0	0	4.204	4.204
5.05.02.06	Participação de Acionistas não controladores	0	0	0	0	0	0	4.204	4.204
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.550.959	262.017	31.619	-73.859	0	1.770.736	6.558	1.777.294

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(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	572.792	26.898	0	-15.828	0	583.862	89.745	673.607
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	572.792	26.898	0	-15.828	0	583.862	89.745	673.607
5.04	Transações de Capital com os Sócios	150.563	32.299	12.456	0	0	195.318	-72.051	123.267
5.04.09	Integralização de capital	150.563	0	0	0	0	150.563	0	150.563
5.04.10	Remunerações com Base em Ações	0	0	12.456	0	0	12.456	0	12.456
5.04.11	Efeitos de transações entre sócios	0	32.299	0	0	0	32.299	-72.051	-39.752
5.05	Resultado Abrangente Total	770.551	36.171	0	15.828	0	822.550	3.505	826.055
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	52.170	0	52.170	3.505	55.675
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	770.551	36.171	0	-36.342	0	770.380	0	770.380
5.05.03.02	Ajuste predecessor	770.551	36.171	0	-36.342	0	770.380	0	770.380
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.493.906	95.368	12.456	0	0	1.601.730	21.199	1.622.929

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	1.639.111	957.452
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.678.625	964.971
7.01.02	Outras Receitas	6.295	5.699
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-45.809	-13.218
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.223.462	-542.852
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-788.939	-355.378
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-398.572	-195.445
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	1.170	-8
7.02.04	Outros	-37.121	7.979
7.03	Valor Adicionado Bruto	415.649	414.600
7.04	Retenções	-61.688	-33.976
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-61.688	-33.976
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	353.961	380.624
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.011	-455
7.06.02	Receitas Financeiras	36.729	12.347
7.06.03	Outros	-28.718	-12.802
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	361.972	380.169
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	361.972	380.169
7.08.01	Pessoal	302.402	239.370
7.08.01.01	Remuneração Direta	226.597	157.581
7.08.01.02	Benefícios	58.514	70.428
7.08.01.03	F.G.T.S.	17.291	11.361
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	36.336	60.571
7.08.02.01	Federais	34.884	59.880
7.08.02.02	Estaduais	230	22
7.08.02.03	Municipais	1.222	669
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	47.880	24.553
7.08.03.01	Juros	37.621	19.785
7.08.03.02	Aluguéis	10.259	4.768
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-24.646	55.675
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-25.867	52.170
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	1.221	3.505

Comentário do Desempenho



Terceiro Trimestre
Resultados
2021

Athena atinge 993 mil beneficiários de saúde e odonto, crescimento de 70%, e uma Receita Líquida de R\$1,7 bi no 9M21, 74% acima do mesmo período de 2020

São Paulo – Athena Saúde Brasil S.A., anuncia seus resultados do terceiro trimestre de 2021 (3T21). As informações financeiras apresentadas a seguir, exceto onde indicado, estão de acordo com as normas contábeis IFRS (International Financial Reporting Standards) e em reais.

Destaques Financeiros e Operacionais

- Conclusão de três novas aquisições no 3T21:
 - Hospital das Clínicas de Alagoinhas (HCA), localizado na Bahia, com 66 leitos, incluindo 13 de unidade de terapia intensiva (UTI) em 30 de julho de 2021,
 - Grupo São Bernardo, operação verticalizada no Espírito Santo, que conta com 78 mil beneficiários e 89 leitos hospitalares, sendo 10 de UTI, em 31 de agosto de 2021,
 - Hospital São Marcos (HSM), na cidade de Maringá (PR), com 103 leitos (22 de UTI), em 01 de setembro de 2021;
- 786 mil beneficiários de saúde e 206 mil beneficiários de odonto, um crescimento de 55% e 172%, respectivamente, em relação ao 3T20 e um incremento líquido de 63 mil vidas de saúde e 25 mil vidas de odonto durante o 3T21;
- Nota média de 75 pontos no Net Promoter Score ("NPS");
- Receita líquida de R\$610 milhões, 84% maior que o 3T20;
- Sinistralidade de 75,5%, +20,8 p.p. versus 3T20 e +3,3 p.p. versus 2T21, ainda fortemente pressionada pelos impactos relacionados à Covid-19, incluindo efeito de contas médicas do 1S21 e retorno dos procedimentos eletivos não realizados durante a pandemia. Estimamos um efeito negativo de aproximadamente R\$28,3 milhões no trimestre e R\$110,3 milhões nos 9M21, excluindo esses efeitos nossa sinistralidade teria uma redução de 4,6 p.p. no trimestre e 6,5 p.p. nos 9M21;
- Diluição das despesas gerais e administrativas (-6,4 p.p. vs 3T20), reflexo dos ganhos de escala e captura de sinergias;
- EBITDA ajustado de R\$13 milhões e Prejuízo Líquido Ajustado de R\$11 milhões, queda de 79% e 124%, respectivamente, em relação ao mesmo período de 2020;
- 1ª Emissão de Debêntures de R\$1 bilhão para financiamento do nosso plano de expansão, a uma taxa de CDI+2,31% a.a. com prazo total de 5 anos (incluindo 3 anos de carência);
- Dívida líquida de R\$324 milhões no 3T21 (caixa total de R\$1,0 bilhão e dívida bruta de R\$1,4 bilhão), com alavancagem de 2,1x considerando EBITDA ajustado dos últimos 12 meses.

Comentário de Desempenho

Terceiro Trimestre
Resultados
2021

Destaques Financeiros (R\$ milhões)	3T20	3T21	Var. (%)	9M20	9M21	Var. (%)
Receita Líquida	330,9	609,9	84,3%	970,7	1.684,9	73,6%
Sinistralidade	54,7%	75,5%	20,8 p.p.	57,7%	71,0%	13,3 p.p.
Lucro/(Prejuízo) Líquido Ajustado	45,1	-10,7	-123,8%	91,6	37,9	-58,6%
Margem Líquida Ajustada (%)	13,6%	-1,8%	-15,4 p.p.	9,4%	2,3%	-7,2 p.p.
EBITDA Ajustado	60,9	12,7	-79,1%	170,8	112,0	-34,4%
Margem EBITDA ajustado (%)	18,4%	2,1%	-16,3 p.p.	17,6%	6,6%	-10,9 p.p.
Ticket Médio Saúde (R\$/mês)	191,7	218,5	14,0%	191,6	218,0	13,2%

Destaques Operacionais	3T20	3T21	Var. (%)
Beneficiários - Final do Período ('000)	582,8	992,6	70,3%
Beneficiários de Saúde	506,8	786,2	55,1%
Beneficiários de Odonto	76,0	206,5	171,7%
Rede Própria			
Hospitais	7	11	57,1%
Leitos	789	1.364	72,9%
Centros Médicos	17	44	158,8%
Pronto Atendimentos	7	14	100,0%

Comentário do Desempenho



Terceiro Trimestre
Resultados
2021

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Os resultados do terceiro trimestre de 2021 ainda refletem de forma relevante o impacto da pandemia de Covid-19 nos serviços de saúde no Brasil. A segunda onda da pandemia no país apresentou recordes diários de internações e atendimentos relacionados à Covid-19, além de um elevado volume de consultas, exames, procedimentos eletivos e outros serviços ambulatoriais e hospitalares, o que trouxe uma forte pressão sobre os custos assistenciais do sistema de saúde suplementar.

Mais uma vez, nossa eficiência operacional, disciplina financeira e consistência do modelo de negócios foram imprescindíveis para resiliência e superação neste cenário desafiador e bastante complexo. Durante este período, implementamos diversas medidas para maximizar a eficiência das nossas operações, com foco em controle e gestão de custos e aumento da verticalização para mitigar os impactos negativos provocados pela pandemia. Acreditamos que nosso posicionamento é diferenciado pela combinação de eficiência operacional com a entrega de qualidade nos serviços prestados, através de agilidade no atendimento, qualidade técnica e protocolos clínicos resolutivos e eficazes, que possibilitam a alta performance em todas as nossas frentes de atuação. O nosso alto índice de satisfação de clientes pode ser demonstrado pela nota média do grupo de 75 pontos no Net Promoter Score ("NPS"), em setembro de 2021, o que representa um atendimento de alta qualidade na escala de saúde.

Apesar do cenário adverso, mantivemos o forte ritmo de aquisições estratégicas e seguimos comprometidos com a nossa expansão orgânica, com o crescimento sustentável da nossa carteira de vidas. No final de julho de 2021, concluímos a aquisição do Hospital das Clínicas de Alagoinhas (HCA), marcando nossa entrada no Estado da Bahia e reforçando plano estratégico de expansão no Nordeste do Brasil em mercados complementares. O HCA é um hospital geral de alta complexidade com mais de 50 anos de atuação e adiciona à nossa rede própria 66 leitos, sendo 13 de terapia intensiva.

Adicionalmente, após o cumprimento do acordo de controle de concentração e aprovação da transação pelo CADE, a aquisição do Grupo São Bernardo foi concluída no final de agosto. Com operação verticalizada no Espírito Santo, nos consolidamos como líder regional privado de planos de saúde no estado, alcançando a marca de mais de 28% de market share ao final do 3T21. O Grupo São Bernardo conta com uma carteira de 78 mil vidas e um hospital de alta complexidade com 89 leitos de internação.

Com foco na estratégia de crescimento na região Sul, no início de setembro finalizamos a aquisição de mais um ativo para complementação dos serviços já oferecidos na cidade de Maringá, no oeste do Paraná, o Hospital São Marcos (HSM). O HSM foi inaugurado no início da década de 60 e é um hospital geral de média complexidade, com 103 leitos, 8 salas cirúrgicas e 10 consultórios.

Para financiar o nosso plano de fusões e aquisições, incluindo as operações acima, a Athena concluiu em agosto sua primeira emissão pública de debêntures, com esforços restritos de colocação nos termos da ICVM 476, no montante total de R\$1 bilhão. A operação tem prazo de vencimento de 5 anos, com amortização em 3 parcelas anuais e consecutivas a partir do 3º ano, e remuneração de CDI + 2,31% ao ano, reforçando a qualidade do nosso perfil de crédito e acesso a fontes e mercados alternativos de financiamento.

Comentário do Desempenho



Terceiro Trimestre
Resultados
2021

As informações operacionais e financeiras consolidadas incluem os resultados das novas operações a partir da data de aquisição de cada uma delas, ou seja, o terceiro trimestre de 2021 incorpora os resultados de agosto e setembro de HCA e os resultados de setembro do grupo São Bernardo e de HSM. Já considerando tal perímetro, nossa receita líquida do 3T21 atingiu o patamar de R\$610 milhões, 84% maior em relação ao mesmo trimestre de 2020, impulsionada pelo crescimento, orgânico e inorgânico, da nossa base de beneficiários de planos de saúde e odontológicos. O EBITDA ajustado, fortemente pressionado pela sinistralidade de 75,5%, reduziu cerca de 79% na comparação anual, encerrando o trimestre em R\$13 milhões. No acumulado do ano, alcançamos uma receita líquida de R\$1,7 bilhão, um expressivo crescimento de 74% comparado a 2020, e um EBITDA ajustado de R\$112 milhões, negativamente impactado pela alta de 13 p.p na sinistralidade (de 57,7% em 9M20 para 71,0% em 9M21).

Excluindo o efeito não recorrente dos custos assistenciais ligados à Covid-19, estimados em R\$28,3 milhões no 3T21 e R\$110,3 milhões em 9M21, nossa sinistralidade teria sido de 70,9% e 64,4%, respectivamente, em linha com nosso patamar histórico pré-pandemia, elevando o EBITDA ajustado para R\$41 milhões no 3T21 (vs R\$61 milhões no 3T20) e R\$222,3 milhões em 9M21 (vs R\$171 milhões em 9M20).

O avanço contínuo da vacinação no país e controle da disseminação do vírus indica uma expectativa de melhora e normalização operacional durante o 4T21. Seguimos com fundamentos sólidos no modelo de saúde semi-verticalizado, combinando qualidade assistencial com eficiência operacional, além de alavancar na capacidade de captura de sinergias e continuidade do nosso plano de expansão orgânica e inorgânica, fortalecendo nosso posicionamento estratégico e presença no território nacional.

Comentário do Desempenho



Terceiro Trimestre
Resultados
2021

REDE PRÓPRIA DE ATENDIMENTO

Nossa rede própria está estrategicamente localizada em regiões que possuem grande potencial de crescimento, desenvolvimento econômico e alta densidade populacional. Nossa relevância regional é concretizada por meio de uma base composta por oito operadoras de planos de saúde, 11 hospitais, 1.364 leitos hospitalares, 44 centros médicos e 14 pronto-atendimentos, na data desse relatório.

Nossas operações são referência de qualidade e atendimento nas regiões em que estamos presentes. Além da nossa eficiente atuação integrada por meio de rede médico-hospitalar própria, também oferecemos aos nossos clientes a possibilidade de utilização de uma rede médico-hospitalar credenciada robusta. Dessa forma, os nossos beneficiários contam com uma ampla rede credenciada em outras localidades em que não há viabilidade econômica para a implantação e manutenção de uma rede médico-hospitalar própria ou em regiões que ainda estão em fase de expansão.

Grupo GMI

Marcando o início da história da Athena, em outubro de 2017, finalizamos a aquisição do Grupo GMI, um centro de referência médica localizado no estado do Piauí. Atualmente, o Grupo GMI possui 3 hospitais e 2 tradicionais operadoras de planos de saúde da região, a Medplan e a Humana.



Comentário do Desempenho



Terceiro Trimestre
Resultados
2021

Hospital do Coração de Natal (HCN)



Fundado em 2000, a aquisição do Hospital do Coração de Natal em 2020 marca a expansão da Athena no Nordeste com a entrada no mercado de Natal. O Hospital foi construído a partir de um sonho dos médicos do Centro Cardiológico de Natal que decidiram levar adiante seu projeto de criar um hospital que congregasse profissionais qualificados, atendimento humanizado, tecnologia de última geração e uma infraestrutura semelhante a dos melhores centros médicos do país. Com a união de outras especialidades ao projeto, o HCN não é só uma referência em cardiologia, mas um hospital conceituado de alta complexidade em diversas áreas e especializado no bem estar de seus pacientes.

Centro Médico Maranhense (CMM)

Marcando a entrada da Athena no estado do Maranhão, o Centro Médico Maranhense (CMM) é um hospital de alta complexidade com múltiplas especialidades que permitiu fortalecer ainda mais nossa presença no nordeste do país. O CMM conta com 87 leitos, um Instituto de Radiologia e uma maternidade, a Clínica Luiza Coelho. Além do CMM, contamos com mais quatro clínicas na região, uma oncológica (Oncolife) e três clínicas de atendimento geral, dentre elas uma inaugurada em maio de 2021, a Humana Clinic, com atendimento em 35 especialidades e um Centro de Diagnóstico com tomografia computadorizada, raio x, ultrassonografia, mamografia, exames cardiológicos e exames laboratoriais.



Comentário do Desempenho



Terceiro Trimestre
Resultados
2021

Vitória Apart Hospital (VAH)



Fundado em 2001, o Vitória Apart Hospital é um centro de excelência em medicina de alta complexidade no Espírito Santo, preparado para cuidar da saúde das pessoas e oferecer atendimento completo em todas as especialidades médicas, com consultas, exames, diagnósticos, cirurgias e tratamentos alinhados às práticas mais atuais adotadas nos grandes centros. Reunindo uma equipe altamente qualificada, atendimento humanizado e personalizado ao paciente, é certificado em Acreditação ONA nível 3 desde 2004 e foi eleito o 18º melhor hospital do país e o 1º no Espírito Santo pela Newsweek em parceria com a Statista Inc.

Hospital Bom Samaritano de Maringá (HBSM)

Moderno e completo com profissionais capacitados em diversas especializações e a missão de cuidar da vida com seriedade e humanização, o Hospital Bom Samaritano ocupa lugar de destaque em Maringá e região. Comprometido com a melhoria contínua e com a segurança dos seus pacientes, obteve Acreditação ONA – Nível 2 em fevereiro de 2021. Por esses motivos, nos tornamos referência nos atendimentos de cardiologia, oncologia, ortopedia, nefrologia e outras especialidades.



Sempre Vida (Hospital Marechal Rondon)



Em abril, a Athena Saúde adquiriu o grupo Sempre Vida, que inclui o plano de saúde Sempre Vida, 5 clínicas de atendimento, 1 centro médico de múltiplas especialidades e de atendimento 24h e o Hospital Marechal Cândido Rondon, que conta com 56 leitos hospitalares, múltiplas especialidades de atendimento e capacidade de exames. O grupo tem sede no município paranaense que dá nome ao hospital e forte atuação ainda em Toledo e mais dez cidades próximas.

Comentário do Desempenho



Terceiro Trimestre
Resultados
2021

Hospital das Clínicas de Alagoinhas (HCA)



Fundado em 1970, o HCA foi adquirido em julho pela Athena Saúde reforçando a forte estratégia de crescimento na Região Nordeste. O Hospital Alagoinhas conta com 66 leitos, sendo 13 deles de UTI, quatro centro cirúrgicos e 31 consultórios. Localizado na cidade de Alagoinhas, na Bahia, conta com uma área de influência abrangendo uma população de 1,1 milhão de habitantes. O hospital conta com mais de 20 especialidades no serviço ambulatorial e hospitalar.

São Bernardo Apart Hospital

Em operação desde 2007, o São Bernardo Apart Hospital é um dos mais modernos hospitais do estado do Espírito Santo. Com médicos de larga experiência que prestam um serviço de medicina de alta qualidade, o hospital oferece também tecnologia e humanização em todos os processos. O São Bernardo Apart Hospital, adquirido pela Athena em agosto de 2021, conta com 89 leitos de internação, sendo 10 de unidade de terapia intensiva adulta.



HSM Hospital e Maternidade (Hospital São Marcos)



Inaugurado em 1962, o Hospital e Maternidade São Marcos, localizado na cidade de Maringá (PR), é um hospital geral de média complexidade com 103 leitos, incluindo 22 de UTI, além de 8 salas cirúrgicas e 10 consultórios. Operação foi adquirida pela Athena Saúde no início de setembro para reforçar seu posicionamento estratégico na região.

Comentário do Desempenho



Terceiro Trimestre
Resultados
2021

RECEITA LÍQUIDA

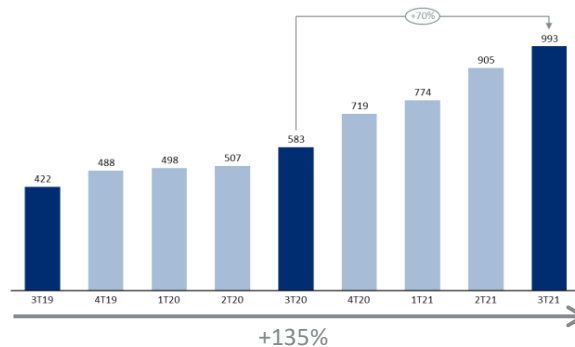
A receita líquida do 3T21 foi de R\$ R\$610 milhões, um aumento de R\$279 milhões (+84%) em comparação com o 3T20, seguindo histórico consistente de crescimento. A variação está diretamente relacionada ao plano de expansão da Athena, considerando tanto crescimento orgânico nas regiões de atuação quanto crescimento inorgânico, através da aquisição de novas operações.

R\$ MM	3T20	3T21	Var. (%)	9M20	9M21	Var. (%)
Receita Líquida	330,9	609,9	84,3%	970,7	1.684,9	73,6%

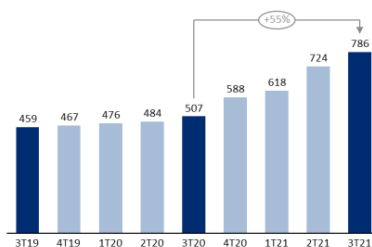
Número de Beneficiários

Encerramos o 3T21 com **993 mil beneficiários** nos nossos planos de saúde e odontológicos, crescimento de 70% e 10% em relação ao 3T20 e 2T21, respectivamente. A **adição líquida de 87 mil vidas durante o 3T21** reforça nosso compromisso pela entrega humanizada de saúde de alta qualidade. O número de beneficiários de planos de saúde aumentou 9% no 3T21, com a adição líquida de 63 mil vidas. A aquisição do Grupo São Bernardo adicionou 49 mil vidas líquidas à nossa carteira de clientes, incluindo 78 mil vidas da operadora de saúde do Grupo São Bernardo e desinvestimento de 29 mil vidas no Espírito Santo para cumprimento do Acordo de Controle de Concentração (ACC) firmado com o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE). Adicionalmente, acrescentamos 14 mil vidas com crescimento orgânico das nossas operações. Com relação aos planos odontológicos, alcançamos a marca de 206 mil beneficiários, com um rápido crescimento orgânico via cross-selling e aquisição de novas carteiras no mercado.

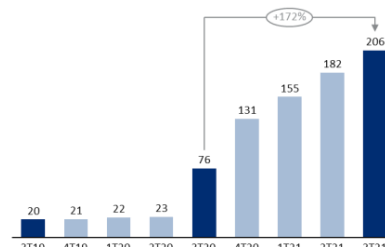
Total de beneficiários EoP ('000)



Total de beneficiários saúde EoP ('000)



Total de beneficiários odonto EoP ('000)



Comentário do Desempenho



Terceiro Trimestre Resultados 2021

Market Share

Somos uma empresa de saúde suplementar com posição de liderança nos mercados em que atuamos e a quarta maior empresa do país em termos de beneficiários. Acreditamos que temos a preferência dos nossos clientes pela segurança, solidez de nossas marcas e qualidade dos nossos serviços.

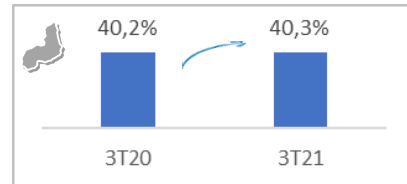
Com mais de 40% de market share, permanecemos como líder de mercado no Piauí.

Seguimos em plena expansão nas demais praças de atuação no Nordeste. No Maranhão, alcançamos a marca de 20% de market share e no Rio Grande do Norte permanecemos entre as três maiores operadoras do estado, reflexo do crescimento orgânico nestas regiões.

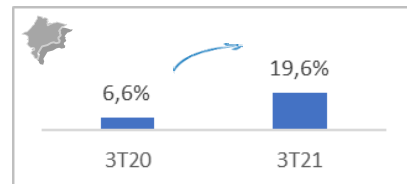
No Espírito Santo, com a recente aquisição do grupo São Bernardo, nos consolidamos como líder regional, atingindo o patamar de 28,5% de market share (+4,7 p.p. versus 3T20). Destaque também para o contínuo crescimento da base de beneficiários de planos odontológicos, incluindo iniciativas orgânicas e inorgânicas.

Na região Sul, seguimos crescendo e fortalecendo nossa presença no estado do Paraná, com +4,1 p.p. de market share em relação ao ano passado. Considerando a região metropolitana de Maringá (PR), permanecemos em 2º lugar com 22% de market share. Já na região metropolitana do Nordeste do Rio Grande do Sul, chegamos a 7% de market share, ampliando a atuação após a aquisição do grupo Sempre Vida em abril.

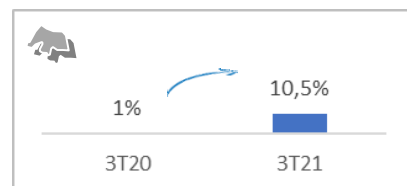
Piauí



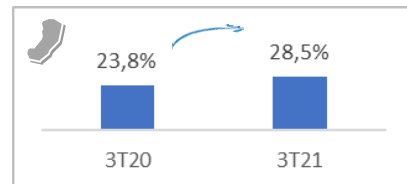
Maranhão



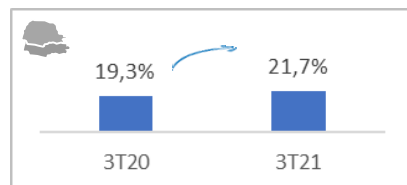
Rio Grande do Norte



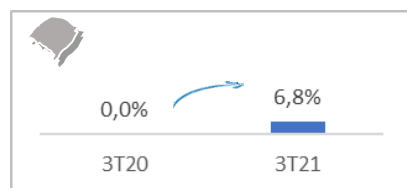
Espírito Santo



Região Metropolitana Maringá (PR)



Região Metropolitana Nordeste do RS



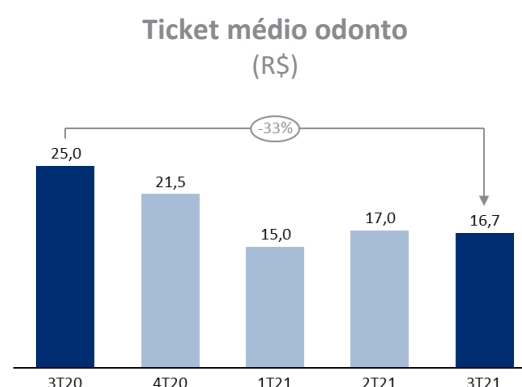
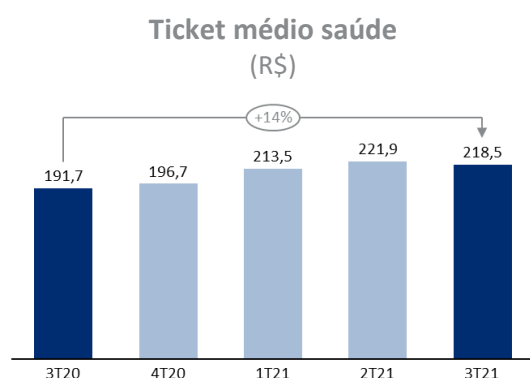
Comentário do Desempenho



Terceiro Trimestre
Resultados
2021

Ticket Médio

O ticket médio dos planos de saúde aumentou 14% na comparação anual, subindo de R\$191,7 no 3T20 para R\$218,5 no 3T21, principalmente em função de entrada de beneficiários de operadoras recém adquiridas. Já o ticket médio de planos odontológicos, de R\$16,7 no 3T21, apresentou queda de 33% versus o 3T20, em virtude do aumento do cross-selling com a carteira de saúde (de 13% no 3T20 para 21% no 3T21), que possui ticket médio inferior.



Comentário do Desempenho

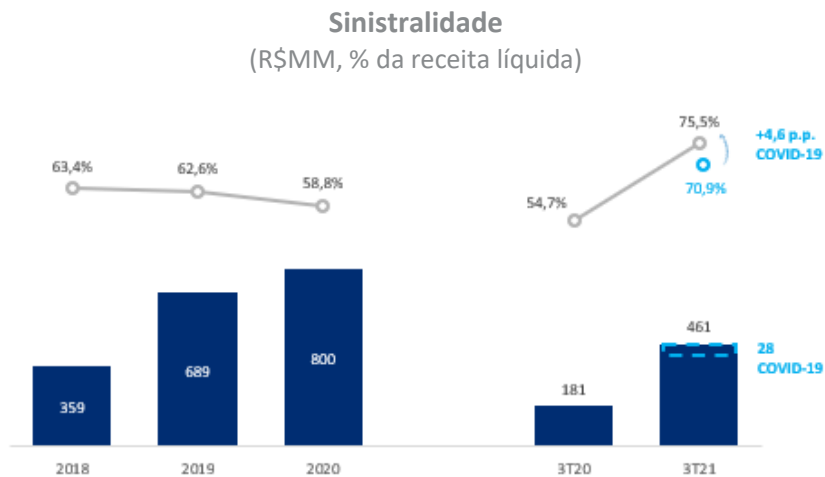


Terceiro Trimestre
Resultados
2021

SINISTRALIDADE

Apesar da tendência de redução dos principais indicadores relacionados à pandemia da Covid-19 observada durante o 3T21, incluindo a queda do número de casos e do volume de internações e atendimentos, a sinistralidade das operadoras de saúde ainda continua fortemente pressionada pelos custos assistenciais e hospitalares. Com um perfil atípico e extremamente desfavorável, o setor de saúde observou uma grande sobrecarga de custo neste trimestre, diretamente ligada às contas médicas do primeiro semestre de 2021, período mais crítico da pandemia da Covid-19 no Brasil, a retomada dos procedimentos e atendimentos eletivos não realizados durante a pandemia (consultas, exames e cirurgias), assim como à alta no preço dos insumos hospitalares (materiais e medicamentos).

A sinistralidade consolidada foi de 75,5% no 3T21, maior índice histórico já registrado pela Athena, o que representa um aumento de 20,8 p.p. e 3,3 p.p. em relação ao 3T20 e 2T21, respectivamente. O custo dos serviços prestados do 3T21 foi negativamente impactado pelo crescimento das contas médicas da rede credenciada, efeito da cauda da curva de atendimentos e internações de Covid-19, alta do volume de atendimentos, procedimentos e exames, retornando ao patamar histórico pré-pandemia, e incremento dos preços de materiais e medicamentos. Adicionalmente, no 3T20, com a suspensão de procedimentos eletivos imposta pela ANS e medidas de isolamento social, tivemos níveis mais controlados de sinistralidade. Desconsiderando o efeito negativo não recorrente dos custos assistenciais relacionado a Covid-19, estimado em torno de R\$28,3 milhões no 3T21 e R\$110,3 milhões em 9M21, a sinistralidade do período teria sido em torno de 70,9% e 64,4%, respectivamente, próximo ao patamar histórico antes da pandemia.



Comentário do Desempenho



Terceiro Trimestre
Resultados
2021

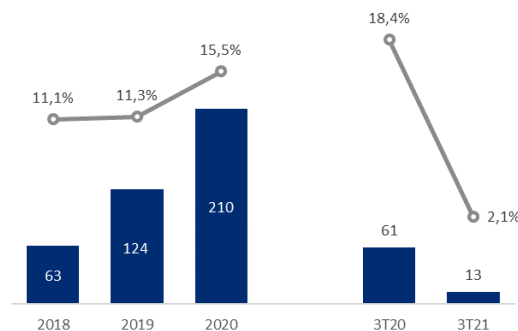
EBITDA AJUSTADO

O EBITDA ajustado do 3T21 foi de R\$13 milhões, redução de R\$48 milhões ou 79% comparado ao mesmo período de 2020. A margem EBITDA ajustado foi de 2%, -16 p.p. na mesma comparação, ambos negativamente impactados pelos custos assistenciais associados à pandemia e aumento da sinistralidade. Seguindo a mesma tendência, o EBITDA ajustado acumulado em 9M21 totalizou R\$112 milhões, com uma margem EBITDA ajustado de 7%, queda de 34% e -11 p.p, respectivamente, em relação ao 9M20.

Apesar da forte pressão nos custos, importante mencionar a diluição das despesas gerais e administrativas (G&A) em 2021, resultado dos ganhos de escala, captura de sinergias e integração de empresas recém-adquiridas, contribuindo para reduzir parcialmente os impactos da sinistralidade na margem EBITDA ajustado. As despesas de G&A representaram 26,4% e 27,5% da receita líquida no 3T21 e 9M21, respectivamente, -6,4 e -3,5 p.p. quando comparadas ao 3T20 e 9M20.

Excluindo os custos relacionados à Covid-19, com alta representatividade em 2021 e de carácter não usual, avaliados em torno de R\$28,3 milhões no 3T21 e R\$110,3 milhões no acumulado do ano, o EBITDA ajustado teria sido de R\$41 milhões no 3T21 e R\$222 milhões em 9M21, com margem EBITDA ajustado de 7% e 13%, respectivamente.

EBITDA ajustado
(R\$MM; % da receita líquida)



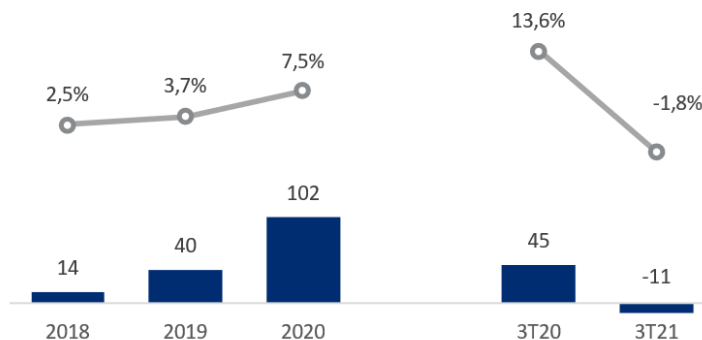
Comentário de Desempenho

Terceiro Trimestre
Resultados
2021

R\$ MM	3T20	3T21	Var. (%)	9M20	9M21	Var. (%)
Lucro/(Prejuízo) Líquido	30,5	-13,6	-144,4%	55,7	-24,6	-144,3%
(+/-) IR e CSLL	2,3	-13,0	-651,6%	31,1	-12,9	-141,4%
(+/-) Resultado financeiro	4,0	18,2	357,1%	20,7	29,8	44,3%
(+/-) Depreciação e amortização	8,9	22,7	156,1%	34,0	61,7	81,6%
(=) EBITDA	45,8	14,4	-68,4%	141,5	54,0	-61,9%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>13,8%</i>	<i>2,4%</i>	<i>-11,5 p.p.</i>	<i>14,6%</i>	<i>3,2%</i>	<i>-11,4 p.p.</i>
(+/-) Receita Financeira – ANS	0,4	2,9	635,6%	1,5	4,6	205,2%
(+/-) Despesas com M&A	8,2	1,6	-80,8%	11,2	10,6	-5,9%
(+/-) Stock options	5,9	-7,5	-227,4%	15,5	12,9	-16,5%
(+/-) Despesas não recorrentes	0,7	1,2	82,9%	1,1	29,9	2622,0%
(=) EBITDA Ajustado	60,9	12,7	-79,1%	170,8	112,0	-34,4%
<i>Margem EBITDA Ajustado</i>	<i>18,4%</i>	<i>2,1%</i>	<i>-16,3 p.p.</i>	<i>17,6%</i>	<i>6,6%</i>	<i>-10,9 p.p.</i>

LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO AJUSTADO

Como consequência do EBITDA ajustado, o prejuízo líquido ajustado do 3T21 foi de R\$11 milhões, revertendo o lucro líquido ajustado registrado no 3T20 de R\$45 milhões. A margem líquida ajustada caiu 15,4 p.p., de 14% no 3T20 para -2% no 3T21. No acumulado nos nove meses de 2021, o lucro líquido ajustado totalizou R\$38 milhões, redução de 59% se comparado com o mesmo período de 2020.

Lucro (Prejuízo) líquido ajustado
(R\$MM; % da receita líquida)

Comentário de Desempenho

Terceiro Trimestre
Resultados
2021

R\$ MM	3T20	3T21	Var. (%)	9M20	9M21	Var. (%)
EBITDA	45,8	14,4	-68,4%	141,5	54,0	-61,9%
(+/-) IR e CSLL	2,3	-13,0	-651,6%	31,1	-12,9	-141,4%
(+/-) Resultado Financeiro	4,0	18,2	357,1%	20,7	29,8	44,3%
(-) Depreciação	8,9	22,7	156,1%	34,0	61,7	81,6%
(=) Lucro (Prejuízo) Líquido	30,5	-13,6	-144,4%	55,7	-24,6	-144,3%
(+/-) Despesas com fusões e aquisições (M&A)	8,2	1,6	-80,8%	11,2	10,6	-5,9%
(+/-) Stock Options	5,9	-7,5	-227,4%	15,5	12,9	-16,5%
(+/-) Despesas não recorrentes	0,7	1,2	82,9%	1,1	29,9	2622,0%
(+/-) Amortização da mais valia	2,8	8,5	199,8%	12,3	22,9	86,6%
(+/-) Impostos	-3,0	-0,9	-68,6%	-4,2	-13,8	228,3%
(=) Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado	45,1	-10,7	-123,8%	91,6	37,9	-58,6%
<i>Margem Líquida Ajustada (%)</i>	<i>13,6%</i>	<i>-1,8%</i>	<i>-15,4 p.p.</i>	<i>9,4%</i>	<i>2,3%</i>	<i>-7,2 p.p.</i>

ENDIVIDAMENTO

Encerramos o 3T21 com uma dívida bruta de R\$1,4 bilhão, composta principalmente pela emissão de debêntures realizada em agosto de 2021, no valor total de R\$1 bilhão, para financiar o nosso plano de fusões e aquisições, assim como por obrigações a pagar de M&As (retenção de preço). A posição de caixa totalizou R\$1,0 bilhão, incluindo mais de R\$800 milhões de caixa livre, já considerando os desembolsos realizados para as aquisições de HCA, São Bernardo e HSM, realizadas durante o 3T21.

A dívida líquida ao final do 3T21 foi de R\$324 milhões, com um índice de alavancagem de 2,1x, considerando o EBITDA ajustado dos últimos 12 meses.

R\$ MM	4T20	3T21	Var.	Var. (%)
Empréstimos, financiamentos e debêntures (circulante)	2,3	58,8	56,5	2444,8%
Empréstimos, financiamentos e debêntures (não circulante)	149,8	1.108,9	959,1	640,3%
Contas a pagar - aquisição de empresas (Seller's Finance)	183,2	262,9	79,7	43,5%
(-) Depósito de garantia de aquisição de minoritários – GMI	-56,5	-60,7	-4,3	7,6%
Dívida Bruta	278,8	1.369,9	1.091,0	391,3%
Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras	529,1	800,9	271,8	51,4%
Aplicações financeiras vinculadas (circulante)	129,3	244,6	115,3	89,1%
Aplicações financeiras vinculadas (não circulante)	69,5	0,0	-69,5	n/a
Dívida Líquida (Caixa Líquido)	-449,1	324,3	773,5	n/a
<i>Dívida Líquida/EBITDA ajustado proforma (LTM)</i>	<i>n/a</i>	<i>2,1x</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>

Comentário do Desempenho



Terceiro Trimestre
Resultados
2021

BALANÇO PATRIMONIAL – IFRS

R\$ MM	4T20	3T21
Total do Ativo Circulante	940,8	1.487,3
Caixa e equivalentes de caixa	529,1	797,6
Aplicações financeiras	-	3,3
Aplicações financeiras vinculadas	129,3	244,6
Contas a receber	179,3	280,8
Estoques	40,9	51,2
Tributos a recuperar	21,1	62,0
Adiantamentos a fornecedores	19,7	18,5
Despesas antecipadas	14,6	20,3
Outros ativos	6,7	9,0
Total do Ativo Não Circulante	1.946,2	2.830,8
Aplicações financeiras vinculadas	69,5	-
Adiantamentos a fornecedores	0,0	1,2
Garantia de Reembolso de Contingências	157,7	232,2
Despesas antecipadas	-	28,1
Partes Relacionadas	44,9	58,2
Ativos Fiscais Diferidos	99,2	156,7
Tributos a recuperar	2,1	0,6
Depósitos Judiciais	59,5	71,0
Outros Ativos	4,1	9,3
Imobilizado	445,9	649,7
Intangível	1.063,3	1.623,7
Total do Ativo	2.887,0	4.318,1
Total do Passivo Circulante	549,8	821,6
Fornecedores	69,3	65,1
Passivo de arrendamento	16,2	21,9
Provisões técnicas (ANS)	175,5	288,3
Empréstimos, financiamentos e debêntures	2,3	58,8
Adiantamentos de clientes	2,5	6,1
Dividendos a pagar	2,3	2,7
Obrigações sociais e trabalhistas	91,0	113,3
Obrigações tributárias	104,5	111,2
Contas a pagar - aquisição de empresas	68,4	137,5
Parcelamentos de tributos	5,2	9,7
Outros passivos	12,6	7,0
Total do Passivo Não Circulante	569,7	1.719,2
Empréstimos, financiamentos e debêntures	149,8	1.108,9
Passivo de arrendamento	143,1	206,6
Provisões técnicas (ANS)	-	16,8
Passivos fiscais diferidos	22,7	16,7
Parcelamentos de tributos	46,4	59,4
Contas a pagar - aquisição de empresas	114,8	154,1
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	89,3	147,8
Obrigações tributárias	3,3	5,4
Outros passivos	0,3	3,5
Total do Patrimônio Líquido	1.767,5	1.777,3
Capital social	1.496,0	1.551,0
Transações de capital	246,7	262,0
Pagamentos baseado em ações	22,3	31,6
Prejuízos acumulados	-48,0	-73,9
Participação de não controladores	50,5	6,6
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	2.887,0	4.318,1

Comentário de Desempenho



Terceiro Trimestre
Resultados
2021

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO – IFRS

R\$ MM	3T20	3T21	Var.	Var. (%)	9M20	9M21	Var.	Var. (%)
Receita Líquida	330,9	609,9	279,0	84,3%	970,7	1.684,9	714,2	73,6%
(-) Custo dos Serviços Prestados	-181,1	-460,6	-279,5	154,3%	-559,8	-1.196,1	-636,3	113,7%
Lucro Bruto	149,8	149,3	-0,5	-0,3%	410,9	488,9	78,0	19,0%
<i>Margem Bruta</i>	<i>45,3%</i>	<i>24,5%</i>	<i>-20,8 p.p.</i>	<i>-20,8 p.p.</i>	<i>42,3%</i>	<i>29,0%</i>	<i>-13,3 p.p.</i>	<i>-13,3 p.p.</i>
Despesas comerciais	-17,3	-12,4	4,9	-28,4%	-42,2	-46,5	-4,3	10,1%
Receitas (despesas) Gerais e administrativas	-108,5	-160,9	-52,4	48,3%	-301,1	-463,9	-162,7	54,0%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	12,9	15,7	2,8	22,0%	40,0	13,7	-26,2	-65,6%
Lucro Operacional Antes do Resultado Financeiro	36,9	-8,3	-45,2	-122,5%	107,5	-7,7	-115,2	-107,2%
<i>Margem Operacional</i>	<i>11,1%</i>	<i>-1,4%</i>	<i>-12,5 p.p.</i>	<i>-12,5 p.p.</i>	<i>11,1%</i>	<i>-0,5%</i>	<i>-11,5 p.p.</i>	<i>-11,5 p.p.</i>
Receitas Financeiras	2,3	12,1	9,8	433,2%	12,3	36,7	24,4	197,5%
Despesas Financeiras	-6,3	-30,3	-24,1	384,7%	-33,0	-66,6	-33,5	101,5%
Resultado Antes do IR e CSLL	32,9	-26,5	-59,4	-180,7%	86,8	-37,5	-124,4	-143,3%
IR e CSLL	-2,3	13,0	15,3	-651,6%	-31,1	12,9	44,0	-141,4%
Corrente	-19,6	-7,7	12,0	-61,0%	-58,3	-36,8	21,5	-36,8%
Diferido	17,3	20,6	3,3	19,3%	27,2	49,7	22,6	83,2%
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	30,5	-13,6	-44,1	-144,4%	55,7	-24,6	-80,3	-144,3%
<i>Margem Líquida</i>	<i>9,2%</i>	<i>-2,2%</i>	<i>-11,5 p.p.</i>	<i>-11,5 p.p.</i>	<i>5,7%</i>	<i>-1,5%</i>	<i>-7,2 p.p.</i>	<i>-7,2 p.p.</i>

R\$ MM	3T20	3T21	Var.	Var. (%)	9M20	9M21	Var.	Var. (%)
Lucro Líquido	30,5	-13,6	-44,1	-144,4%	55,7	-24,6	-80,3	-144,3%
(+/-) IR e CSLL	2,3	-13,0	-15,3	-651,6%	31,1	-12,9	-44,0	-141,4%
(+/-) Resultado financeiro	4,0	18,2	14,2	357,1%	20,7	29,8	9,2	44,3%
(+) Depreciação e amortização	8,9	22,7	13,9	156,1%	34,0	61,7	27,7	81,6%
EBITDA	45,8	14,4	-31,3	-68,4%	141,5	54,0	-87,5	-61,9%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>13,8%</i>	<i>2,4%</i>	<i>-11,5 p.p.</i>	<i>-11,5 p.p.</i>	<i>14,6%</i>	<i>3,2%</i>	<i>-11,4 p.p.</i>	<i>-11,4 p.p.</i>
(+) Receita Financeira – ANS	0,4	2,9	2,5	635,6%	1,5	4,6	3,1	205,2%
(-) Despesas com M&A	8,2	1,6	-6,6	-80,8%	11,2	10,6	-0,7	-5,9%
(-) Stock options	5,9	-7,5	-13,3	-227,4%	15,5	12,9	-2,6	-16,5%
(-) Despesas não recorrentes	0,7	1,2	0,5	82,9%	1,1	29,9	28,8	2622,0%
EBITDA Ajustado	60,9	12,7	-48,1	-79,1%	170,8	112,0	-58,8	-34,4%
<i>Margem EBITDA Ajustado</i>	<i>18,4%</i>	<i>2,1%</i>	<i>-16,3 p.p.</i>	<i>-16,3 p.p.</i>	<i>17,6%</i>	<i>6,6%</i>	<i>-10,9 p.p.</i>	<i>-10,9 p.p.</i>

Comentário do Desempenho



Terceiro Trimestre
Resultados
2021

DEMONSTRATIVO DE FLUXO DE CAIXA

R\$ MM	3T20	3T21	9M20	9M21
(Prejuízo) lucro antes dos tributos sobre o lucro	32,9	-26,5	86,8	-37,5
Provisão para perda esperada de crédito	20,8	27,4	30,9	67,2
Provisão (reversão) para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	3,8	2,3	-8,2	3,6
Provisão (reversão) de eventos ocorridos e não avisados	3,5	17,9	11,6	23,7
Baixas de imobilizado e intangível	7,3	-8,5	11,1	16,2
Depreciação e amortização	8,9	22,7	34,0	61,7
Juros e variações monetárias líquidas	3,9	24,0	13,9	49,8
Pagamento baseado em ações	5,9	-7,5	15,5	12,9
Apropriação de Despesas Antecipadas	-	20,0	-	-
(Aumento) reduções dos ativos operacionais:	11,6	18,1	-31,2	-178,6
Contas a receber	20,3	12,9	22,0	-95,6
Estoques	1,4	1,8	-8,5	-4,5
Tributos a recuperar	1,0	-21,2	-3,8	-31,9
Adiantamentos a fornecedores	-5,4	0,7	0,3	0,1
Despesas antecipadas	-9,7	-33,7	-9,7	-33,4
Outros ativos	6,2	64,6	-1,1	7,8
Depósitos judiciais	-2,3	2,9	-15,9	-1,5
Garantia de reembolso de contingência - ativo indenizatório	0,2	-9,9	-14,5	-19,5
Aumento (reduções) dos passivos operacionais:	3,6	-33,2	-10,1	-67,2
Fornecedores	-2,3	-21,7	-25,2	-25,3
Provisões técnicas (ANS)	2,3	-2,5	9,3	18,5
Adiantamentos de clientes	1,3	0,0	3,4	3,6
Obrigações sociais e trabalhistas	6,7	11,4	28,7	3,1
Obrigações tributárias	-14,8	30,2	-3,6	24,2
Outros passivos	20,3	-6,9	22,6	-15,0
Pagamento de parcelamentos de impostos	-2,9	-5,9	-2,9	-5,9
Juros pagos de empréstimos e financiamentos e parcelamentos de impostos	-1,8	-2,5	-4,6	-10,7
Imposto de renda e contribuição social pagos	-5,3	-35,3	-37,7	-59,8
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	102,1	56,7	154,2	-48,2
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	-99,6	-485,9	-165,9	-633,7
Aquisição de controlada, líquido do caixa recebido	-	-493,8	-	-553,4
Obrigações a pagar por aquisição de investimento	4,0	-7,8	-4,3	-64,7
Aplicações financeiras vinculadas	-35,8	14,3	-67,8	66,8
Aplicações financeiras livres	-	2,5	-	2,5
Aquisição de imobilizado e intangível	-23,4	0,2	-49,5	-71,7
Transações com partes relacionadas	-44,3	-1,3	-44,3	-13,3
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades de financiamento	842,1	993,6	873,6	950,4
Integralização de capital	849,4	-	880,7	-
Captação de empréstimos e arrendamentos	-1,1	991,1	171,0	991,6
Pagamento de empréstimos e financiamentos	-0,8	-0,4	-145,0	-14,2
Pagamento de passivos de arrendamento	-5,4	-10,1	-15,7	-40,0
Aquisição de parcela minoritária de investimentos	-	12,7	-17,7	12,7
Dividendos pagos de subsidiárias	-	0,4	0,3	0,4
Aumento (redução), líquida de caixa e equivalentes de caixa	844,7	564,4	861,9	268,5
Caixa e equivalente de caixa no início do período	126,3	233,2	109,1	529,1
Caixa e equivalente de caixa no final do período	971,0	797,6	971,0	797,6

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

1. Contexto operacional

A Athena Saúde Brasil S.A. (“Athena Brasil”, “Companhia” ou “Controladora” e “Grupo” ou “Grupo Athena” quando em conjunto com as suas controladas) é uma companhia aberta, sediada na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 8501, 4º andar, sala F - CEP 05.425-070 cidade de São Paulo. Foi constituída em 24 de setembro de 2018 sob a denominação de CMN Solutions A153 Participações S.A., tendo a primeira alteração em sua denominação para Athena Sudeste Holding S.A em 28 de julho de 2019 e em 30 de setembro de 2020 para a denominação atual - Athena Saúde Brasil S.A. Em 11 de maio de 2021 a Companhia obteve o registro de emissor de valores mobiliários de acordo com a instrução nº 480, de 07 de dezembro de 2009, da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), na categoria “A”, sem free float. A Companhia é controlada pelo Brazilian Private Equity V - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“Fundo V”) CNPJ 20.930.479/0001-72.

A Companhia tem como principal atividade a participação em outras sociedades, como sócia ou acionista no Brasil, e o Grupo atua em operadoras de saúde e hospitais.

1.1. Athena Saúde Brasil S.A. - descrição da reestruturação societária ocorrida na Companhia

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia passou a ser a controladora do Grupo, passando a Athena Healthcare Holding S.A. ser sua controlada direta. As referidas modificações, são parte do processo de reestruturação societária realizadas pelo Grupo e que resultaram na mudança da então controladora a Athena Healthcare Holding S.A. para a Athena Saúde Brasil S.A. Este processo societário foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária por meio do aumento do capital social da Companhia no montante total de R\$613.207 mediante a emissão de 667.341.487 novas ações ordinárias, as quais foram subscritas da seguinte forma: (i) 602.044.096 ações ordinárias subscritas pelo Brazilian Private Equity V - FIP, pelo valor total de R\$602.045; (ii) 63.322.628 ações ordinárias subscritas pelo Hiran Alencar Moura Castilho, pelo valor total de R\$9.187; e (iii) 1.974.763 ações ordinárias subscritas pela Cafpar Consultoria e Participações EIRELI, pelo valor total de R\$1.975. As novas ações ordinárias foram integralizadas mediante a conferência da totalidade das ações de emissão da Athena Healthcare detidas por cada um dos acionistas subscritores.

Na mesma data, o Fundo V realizou um aumento de capital na Companhia, subscrevendo novas ações e integralizando-as mediante conferência de 90,21% das ações detidas pelo Fundo V na Athena Healthcare Holding S.A. (“Athena Healthcare”) e por meio do aumento de capital em moeda corrente nacional. Em 31 de dezembro de 2020, em decorrência de novas aquisições e entrada de minoritários, o Fundo V passou a deter 90,82% das ações da Companhia.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Athena Saúde Brasil S.A. - descrição da reestruturação societária ocorrida na Companhia--Continuação

Este processo societário foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária por meio do aumento do capital social da Companhia no montante total de R\$880.700 mediante a emissão de 936.715.593 novas ações ordinárias, das quais (i) 880.988.820 foram subscritas pelo Brazilian Private Equity V - FIP, pelo valor total de R\$828.305, (ii) 54.041.450 foram subscritas pelo Hiran Alencar Moura Castilho, pelo valor total de R\$50.810, e (iii) 1.685.323 foram subscritas pela Cafpar Consultoria e Participações EIRELI, pelo valor total de R\$1.585. Todas as ações foram integralizadas em moeda corrente nacional, com aporte de caixa na Companhia.

Posteriormente, em 30 de dezembro de 2020, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento do capital social da Companhia no montante total de R\$2.120 mediante a emissão de 28.912.538 novas ações ordinárias, as quais foram subscritas da seguinte forma: (i) 8.069.440 foram subscritas pelo acionista ingressante Nelson Solano Vale, integralizadas por meio da conferência de 3,67% das quotas do Hospital Coração de Natal Ltda; (ii) 20.843.098 foram subscritas pelo acionista ingressante Elie Georges Hachem, integralizadas mediante a conferência de 43,71% das ações do capital social da Unihosp Serviços de Saúde S.A.

Para refletir os efeitos dessa reestruturação, a Administração da Companhia elegeu o método do *"Predecessor basis of accounting"* na apresentação de suas demonstrações financeiras consolidadas comparativas conforme explicados em detalhes na nota 2.2.

1.2. Mudanças societárias ocorridas no período acumulado findo em 30 de setembro de 2021

Minoritários da Athena Saúde Nordeste Holding S.A.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de março de 2021, foi aprovado um aumento de capital na Companhia (Athena Saúde Brasil S.A) de R\$1.938.386,00 (um milhão, novecentos e trinta e oito mil, trezentos e oitenta e seis reais), mediante a emissão de 10.683.750 (dez milhões, seiscentas e oitenta e três mil, setecentas e cinquenta) novas ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, de sua própria emissão.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Mudanças societárias ocorridas no período findo em 30 de setembro de 2021--Continuação

Minoritários da Athena Saúde Nordeste Holding S.A.--Continuação

As novas ações emitidas pela Companhia foram totalmente subscritas por Marcos Dias Leão ("Marcos" ou "Acionista Minoritário da Athena Nordeste"), em 31 de março de 2021, pelo valor total de R\$1.938.386,00 (um milhão, novecentos e trinta e oito mil, trezentos e oitenta e seis reais), e foram integralizadas mediante a conferência de 25.681.088 (vinte e cinco milhões, seiscentas e oitenta e uma mil e oitenta e oito) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizadas, de titularidade de Marcos, representativas de 13,90% (treze vírgula noventa por cento) do capital social da Athena Saúde Nordeste Holding S.A. ("Athena Nordeste"), controlada indireta da Companhia, o que resultou em uma transação de capital entre os acionistas complementar de R\$23.360, o que resultou em uma transação de capital entre acionistas no montante de R\$25.299.

Em razão do roll-up do Acionista Minoritário da Athena Nordeste, a Companhia passou a deter a totalidade das ações ordinárias do capital social da Athena Nordeste.

Aumento de participação da controlada Athena Healthcare S.A.

Em 15 de março de 2021, por meio da Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada, foi deliberado as seguintes matérias: (i) retificação do número de ações ordinárias emitidas em nome do acionista minoritário Marcos Dias Leão, que passou de 24.750.000 para 25.681.088 e (ii) o resgate da totalidade das ações preferenciais, emitidas pela Athena Nordeste S.A., e de titularidade do acionista Marcos Leão, no montante R\$5.297.

Em decorrência das deliberações da AGE acima, a Athena Nordeste S.A passou a deter apenas ações ordinárias, a Athena Healthcare S.A., por sua vez passou a deter 86,10% de participação no capital social da Athena Nordeste. Esse evento resultou em uma transação de capital entre acionistas no montante de R\$2.725.

Aumento de capital por aquisição de participação de minoritários Pro Salute - Serviços para a Saúde Ltda

Em 01 de abril de 2021, por meio da Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada, foi aprovado um aumento de capital da Companhia de R\$1.239 mediante a emissão de 5.071.497 (cinco milhões e setenta e um mil e quatrocentos e noventa e sete) novas ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, de sua própria emissão relacionado ao processo de aquisição de participação de minoritários na Pro Salute - Serviços para a Saúde Ltda. (Nota 26)

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Mudanças societárias ocorridas no período findo em 30 de setembro de 2021--Continuação

Aumento de capital por aquisição de participação de minoritários Pro Salute - Serviços para a Saúde Ltda--Continuação

As novas ações emitidas pela Companhia foram totalmente subscritas por 3 acionistas minoritários da Athena Saúde Brasil S.A, pelo valor total de R\$1.238.043,33 (um milhão, duzentos e trinta e oito mil, quarenta e três reais e trinta e três centavos), e foram integralizadas mediante a conferência de 5.071.497 (cinco milhões e setenta e um mil e quatrocentos e noventa e sete) ações ordinárias, nominativas, totalmente integralizadas, representativas de 0,308% do capital da Athena Saúde Brasil S.A.

Minoritários da Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 16 de abril de 2021, foi aprovado um aumento de capital na Companhia (Athena Saúde Brasil S.A) de R\$51.754.373,31 (cinquenta e um milhões, setecentos e cinquenta e quatro mil, trezentos e setenta e três reais e trinta e um centavos), mediante a emissão de 29.353.457 (vinte e nove milhões, trezentas e cinquenta e três mil, quatrocentas e cinquenta e sete) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de emissão da Companhia, pelo preço de emissão de R\$1.76314 por ação conforme determinado em laudo de avaliação.

As novas ações emitidas pela Companhia foram totalmente subscritas por 184 acionistas minoritários da Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A, pelo valor total de R\$51.754.373,31 (cinquenta e um milhões, setecentos e cinquenta e quatro mil, trezentos e setenta e três reais e trinta e um centavos), e foram integralizadas mediante a conferência de 41.933.510 (quarenta e um milhões e novecentos e trinta e três mil e quinhentos e dez) ações ordinárias, nominativas, totalmente integralizadas, representativas de 15,5781% do capital da Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A, controlada indireta da Companhia.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.3. Athena Saúde Brasil S.A. e controladas

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possui as seguintes controladas:

Empresas por Ramo de Atuação	Controladora Direta	Local da Operação	30/09/2021		31/12/2020	
			Direta	Indireta	Direta	Indireta
Holdings						
Athena Healthcare Holding S.A. ("Athena Healthcare")	Athena Brasil	São Paulo	100,00%	-	100,00%	-
ASG Holding S.A. ("ASG")	Athena Healthcare	São Paulo	-	100,00%	-	100,00%
Athena Nordeste Holding S.A. ("Athena Nordeste")	Athena Healthcare	São Paulo	13,90%	86,10%	-	84,11%
Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A. ("ASES") (d)	Athena Healthcare	São Paulo	6,99%	93,00%	-	91,67%
Multivida Participações S.A. ("Multivida")	Med Imagem	Maringá	-	100,00%	-	100,00%
Hospitais						
Hospital Med Imagem S.A. ("Med Imagem")	Humana	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
Hospital São Pedro Ltda. ("São Pedro")	Medplan	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
Hospital Santa Maria Ltda. ("Santa Maria")	Medplan	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
Hospital Vitória de Timon Ltda. ("Timón") (a)	Athena Healthcare	Timón	-	-	-	100,00%
Vitória Apart Hospital S.A. ("VAH") (e)	ASES	Serra	-	99,68%	-	99,68%
Hospital Bom Samaritano de Maringá ("HBSM")	Multivida	Maringá	-	100,00%	-	100,00%
Hospital do Coração de Natal Ltda. ("HCN")	Athena Nordeste	Natal	3,67%	93,64%	3,67%	93,64%
Centro Médico Maranhense S.A. ("CMM")	Humana	São Luiz	-	100,00%	-	100,00%
São Bernardo Apart Hospital S.A. ("SBAH") (f)	SAMES	Colatina	-	91,07%	-	-
Hospital das Clínicas de Alagoinhas S.A. ("HCA") (f)	UNI Hosp	Alagoinhas	6,25%	93,75%	-	-
HSM Hospital e Maternidade Ltda. ("HSM") (f)	HBSM	Maringá	27,40%	72,60%	-	-
Planos de Saúde						
Santa Rita Saúde S.A. ("SRS")	Multivida	Maringá	-	100,00%	-	100,00%
Medplan Assistência Médica Ltda. ("Medplan")	Athena Healthcare	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
Humana Assistência Médica Ltda. ("Humana")	Athena Healthcare	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
SAMP - Espírito Santo Assistência Médica Ltda. ("SAMP")	ASES	Vitória	-	100,00%	-	91,67%
Unihosp Serviços de Saúde S.A. ("Unihosp") (b)	Humana	São Luiz	1,16%	98,84%	4,48%	95,52%
Casa de Saúde São Bernardo S.A. (f)	SAMES	Colatina	-	100%	-	-
Hospitais com Planos de Saúde						
Pro Salute - Serviços Para a Saúde Ltda. ("Fatima Saúde") (c)	SRS	Caxias do Sul	0,97%	98,79%	-	-
Hospital Marechal de Cândido Rondon S/A ("Grupo HMR")	SRS	M. C.Rondon	-	100%	-	-

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.3. Athena Saúde Brasil S.A. e controladas--Continuação

Empresas por Ramo de Atuação	Controladora Direta	Local da Operação	30/09/2021		31/12/2020	
			Direta	Indireta	Direta	Indireta
Clínicas especializadas e serviços						
Clínica Imagem Plena Ltda.	Santa Maria	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
Serviços e Assistência Médica Especializada Ltda. ("SAMES")	ASES	Vitória	-	100,00%	-	91,67%
Serviços de Hemodinâmica do Vitória Apart Hospital Ltda. ("Hemodinâmica")	VAH	Serra	-	99,68%	-	91,38%
Clínica Luiza Coelho Ltda ("Clínica Luiza")	Humana	São Luiz	-	100,00%	-	100,00%
Maxlab Medicina Diagnóstica Ltda - ("Maxlab")	Humana	São Luiz	-	100,00%	-	100,00%
Instituto de Radiologia de São Luís Ltda - ("Instituto de Radiologia")	Humana	São Luiz	-	100,00%	-	100,00%
Clínica de Atendimento de Prevenção à Saúde Ltda - ("Clínica de Prevenção")	Humana	São Luiz	-	100,00%	-	100,00%
Clínica Perinatal Vitória Ltda - ("Utin")	VAH	Serra	-	99,68%	-	91,38%
Call Express Central de Atendimentos - Ltda ME ("Call Express") (f)	SAMES	Colatina	-	100%	-	-
Centro Médico de Especialidades Terap. E Diag. Capixaba Ltda ("CMETDC") (f)	SAMES	Colatina	-	100%	-	-
São Bernardo Emergência Ltda ("SBE") (f)	SAMES	Colatina	-	100%	-	-
Ativa Serviços Empresariais Ltda -ME ("Ativa") (f)	SAMES	Colatina	-	100%	-	-

- (a) Conforme ato societário datado em 31 de janeiro de 2021, o Hospital Vitória Timon foi incorporado pelo Hospital Santa Maria.
- (b) Em 24 de fevereiro de 2021 a Humana realizou um aporte de capital na Unihosp causando a diluição da participação da Athena Saúde Brasil reduzindo para 3,16% direta e para 95,52% indireta. Em 30 de julho de 2021 foi aprovado em AGE aumento de capital subscrito pela Humana causando a diluição da participação da Athena Saúde Brasil que passa a deter 1,16% diretamente e 98,84% indiretamente.
- (c) Em 01 de abril e 25 de maio de 2021 o Santa Rita Saúde realizou aportes de capital em Fátima causando a diluição da participação da Athena Saúde Brasil reduzindo para 0,82% direta e para 98,79%.
- (d) Em 16 de abril de 2021 após roll up dos minoritários da Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A a Athena Saúde Brasil passou a deter 15,57% direta e 84,42% indireta. Em 30 de agosto de 2021 foi aprovado em AGE aumento de capital subscrito pela Athena Healthcare causando a diluição da participação da Athena Saúde Brasil que passa a deter 7,00% diretamente e 93,00% indiretamente.
- (e) Em 12 e 13 de abril de 2021 a SAMP adquiriu 2.000 ações de minoritários do VAH causando um aumento na participação indireta de 0,034%.
- (f) Empresas adquiridas no trimestre conforme Nota 3.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.4. Eventos relevantes durante o período

1.4.1. Impactos da Pandemia COVID-19 nos negócios do Grupo

A pandemia do Covid-19 continuou impactando o Brasil e o mundo no terceiro trimestre de 2021 e, em consequência disto, medidas governamentais destinadas a impedir ou retardar a propagação da doença continuaram sendo aplicadas nos estados onde a Companhia tem operações, com diferentes níveis de intensidade.

Para fazer frente a este cenário a Companhia continua com planejamento iniciado no ano de 2020, com diversas ações para mitigar os riscos associados à pandemia. Dentre as medidas preventivas, a Companhia instituiu um comitê multidisciplinar com o objetivo de monitorar os seus principais indicadores operacionais, projetar diferentes cenários com base no contexto Nacional e Global e atuar para mitigar ou endereçar todos os riscos mapeados, conforme item a) desta nota.

A chamada segunda onda da pandemia no Brasil apresentou um crescimento significativo no número de casos e mortes no primeiro semestre de 2021. Diferentemente do que foi identificado no auge da pandemia no ano de 2020, esta segunda onda não trouxe uma redução dos atendimentos e procedimentos eletivos realizados pela Companhia, uma vez que as medidas restritivas não incluíram os atendimentos ambulatoriais à saúde, mantendo-se esse comportamento durante o terceiro trimestre de 2021, vide reflexos mencionados no item b) desta nota.

a) *Medidas operacionais*

Diversas medidas operacionais já haviam sido adotadas pela Companhia no ano de 2020 e continuam sendo executadas, além de novas medidas tomadas conforme evolução do cenário, entre elas:

- (i) Compra/aluguel de equipamentos (respiradores, leitos de UTI, entre outros) e importação de medicamentos de forma a aumentar sua capacidade para atender picos de demanda. Com a redução dos números de casos em 2021, principalmente no terceiro trimestre, parte dos leitos abertos para atender a demanda do Covid foram fechados e/ou remanejados para aproveitamento no atendimento conforme demanda de cada unidade hospitalar, foi avaliada devoluções de respiradores alugados, visando a readequação e otimização de cada operação conforme demanda;
- (ii) Criação de comitê permanente para dar suporte a colaboradores visando segurança e suporte psicológico;

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.4. Eventos relevantes durante o período--Continuação

1.4.1. Impactos da Pandemia COVID-19 nos negócios do Grupo--Continuação

a) *Medidas operacionais*--Continuação

- (iii) Lançamento da operação própria de Telemedicina com agendamento de consultas com médicos especialistas e do serviço de Pronto Atendimento Virtual com clínicos gerais disponíveis 24 horas por dia. Além disso, foi criado o atendimento eletivo virtual ampliando o escopo dos atendimentos de telemedicina;
- (iv) Criação de painéis de acompanhamentos diários com informações dos casos atendidos e internados em seus hospitais, do status da saúde de seus colaboradores e da situação de recursos críticos para operação, além de painéis com o acompanhamento dos casos confirmados no Brasil;
- (v) Revisão de escalas e implementação de rodízios nas áreas operacionais, adoção de trabalho remoto para o setor administrativo (política ainda em vigor para uma parte dos colaboradores). Além disso, houve negociação de férias dos colaboradores dessas áreas.

b) *Impactos financeiros*

Visando proteger a liquidez durante a crise provocada pela pandemia da Covid-19, a Companhia manteve controle e acompanhamento dos indicadores de risco financeiro, com o seguinte resultado:

- (i) Receita: A receita dos nossos hospitais foi impactada negativamente pela redução de atendimentos e procedimentos eletivos, apesar de uma redução menor que no auge da pandemia em 2020. Diversas ações foram realizadas para minimizar este impacto, como ampliações de unidades de tratamento intensivo. No terceiro trimestre de 2021 percebemos uma retomada das receitas hospitalares, devido, principalmente, a retomada de procedimentos eletivos cirurgicos;
- (ii) Não houve necessidade de registro de redução do valor recuperável em outros instrumentos financeiros, além dos recebíveis mencionados no item anterior. A política de investimentos da Companhia e controladas concentra as aplicações em títulos e produtos de renda fixa;

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.4. Eventos relevantes durante o período--Continuação

1.4.1. Impactos da Pandemia COVID-19 nos negócios do Grupo--Continuação

b) *Impactos financeiros*--Continuação

- (iii) Não houve quebras de covenants financeiros e operacionais dos instrumentos de dívida, não gerando, portanto, quaisquer vencimentos antecipados de empréstimos e financiamentos contraídos ou debêntures emitidas;
- (iv) A Companhia também não identificou indicadores de perdas por impairment para seu ativo imobilizado e intangível;
- (v) A Companhia e suas controladas mantêm controle dos prazos de validade de medicamentos e produtos hospitalares. Com a redução dos serviços médicos, especialmente cirurgias, houve uma diminuição no consumo de itens relacionados a esses procedimentos não comprometendo, no entanto, a sua validade. Com a retomada gradual dos serviços médicos nossos níveis de estoque voltam a normalidade e não identificamos nenhuma perda potencial referente a esses medicamentos.

A administração avalia ainda que a posição de caixa, equivalentes e títulos e valores mobiliários, em 30 de setembro de 2021, de R\$592.100 (controladora) e R\$800.917 (consolidado) excluindo aplicações financeiras restritas, é suficiente para atender os compromissos financeiros já contratados assim como necessidades adicionais que possam surgir em virtude da pandemia.

c) *Risco de continuidade operacional*

A extensão em que o COVID-19 afeta os negócios, a situação financeira, os resultados das operações e as perspectivas da Companhia e suas controladas dependerá de desenvolvimentos futuros, incertos e que não podem, por enquanto, serem precisamente previstos.

A efetividade das medidas governamentais, a evolução da curva doença, a disseminação de novas cepas do coronavírus, o avanço da vacinação, novos protocolos de tratamento, entre outras variáveis tornam impossível quantificar

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.4. Eventos relevantes durante o período--Continuação

1.4.1. Impactos da Pandemia COVID-19 nos negócios do Grupo--Continuação

c) *Risco de continuidade operacional*--Continuação

com precisão os impactos futuros no negócio da Companhia. Entretanto, nossas projeções de receitas e fluxos de caixa operacionais apresentam plenas condições de continuidade das operações.

A Companhia e suas controladas monitoram continuamente a evolução da pandemia, avaliam os possíveis impactos em seus negócios e implementam medidas que possam mitigar riscos existentes.

1.5. Aquisições societárias em curso

Potencial aquisição do Grupo Promédica

Em 29 de dezembro de 2020, foi assinado, por meio de uma subsidiária da Companhia, o Contrato de Compra e Venda e de Subscrição Ações e Outras Avenças, para aquisição de controle do Grupo Promédica ("Promédica").

Promédica é um grupo semi-verticalizado com sede em Salvador (Bahia) e forte atuação na região metropolitana da capital. Conta com 219 leitos hospitalares divididos em 2 hospitais, 1 day hospital, 5 Centros Médicos e mais 4 unidades de exames diagnósticos, além de uma carteira de cerca de 86 mil beneficiários de planos de saúde. A aquisição possui importância estratégica para ingresso de Athena no Estado da Bahia.

O pagamento da transação será realizado à vista na data de fechamento, descontado a retenção para eventuais contingências futuras. A consumação da transação já foi aprovada pelo CADE e aguarda aprovação da ANS.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional—Continuação

1.6. Desistência do pedido de registro de oferta pública

No dia 04 de agosto de 2021 a Companhia comunicou que foi solicitada à CVM, nos termos da Instrução CVM 400, a desistência do pedido de registro de oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal de emissão da Companhia ("Oferta"), tendo em vista a deterioração das condições dos mercados brasileiro e internacional que impactou diretamente os termos e condições da Oferta pretendida. Não obstante, a desistência do pedido de registro de Oferta em questão não impactou o registro de emissor na categoria A da Companhia deferido pela CVM em 11 de maio de 2021. Todos os Pedidos de Reserva foram cancelados e as Instituições Consorciadas comunicaram aos respectivos investidores a desistência da Oferta. Caso referidos investidores já tivessem efetuado qualquer pagamento, os valores depositados foram devolvidos sem qualquer remuneração, juros ou correção monetária, sem reembolso de custos incorridos e com dedução de quaisquer tributos ou taxas eventualmente incidentes.

2. Base de preparação e apresentação

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 de acordo com o *International Accounting Standards* ("IAS") 34 - "*Interim Financial Reporting*", com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR e apresentam informações comparativas em relação aos períodos anteriores.

A Companhia, ao elaborar estas informações contábeis intermediárias, utilizou os seguintes critérios de divulgação: (i) requerimentos regulatórios; (ii) relevância e especificidade da informação das operações da Companhia aos usuários; e (iii) necessidades informacionais dos usuários das informações contábeis intermediárias. Assim, a Administração confirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas por ela na gestão da Companhia e de suas controladas.

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, estão divulgadas na nota explicativa nº 2 das demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 emitidas em 10 de março de 2021, e, portanto, essas peças devem ser lidas em conjunto. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente nos exercícios e períodos apresentados.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação--Continuação

2.1. Declaração de conformidade--Continuação

A emissão destas Informações contábeis Intermediárias individuais e consolidadas, referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia em 07 de dezembro de 2021.

2.2. Base de apresentação das informações contábeis comparativas da Companhia ("Predecessor basis of accounting")

Conforme apresentado nas demonstrações financeiras anuais da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, estas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão sendo apresentadas com base no método conhecido como "*Predecessor basis of accounting*" que consiste em apresentar os saldos patrimoniais e de resultados comparativos considerando que a atual controladora - Athena Saúde Brasil S.A. - fosse parte da estrutura de controle societário do Grupo desde a sua constituição, em 2018, e não desde a sua integração ao grupo societário, que, conforme descrito na Nota 1, ocorreu em 30 de setembro de 2020. Assim, os saldos apresentados nas informações financeiras individuais trimestrais ("controladora") estão representados pelos saldos da Athena Saúde Brasil S.A. desde a sua constituição e os saldos consolidados estão representado pelos saldos consolidados históricos da Athena Healthcare Holding S.A. (holding controladora predecessora) até 30 de setembro de 2020.

2.3. Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, e com base na premissa de continuidade operacional de suas operações.

2.4. Declaração de relevância

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades do Grupo, conforme Orientação Técnica OCPC 07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação--Continuação

2.5. Declaração de continuidade

A Administração avaliou a capacidade do Grupo e de suas controladas em continuar operando normalmente e está convencida de que elas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2.6. Moeda funcional, moeda de apresentação e transações em moeda estrangeira

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas. As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia utilizando a taxa de câmbio nas datas de cada transação. Os saldos das transações patrimoniais são convertidos nas datas de fechamento dos balanços. Os ganhos e perdas de variação cambial resultantes da liquidação de ativos ou passivos contratados em moeda estrangeira são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício conforme o regime de competência.

2.7. Uso de estimativas e julgamentos contábeis

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

As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros consideradas razoáveis para as circunstâncias. Tais estimativas e premissas podem diferir dos resultados efetivos. Os efeitos decorrentes das revisões das estimativas contábeis são reconhecidos no período da revisão.

Não ocorreram mudanças significativas nas estimativas e premissas usadas na preparação das informações contábeis intermediárias para o período findo em 30 de setembro de 2021, bem como nos métodos de cálculo utilizados, em relação àquelas apresentadas na nota explicativa nº 2 das demonstrações financeiras do Grupo referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Exceto pela mudança na estimativa relacionada ao reconhecimento das despesas de comercialização diferida na rubrica de despesas antecipadas pelo tempo médio estimado de permanência dos beneficiários na carteira de clientes, conforme descrito na nota explicativa nº 11, apurado a partir da observação entre a data de contratação dos planos e a data de seu cancelamento.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Evolução do Grupo e combinações de negócios

3.1. Principais alterações societárias ocorrida no período acumulado e novos investimentos

3.1.1. Aquisição do Hospital Marechal Cândido Rondon (Grupo HMR ou Sempre Vida)

Em 31 de julho de 2020, foi assinado o Contrato de Compra e Venda e de Subscrição Ações e Outras Avenças para aquisição, por meio da Santa Rita Saúde S.A., subsidiária da Companhia, de 80,9% do capital social do Hospital Marechal Cândido Rondon S/A. ("Grupo HMR" ou "Sempre Vida"). Na data da conclusão da transação, contudo, o acionista remanescente do Grupo HMR junto à Companhia resolveu celebrar a compra e venda de 100% do capital social Grupo HMR. A transação não necessitou de aprovação do CADE, mas foi aprovada pela ANS em 10 de março de 2021, sendo concluída em 1º de abril de 2021.

O Grupo HMR é verticalizado, localizado na cidade Marechal Cândido Rondon, no estado do Paraná, e conta com 56 leitos hospitalares, cinco centros médicos de atendimento, uma unidade de pronto- atendimento e uma carteira de aproximadamente 37,7 mil beneficiários de planos de saúde, sendo estrategicamente importante para a expansão da Companhia no estado do Paraná.

O valor da contraprestação transferida para aquisição de 100% das ações (6.014 ações) do Hospital Marechal Cândido Rondon S/A. ("Grupo HMR") foi de R\$45.149, sendo que R\$32.749 foi pago à vista em moeda corrente nacional, R\$9.700 referente avenças (aquisição de imóveis de propriedade da Grupo HMR) e R\$2.700 como parcela retida. Em 31 de agosto de 2021, as partes efetuaram os ajustes de preço no valor de R\$3.498, conforme termos e condições acordadas, a ser pago pela Companhia, totalizando o preço final em R\$41.691.

A contabilização dos ativos líquidos do Hospital Marechal Cândido Rondon S/A. ("Grupo HMR") adquiridos nas demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2021, foi feita com base em uma avaliação preliminar do valor justo, uma vez que a avaliação dos ativos identificados e passivos assumidos na combinação de negócios ainda demanda da conclusão das análises pela adquirente. Vide apresentação da alocação do preço pago na nota 3.3.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Evolução do Grupo e combinações de negócios--Continuação

3.1. Principais alterações societárias ocorrida no período e novos investimentos--Continuação

3.1.2. Aquisição da Fátima Saúde

Em 23 de dezembro de 2020 foi assinado, por meio de uma subsidiária da Companhia, o Contrato de Compra e Venda e de Subscrição Ações e Outras Avenças, com assinatura de aditivos em 11 de março de 2021, 23 de março de 2021 e 01 de abril de 2021, para aquisição de 95% das quotas representativas do capital social da Pro Salute - Serviços Para a Saúde Ltda. ("Fátima Saúde") e previsão de aquisição futura das quotas remanescentes. A transação foi aprovada pelo CADE em 26 de março de 2021 e pela ANS em 23 de março de 2021, sendo concluída a aquisição de 95% das quotas em 1º de abril de 2021.

A Fátima Saúde tem sede em Caxias do Sul, no estado do Rio Grande do Sul, possui um centro médico integrado e conta com uma carteira de cerca de 26 mil beneficiários de planos de saúde e cerca de 1,2 mil beneficiários de planos odontológicos. Possui importância estratégica por contribuir com o processo de expansão na região Sul do Brasil e marca a entrada da Companhia no estado.

A transação envolveu a controladora Athena Saúde Brasil S.A e controlada Santa Rita Saúde onde as seguintes participações foram adquiridas por cada uma das entidades envolvidas:

Entidade adquirente	Percentual adquirido	Qtd. de ações adquiridas	Total da contraprestação transferida (R\$ mil)	Formato
Athena Saúde Brasil S.A.	10, 83%	271	R\$8.424	Em ações ordinárias da Cia (1) Pagamento a vista de R\$50.007 e Parcela Retida de R\$17.938
Santa Rita Saúde S.A.	89,17%	2.229	R\$69.381	
Total	100,00%	2.500	R\$77.805	

(1) Valor justo correspondente troca de 5.071.497 ações ordinárias entregue como parte da contraprestação transferida da Athena Saúde Brasil S.A, mensurada pelo valor justo das ações da adquirente. Deste montante 3.973 ações que correspondem a R\$6.600, sofreram alienação fiduciária em garantia a Athena Saúde Brasil S.A.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Evolução do Grupo e combinações de negócios--Continuação

3.1. Principais alterações societárias ocorrida no período e novos investimentos--Continuação

3.1.2. Aquisição da Fatima Saúde--Continuação

A contabilização dos ativos líquidos da Fátima Saúde adquiridos nas informações contábeis intermediárias de 30 de setembro de 2021, foi feita com base em uma avaliação preliminar do valor justo, uma vez que a avaliação dos ativos identificados e passivos assumidos na combinação de negócios ainda demanda da conclusão das análises pelas adquirentes. Vide a apresentação da alocação de preço pago na nota 3.3.

3.1.3. Aquisição Hospital das Clínicas de Alagoinhas

Em 11 de junho de 2021, a subsidiária da Companhia, Unihosp Serviços de Saúde S.A. ("Unihosp"), celebrou contrato de compra e venda de ações e outras avenças ("Contrato") para a aquisição de 93,75% do Hospital das Clínicas de Alagoinhas S.A. ("Hospital Alagoinhas" e "Transação", respectivamente) e aquisição futura de 6,25% pela Controladora através de troca de ações.

As partes concordaram, através de certificado de fechamento, assinado em 30 de julho de 2021, que a parcela correspondente a 6,25% (156.250 ações preferenciais e 156.250 ações ordinárias) do capital social do Hospital Alagoinhas, pertencentes à empresa MR dos Reis Azi Unipessoal LTDA. ("MR dos Reis"), será incorporada pela adquirente (Athena Saúde Brasil S.A.). Em contrapartida, os acionistas da MR dos Reis receberão 373.324 (trezentos e setenta e três mil, trezentas e vinte e quatro) ações, ordinárias, nominativas, sem valor nominal, de emissão da Athena ("Ações Subscritas"). A aquisição será consumada em momento posterior, conforme acordado entre as partes, após deliberações em AGE da Athena Saúde e da MR dos REIS para incorporação. O atual acionista do Hospital Alagoinhas, receberá ações da Controladora.

O total da contraprestação da transação referente a totalidade do capital da adquirida é de R\$138.100 (nota 3.3), dos quais R\$20.000 será retido para eventuais contingências (nota 21).

Assim, de maneira efetiva, mesmo que indiretamente, em 30 de julho de 2021, foram transferidas para o adquirente todas as ações acordadas, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames de quaisquer espécies, sujeito a finalização do processo de incorporação pela Controladora.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Evolução do Grupo e combinações de negócios--Continuação

3.1. Principais alterações societárias ocorrida no período e novos investimentos--Continuação

3.1.3. Aquisição Hospital das Clínicas de Alagoinhas--Continuação

O Hospital Alagoinhas é um hospital geral de alta complexidade fundado em 1970 que conta atualmente com estrutura para 66 leitos, sendo 13 de UTI, além de 4 centros cirúrgicos e 31 consultórios. O Hospital está localizado na cidade de Alagoinhas, no estado da Bahia, com uma área de influência abrangendo uma população de aproximadamente 1,1 milhão de habitantes.

A contabilização dos ativos líquidos do HCA adquiridos, nas informações contábeis intermediárias de 30 de setembro de 2021, foi realizada com base em uma avaliação preliminar do valor justo, uma vez que a avaliação dos ativos identificados e passivos assumidos na combinação de negócios ainda demanda da conclusão das análises pelas adquirentes. Vide a apresentação da alocação de preço pago na nota 3.3.

3.1.4. Aquisição do HSM Hospital e Maternidade Ltda.

Em 06 de agosto de 2021 o Hospital Bom Samaritano de Maringá S.A. ("HBSM"), assinou o Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças ("Contrato") com o HSM Hospital e Maternidade Ltda. ("HSM"), estabelecendo a aquisição, pelo HBSM de 72,603% e aquisição futura de 27,397% pela Controladora através de troca de ações.

As partes concordaram, através de aditivo assinado em 1º de setembro de 2021, data de fechamento da transação, que a empresa Giardino Participações LTDA. ("Giardino") detentora de 27,397% (5.808.220 quotas de participação) do capital social do HSM, será incorporada pela adquirente (Athena Brasil Saúde S.A.), recebendo seus acionistas, em contrapartida, 865.052 (oitocentos e sessenta e cinco e cinquenta duas) ações, ordinárias, nominativas, sem valor nominal, de emissão da Athena ("Ações Subscritas"). A aquisição será consumada em momento posterior, conforme acordado entre as partes, após deliberações em AGE da Athena Saúde e da Giardino para incorporação.

O total da contraprestação da transação referente a totalidade do capital da adquirida é de R\$73.000 (nota 3.3) e R\$10.000 será retido para eventuais contingências (nota 21).

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Evolução do Grupo e combinações de negócios--Continuação

3.1. Principais alterações societárias ocorrida no período e novos investimentos--Continuação

3.1.4. Aquisição HSM Hospital e Maternidade Ltda--Continuação

Assim, de maneira efetiva, mesmo que indiretamente, em 1º de setembro de 2021, foram transferidas para o adquirente todas as ações acordadas, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames de quaisquer espécies, sujeito a finalização do processo de incorporação pela Controladora.

O HSM é um hospital geral de média complexidade fundado em 1962 com 103 leitos, sendo 22 de UTI, além de 8 salas cirúrgicas e 10 consultórios, está localizado na cidade de Maringá, Estado do Paraná, onde a Athena Saúde tem expandido sua operação.

A contabilização dos ativos líquidos do HSM adquiridos, nas informações contábeis intermediárias de 30 de setembro de 2021, foi realizada com base em uma avaliação preliminar do valor justo, uma vez que a avaliação dos ativos identificados e passivos assumidos na combinação de negócios ainda demanda da conclusão das análises pelas adquirentes. Vide a apresentação da alocação de preço pago na nota 3.3.

3.1.5. Aquisição do Grupo São Bernardo

Em 7 de fevereiro de 2019, foi assinado o Contrato de Compra e Venda e Subscrição de Participações Societárias e Outras Avenças ("Contrato") entre a controlada do Grupo Athena, Athena Saúde Espírito Santo, e os atuais acionistas do "Grupo São Bernardo" ou "GSB", estabelecendo os termos e outras condições para aquisição das ações detidas pelo vendedor, que equivalem a 97,81% de participação indireta no Grupo São Bernardo. Tal contrato foi posteriormente aditado em 1 de fevereiro de 2021 cedendo os direitos e obrigações do Contrato à empresa Serviços e Assessoria Médica Especializada Ltda. ("SAMES"), empresa controlada pela Athena Saúde Espírito Santo, que passou a ser a nova adquirente. A nova estrutura substitui a garantia anteriormente negociada, de forma que haverá uma retenção do preço de aquisição, na data do pagamento. Em 28 de maio de 2021, foi celebrado um terceiro aditivo, incorporando um adiantamento adicional de pagamento.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Evolução do Grupo e combinações de negócios--Continuação

3.1. Principais alterações societárias ocorrida no período e novos investimentos--Continuação

3.1.5. Aquisição do Grupo São Bernardo--Continuação

Por Grupo São Bernardo, entende-se como sendo o conjunto das seguintes empresas, Intervenientes Anuentes do Contrato: São Bernardo Apart Hospital S.A., Casa de Saúde São Bernardo S.A., Centro Médico de Especialidades, Ativa Serviços Empresariais Ltda., Call Express Central de Atendimentos Ltda. e São Bernardo Emergência Ltda. (Em conjunto, "Grupo São Bernardo").

A transação incluiu o pagamento de R\$331.946 à vista, em moeda corrente nacional até a data de fechamento, e retenção de parcela no montante de R\$80.000 (Nota 21) para garantia de contingências, e uma parcela variável ("Earn-out"), baseada no valor da Athena Saúde, devida a partir de um evento de liquidez (venda de ações da adquirente, inclusive oferta pública de ações da Companhia). Essa contraprestação variável foi considerada igual a "zero" em 30 de setembro de 2021, considerando que não existe obrigação corrente.

A participação societária de cada empresa adquirida foi estabelecida como segue:

Entidade	Part. Adquirida
São Bernardo Apart Hospital S.A.	91,07%
Casa de Saúde São Bernardo S.A. (a)	78,37%
Centro Médico de Especialidades	100,00%
Ativa Serviços Empresariais Ltda.	100,00%
Call Express Central de Atendimentos Ltda.	100,00%
São Bernardo Emergência Ltda.	100,00%

(a) A SAMES, possui uma participação de 91,67% no São Bernardo Apart Hospital S.A., que por sua vez detém 21,63% da Casa de Saúde São Bernardo S.A., logo a controlada SAMES, possui indiretamente 100% da Casa de Saúde São Bernardo S.A. Vide nota 1.3.

O Grupo São Bernardo é verticalizado, com atuação no estado do Espírito Santo e conta com um hospital de alta complexidade, o qual inclui 89 leitos hospitalares, sendo 10 de UTI e carteira de aproximadamente 78 mil beneficiários.

Em junho de 2020 a transação foi aprovada pelo tribunal do CADE, mediante o cumprimento de um Acordo de Controle de Concentrações ("ACC"), que exigiu, previamente ao fechamento da operação, desinvestimento de uma parcela da carteira de vidas no ES. No dia 18 de agosto de 2021, em sessão de tribunal no CADE, foi aprovado o cumprimento do ACC e, portanto, autorizado o fechamento da operação de aquisição do Grupo São Bernardo, que foi realizado em 31 de agosto de 2021.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Evolução do Grupo e combinações de negócios--Continuação

3.1. Principais alterações societárias ocorrida no período e novos investimentos--Continuação

3.1.5. Aquisição do Grupo São Bernardo--Continuação

A contabilização dos ativos líquidos do Grupo São Bernardo adquiridos, nas informações contábeis intermediárias de 30 de setembro de 2021, foi realizada com base em uma avaliação preliminar do valor justo, uma vez que a avaliação dos ativos identificados e passivos assumidos na combinação de negócios ainda demanda da conclusão das análises pela adquirente. Vide a apresentação da alocação de preço pago na nota 3.3.

3.2. Ativos líquidos adquiridos em Combinação de Negócios

	FATIMA SAÚDE	SEMPRE VIDA	CASA DE SAÚDE	SBAH	CME	ATIVA	CALL	SBE	HCA	HSM	Total
Ativos											
Caixa e equivalentes de caixa	25	10.543	702	2.407	1.532	51	1.120	18	3.322	2.969	22.689
Aplicações financeiras	2.159	3	-	1.964	166	890	286	310	-	-	5.778
Aplicações financeiras vinculadas	23.115	6.430	83.081	-	-	-	-	-	-	-	112.626
Contas a receber	1.242	8.486	14.941	7.766	3	283	734	-	36.474	7.839	77.768
PCLD	(46)	(1.597)	(536)	(3.468)	-	-	-	-	-	-	(5.647)
Despesas antecipadas	277	46	35	22	1	-	-	1	-	-	382
Impostos a recuperar	353	1.394	2.514	1.035	-	40	53	6	2.010	13	7.418
Ativo fiscal diferido	6.886	4.396	3.649	-	-	-	-	-	-	-	14.931
Estoques	-	-	-	1.845	-	-	-	-	2.104	1.936	5.885
Outros ativos	161	3.916	168	4.617	119	8	-	1	412	75	9.477
Títulos a receber	-	1.021	-	-	-	-	-	-	-	-	1.021
Precatórios	-	2.830	-	-	-	-	-	-	-	-	2.830
Depósitos Judiciais	668	18	8.962	-	-	-	-	-	356	-	10.004
Imobilizado	8.819	6.259	80.785	12.017	633	1	-	285	2.891	4.288	115.978
Imobilizado - direito de uso - IFRS 16	2.192	2.979	465	562	2.850	13	-	-	14.697	23.102	46.860
Intangível	2.353	711	175	24	-	-	-	-	2.249	1.486	6.998
Marca	-	-	2	-	-	-	-	-	2.205	2.686	4.893
Carteira de clientes	7.878	21.122	21.106	-	-	-	-	-	-	-	50.106
Garantia de reembolso de contingência - ativo indenizatórios	32.616	685	23.009	549	-	-	2.351	-	1.542	108	60.860
Outros ativos não circulantes	254	709	-	29.690	-	-	-	-	92	58	30.803
Passivos											
Fornecedores	441	2.901	9.402	1.642	1.011	3	3	6	3.388	2.186	20.983
Provisões técnicas (ANS)	28.141	16.637	42.606	-	-	-	-	-	-	-	87.384
Empréstimos e financiamentos	886	12.141	13.340	2.002	-	-	-	-	-	230	28.599
Obrigações sociais e trabalhistas	1.205	2.657	578	3.232	731	991	172	131	2.963	2.872	15.532
Obrigações tributárias	1.477	2.458	3.616	2.031	236	156	110	24	2.318	1.831	14.257
Passivo de arrendamento	2.672	3.426	480	(99)	3.313	23	-	-	15.100	23.102	48.017
Outros passivos	4.878	826	2.021	535	-	-	-	-	3.150	478	11.888
Parcelamentos de tributos	1.434	6.211	6.743	4.054	-	-	-	217	22	-	18.681
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	32.616	685	23.009	549	-	-	2.351	-	1.542	108	60.860
Valor justo dos ativos líquidos adquiridos	15.202	22.009	137.263	45.084	13	113	1.908	243	39.871	13.753	275.459
Participação adquirida	100%	100%	78,37%	91,07%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
Valor justo dos ativos líquidos adquiridos	15.202	22.009	107.573	41.057	13	113	1.908	243	39.871	13.753	

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Evolução do Grupo e combinações de Negócios--Continuação

3.3. Alocação do preço pago

A seguir o demonstrativo do cálculo do ágio para as combinações de negócios ocorridas no período:

	FATIMA SAÚDE	SEMPRE VIDA	CASA DE SAUDE	SBAH	CME	ATIVA	CALL	SBE	HCA	HSM	Total
Valor à vista	50.007	31.951	141.814	94.105	38.116	17.268	17.268	23.375	109.469	43.000	566.373
Valor da parcela a prazo	15.484	2.700	80.000	-	-	-	-	-	20.000	10.000	128.184
Step Acquisitions (a pagar) (a)	3.890	-	-	-	-	-	-	-	8.631	20.000	32.521
Ajuste de Preço (b)	(1.436)	(2.700)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.136)
Outras avenças	-	9.700	-	-	-	-	-	-	-	-	9.700
Valor por troca de ações	8.424	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.424
Total da contraprestação transferida	76.369	41.651	221.814	94.105	38.116	17.268	17.268	23.375	138.100	73.000	741.066
Participação adquirida	100%	100%	78,37%	91,07%	100%	100%	100%	100%	100,00%	100,00%	
Valor justo dos ativos líquidos adquiridos	15.202	22.009	107.573	41.057	13	112	1.908	243	39.871	13.753	241.741
Ágio por rentabilidade futura	61.167	19.642	114.241	53.048	38.103	17.156	15.360	23.132	98.229	59.247	499.325

(a) Conforme explicado nas notas 3.1.3 e 3.1.4, para as aquisições de HCA e HSM há previsão de aquisição futura pela Controladora através de troca de ações.

(b) O ajuste de preço foi decorrente de alteração no capital de giro, endividamento líquido e capital regulatório de Fátima Saúde, de acordo com notificação datada em 15 de maio de 2021.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	24	86	18.732	13.786
Certificados de Depósitos Bancários - CDBs e outras aplicações	389.272	-	523.098	60.428
Fundos de investimento - liquidez imediata	202.804	404.991	255.796	454.910
	592.100	405.077	797.626	529.124

As aplicações financeiras incluem substancialmente operações compromissadas, certificados de Depósitos Bancários - CDBs e fundos de investimento em renda fixa. As operações compromissadas, realizadas através da compra de títulos com compromisso de recompra por uma instituição financeira por um preço e prazo pré-estabelecido e isentas de IOF, são utilizadas para gestão de caixa de curto prazo.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

4. Caixa e equivalentes de caixa--Continuação

As aplicações financeiras possuem alta liquidez, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. A carteira de aplicações financeiras em operações compromissadas e CDBs possui taxa média de remuneração entre 95% e 102,5% da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI. A rentabilidade das aplicações financeiras em fundos de investimento acompanha o valor da cota de tais fundos, conforme variação dos ativos de renda fixa que compõem cada um dos fundos, com remuneração média 119% do CDI.

5. Aplicações financeiras vinculadas

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Aplicações financeiras - vinculadas a empréstimos (i)	-	69.509
Fundo de Saúde Suplementar - ANS GSB (ii)	24.358	-
Fundo de Saúde Suplementar - ANS GMI (ii)	92.350	30.553
Fundo de Saúde Suplementar - ANS SAMP (ii)	62.199	60.680
Fundo de Saúde Suplementar - ANS Multivida - SRS (ii)	17.232	16.876
Fundo de Saúde Suplementar - Unihosp (ii)	25.964	21.220
Fundo de Saúde Suplementar - Fátima (ii)	15.937	-
Fundo de Saúde Suplementar - HMCR - Sempre Vida (ii)	6.578	-
Total	244.618	198.838
Circulante	244.618	129.329
Não circulante	-	69.509
Total	244.618	198.838

(i) Cessão fiduciária dos direitos creditórios das aplicações financeiras como garantia de empréstimos, devendo as controladas da Companhia manter um valor mínimo junto as instituições cedentes. Em 20 julho de 2021, foram realizadas negociações com instituição financeira credora, referentes às garantias relacionadas a operações de dívidas financeiras de controladas, a qual resultou em liberação de todo o saldo vinculado naquela data.

(ii) As aplicações financeiras relativas ao fundo de saúde suplementar são pertencentes às controladas Humana, Medplan, SAMP, Santa Rita Saúde, Unihosp, Fátima, Sempre Vida e Casa de Saúde São Bernardo e se constituem em lastro para fazer frente as respectivas provisões técnicas mencionadas na Nota nº 16. Esses recursos são de livre movimentação.

5.1. Aplicações financeiras

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Fundos de investimento	3.291	-
Total	3.291	-

As aplicações financeiras estão alocadas em fundos de investimento em renda variável. A carteira possui taxa média de remuneração entre 91% e 145% do CDI.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber

O saldo de contas a receber de clientes incluem operações comerciais com operadoras de saúde, conveniados dos planos de saúde e odontológicos e clientes particulares das controladas da Companhia, líquido da respectiva provisão para perda esperada de crédito e glosas. A composição das contas a receber de clientes é demonstrada abaixo:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Clientes faturados	278.948	197.993
Clientes a faturar (i)	110.130	53.508
Cartão de crédito	5.153	2.770
(-) Provisão para perda esperada de crédito e glosa	(113.398)	(74.952)
Total	280.833	179.319

(i) Considera receita dos procedimentos realizados e serviços prestados aos beneficiários que ainda estão em processo de faturamento e/ou pendentes de envio aos convênios associados.

A composição dos valores a receber dos clientes faturados por idade de vencimento é como segue:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
A faturar	110.130	53.508
A vencer	76.387	64.378
Vencidos:		
Até 90 dias	77.046	48.849
Entre 91 e 180 dias	21.103	12.649
Entre 181 e 360 dias	34.711	13.838
Acima de 360 dias	74.854	61.049
Subtotal	394.231	254.271
(-) Provisão para perda esperada de crédito	(113.398)	(74.952)
Total	280.833	179.319

Movimentação da provisão para perda esperada de crédito e glosas

A seguir a movimentação dos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020:

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber--Continuação

	Consolidado	
	30/09/2021 (Acumulado)	30/09/2020 (Acumulado)
Saldo no início do período	(74.952)	(61.018)
Adições pela combinação de negócios	(5.647)	-
Baixa por perda efetiva	34.426	29.994
Reversão (Complemento) de provisão PCLD	(45.809)	(13.218)
Reversão (Complemento) de provisão Glosas	(21.416)	(17.710)
Provisão oriunda de aquisições de negócios		
Saldo no final do período	(113.398)	(61.952)

7. Estoques

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Medicamentos	24.717	12.206
Materiais hospitalares	18.584	23.953
Materiais de laboratório	2.343	1.617
Materiais de higiene e limpeza	1.607	911
Almoxarifado	2.610	897
Outros materiais	1.380	1.280
Total	51.241	40.864

8. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
PIS e COFINS a recuperar	64	-	7.581	2.495
Imposto de renda e contribuição social	1.291	406	49.370	14.955
INSS a recuperar	-	-	3.524	1.425
ISS a recuperar	-	-	572	634
Outros impostos	8	-	1.527	3.714
Total	1.363	406	62.574	23.223
Circulante	1.363	406	61.958	21.119
Não circulante	-	-	616	2.104
Total	1.363	406	62.574	23.223

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

9. Garantia de reembolso de contingências (GRC) - ativo indenizatório

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Garantia de reembolso de contingências - VAH	-	-	30.608	29.832
Garantia de reembolso de contingências - GMI	-	-	8.755	8.221
Garantia de reembolso de contingências - SAMP	-	-	13.501	14.400
Garantia de reembolso de contingências - Multivida	-	-	10.343	8.837
Deposito de garantia de aquisição de minoritários - GMI	-	-	60.740	56.470
Garantia de reembolso de contingências - Unihosp	8.837	11.251	27.630	27.287
Garantia de reembolso de contingências - CMM	-	-	3.514	3.680
Garantia de reembolso de contingências - HCN	441	331	10.577	9.020
Garantia de reembolso de contingências - Pro Salute	3.992	-	38.375	-
Garantia de reembolso de contingências - Sempre Vida	-	-	628	-
Garantia de reembolso de contingências - HCA	96	-	1.542	-
Garantia de reembolso de contingências - HSM	32	-	108	-
Garantia de reembolso de contingências - GSB	-	-	25.909	-
Total	13.398	11.582	232.230	157.747

O saldo de garantia de reembolso de contingências - ativo indenizatório no consolidado é originado pela composição acima. Os riscos legais da Companhia e de suas controladas na combinação de negócios são garantidos por cláusulas de responsabilidade estabelecidas em acordo de investimentos entre seus acionistas, mediante penhor das ações e/ou ressarcimento de contingências pagas ou assumidas pela Companhia e suas controladas relativas a fatos ocorridos e/ou existentes antes das datas de aquisições das controladas.

O valor de depósito em garantia de aquisição de minoritário - GMI, refere-se a parcela depositada em conta especial, de acordo com cláusulas contratuais, da aquisição da segunda parte do controle das empresas do Grupo GMI, junto aos antigos controladores e estão registrados na Athena Healthcare.

9.1. Movimentação da garantia de reembolso de contingências (GRC) - ativo indenizatório

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	127.764
Adição por combinação de negócio	-	-
Aquisição de participação de não controladores	-	3.993
Atualização de valor	-	14.460
Atualização de provisão para demandas judiciais (Nota 24.1)	-	(3.287)
Saldo em 30 de setembro de 2020	-	142.930
Saldo em 31 de dezembro de 2020	11.582	157.747
Adição por combinação de negócio	3.659	60.860
Atualização de valor	1.441	19.522
Atualização de provisão para demandas judiciais (Nota 24.1)	(3.284)	(5.899)
Saldo em 30 de setembro de 2021	13.398	232.230

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

10. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Cotas de capital em cooperativas	-	-	1.944	1.200
Outros créditos	10	-	6.149	2.752
Despesas antecipadas	-	-	54	1.954
Adiantamento a funcionários	-	-	5.306	3.127
Adiantamento de benefícios com pessoal	-	-	679	384
Precatórios	-	-	4.092	-
Outros adiantamentos	-	-	112	1.418
Total	10	-	18.336	10.835
Circulante	10	-	8.997	6.730
Não circulante	-	-	9.339	4.105
Total	10	-	18.336	10.835

11. Despesas antecipadas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Comissões diferidas (i)	-	-	44.641	-
Custos de transação (ii)	-	12.382	-	14.617
Outras despesas antecipadas (iii)	-	-	3.773	-
Total	-	12.382	48.414	14.617
Circulante	-	12.382	20.293	14.617
Não circulante	-	-	28.121	-
Total	-	12.382	48.414	14.617

- (i) As despesas de comercialização apuradas sobre vendas de contratos de planos de saúde e odontológicos são diferidas de acordo com a expectativa de vida útil calculada a partir do tempo médio de permanência dos beneficiários na carteira de clientes. Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia reconheceu tais despesas no resultado do período, adotando o expediente prático previsto no CPC 47, dado que a melhor informação disponível naquela data indicava um período de amortização igual ou inferior a um ano.
- (ii) Despesas incorridas e relacionadas à tentativa de oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias da Companhia, as quais foram originalmente contabilizadas nesta rubrica, conforme disposição do CPC 08 R1. O saldo que em 31 de dezembro de 2020 era R\$14.617, bem como os gastos ocorridos em 2021 no total de R\$13.395, foram integralmente baixadas no resultado do 2º trimestre de 2021 na rubrica de Outras Despesas Operacionais Líquidas no montante de R\$28.012, em função da operação não ter sido concretizada, conforme comunicado divulgado ao mercado em 04 de agosto de 2021 referente à desistência do pedido de registro da oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias da Athena Saúde Brasil S.A.
- (iii) Despesas com pagamento antecipado, com vigência de utilização em períodos subsequentes à emissão dessas demonstrações intermediárias, as quais serão reconhecidas como despesas do período em que efetivamente forem incorridas, tais como apólices de seguros e contratos de serviços com prestação continuada.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Investimentos

a) Companhia apresenta o seguinte saldo de investimento

	Participação direta	Controladora	
		30/09/2021	31/12/2020
Athena Healthcare Holding S.A.	100%	1.926.502	1.114.700
Hospital do Coração de Natal Ltda.	3,67%	43.292	41.516
Unihosp Serviços de Saúde S.A.	1,16%	98.381	98.066
Athena Saúde Nordeste Holding S.A.	13,90%	28.229	-
Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A.	6,99%	43.349	-
Pro Salute Servicos Para A Saude Ltda	0,97%	8.177	-
Hospital das Clínicas de Alagoinsas S.A.	6,25%	8.535	-
HSM Hospital e Maternidade Ltda.	27,40%	20.943	-
Total		2.177.408	1.254.282

Composição do saldo de investimento

	Composição							Capital	Ágio por rentabilidade futura
	31/12/2020	Aquisições	Ajuste de preço	Aumento de capital	Equivalência Patrimonial	Outras variações no patrimônio de aquisição de controladas	30/09/2021		
Athena Healthcare Holding S.A.	1.114.701	-	-	812.992	8.431	(9.622)	1.926.502	1.926.502	-
Hospital do Coração de Natal Ltda.	41.517	-	1.039	-	855	(119)	43.292	2.404	40.888
Unihosp Serviços de Saúde S.A.	98.064	-	-	-	195	122	98.381	7.662	90.719
Athena Saúde Nordeste Holding S.A. (nota 1.2)	-	25.299	-	-	2.073	857	28.229	28.229	-
Athena Espírito Santo Holding S.A.	-	40.650	-	-	(1.745)	4.444	43.349	43.349	-
Pro Salute Servicos Para A Saude Ltda	-	8.206	-	-	13	(42)	8.177	1.400	6.777
Hospital das Clínicas de Alagoinsas S.A.	-	8.583	-	-	(48)	-	8.535	2.396	6.139
HSM Hospital e Maternidade Ltda.	-	19.970	-	-	973	-	20.943	4.711	16.232
Total	1.254.282	102.708	1.039	812.992	10.747	(4.360)	2.177.408	2.016.653	160.755

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía as participações societárias em controladas diretas e indiretas ("holdings" e em "operação") relacionadas na nota explicativa nº 1.3.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Investimentos--Continuação

Informações contábeis das controladas em 30 de setembro de 2021

As informações contábeis consolidadas resumidas relativas as controladas nas quais a Companhia possui participação são as seguintes:

Em 30/09/2021	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Receita líquida	Custo dos serviços prestados	Receitas (despesas) operacionais	Resultado de equivalência patrimonial	Resultado financeiro	Imposto de renda e contribuição social	Resultado do exercício
Controlada direta												
Athena Healthcare Holding S.A.	22.432	2.012.167	91.079	17.209	1.926.311	-	-	(5.498)	15.244	(1.582)	267	8.431
Hospital do Coração de Natal Ltda.	78.806	48.460	26.993	44.291	55.982	153.353	(105.200)	(9.888)	-	(3.073)	(11.883)	23.308
Unihosp Serviços De Saúde S.A.	41.790	158.326	35.432	43.900	120.786	139.138	(98.896)	(25.821)	(717)	2.120	(5.644)	10.179
Pro Salute - Serviços para a Saúde Ltda.	57.000	16.706	29.991	9.591	34.125	38.928	(31.558)	(5.358)	-	559	(592)	1.979
Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A.	12	384.037	51.788	8.450	323.810	-	-	(567)	(3.744)	(6.125)	688	(9.748)
Athena Saúde Nordeste Holding S.A.	1	205.747	6.042	1.693	198.012	-	-	(1.466)	14.913	(216)	415	13.646
HSM Hospital e Maternidade Ltda.	16041	26.142	9.867	20.542	11.773	7.783	(1.771)	(2.210)	-	(2)	(248)	3.552
Hospital das Clínicas de Alagoinhas S.A.	40242	16.818	9.050	14.785	33.225	7.737	(5.507)	(2.802)	-	(193)	-	(765)
Controladas indiretas												
Asg Holding S.A.	1.094	60.406	5.066	-	56.433	-	-	(9.289)	-	12.718	(1.238)	2.191
Centro Médico Maranhense S.A.	17.868	26.312	27.013	1.300	15.867	38.212	(30.927)	(12.928)	-	(485)	1.769	(4.358)
Clínica De Atendimento De Prevenção A Saúde Ltda.	399	1.361	524	1.073	163	4.827	(2.459)	(1.656)	-	(87)	(208)	417
Clínica Imagem Plena Ltda.	1.789	7.034	1.274	1.254	6.294	6.917	(4.778)	(1.890)	-	(143)	(36)	73
Clínica Luiza Coelho Ltda.	2.071	1.525	3.747	295	(447)	5.086	(2.848)	(1.590)	-	(253)	(262)	134
Clínica Perinatal Vitoria Ltda.	2.400	1.342	1.633	179	1.929	11.066	(6.771)	(704)	-	(44)	(1.144)	2.402
Hospital Bom Samaritano De Maringá S.A.	27.922	133.969	42.152	47.466	72.273	96.027	(66.778)	(28.092)	2.579	(3.040)	639	1.334
Hospital Med Imagem S.A.	78.806	48.460	26.993	44.291	55.982	153.353	(105.201)	(9.887)	-	(3.073)	(11.883)	23.308
Hospital Santa Maria Ltda.	49.562	618.191	61.788	116.770	489.197	133.953	(103.844)	(51.546)	21.851	(7.645)	9.699	2.468
Hospital São Pedro Ltda.	28.639	67.647	29.771	41.769	24.747	63.399	(43.867)	(10.803)	73	(2.761)	(1.989)	4.052
Humana Assistência Médica Ltda.	4.367	19.314	3.138	17.360	15.270	17.360	(12.417)	(2.586)	-	(322)	(163)	(219)
Instituto De Radiologia Sao Luis Ltda.	137.369	987.906	128.319	43.006	953.950	340.218	(306.521)	(62.341)	7.012	(8.818)	22.128	(8.323)
Maxlab Medicina Diagnostica Ltda.	5.174	9.444	5.595	537	8.486	9.143	(4.547)	(3.389)	-	(211)	(35)	961
Medplan Assistência Médica Ltda.	1.300	361	971	437	253	1.899	(1.163)	(847)	-	(46)	(1.312)	(1.470)
Multivida Participações S.A.	46.318	99.103	44.763	4.245	96.414	163.480	(109.598)	(36.200)	2.848	(1.781)	(5.546)	13.202
Onco Life Clínicas Ltda.	8.143	291.658	21.788	477	277.536	4.529	(4.528)	(776)	22.618	-	-	21.842
Samp Espírito Santo Assistência Médica S.A.	1.202	418	441	775	404	2.996	(2.735)	(346)	-	(41)	20	(105)
Santa Rita Saude S.A.	116.355	156.261	86.014	8.945	177.657	392.558	(318.655)	(92.867)	1.524	420	6.714	(10.305)
Servico De Hemodinâmica Do Vitoria Apart Hospital Ltda.	78.788	215.467	28.645	63.373	202.235	148.810	(88.957)	(30.105)	2.840	(2.135)	(9.158)	21.294
Servicos E Assessoria Médica Especializada Ltda.	259	3	2.281	319	(2.338)	305	(266)	(289)	-	(44)	-	(293)
Vitoria Apart hospital S/A	7.359	430.033	21.854	79.856	335.682	27.048	(22.887)	(2.136)	1.013	(1.800)	(1.063)	174
Hospital Marechal Cândido Rondon S.A.	28.493	28.869	20.682	18.713	17.967	49.549	(33.889)	(14.540)	-	(688)	1.083	1.516
Ativa Serviços Empresariais	1281	9	1.374	-	(84)	254	(375)	(77)	-	2	-	(197)
Call Express Central de Atendimento	2000	-	411	2.515	(926)	(223)	(73)	(188)	-	-	-	(483)
Centro Médico de Especialidades	1427	3.671	3.040	1.996	62	1.085	(1.047)	(268)	-	(28)	-	(258)
Casa de Saúde São Bernardo	103097	47.015	67.613	35.007	47.492	20.712	(17.961)	(1.220)	-	306	(217)	1.620
São Bernardo Apart Hospital	15962	24.790	9.274	12.224	19.254	4.221	(2.959)	(669)	350	(161)	(56)	726
São Bernardo Emergência	372	50	203	187	32	95	(59)	(20)	-	4	-	20

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado

A Composição do Ativo Imobilizado é conforme a seguir:

	Consolidado			
	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido 30/09/2021	Líquido 31/12/2020
Terrenos	35.890	-	35.890	32.105
Computadores e periféricos	30.065	(12.304)	17.761	9.638
Benfeitorias	37.621	(9.072)	28.549	15.086
Edificações	189.535	(13.302)	176.233	102.211
Instalações	2.159	(421)	1.738	1.232
Máquinas e equipamentos	175.317	(62.756)	112.561	82.319
Móveis e utensílios	31.139	(8.968)	22.171	20.453
Veículos	2.760	(1.222)	1.538	925
Direito de uso de imóveis (Nota 14)	256.260	(41.260)	215.000	149.855
Outros imobilizados	39.314	(1.055)	38.259	32.054
Total	800.060	(150.360)	649.700	445.878

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

13. Imobilizado--Continuação

A movimentação no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 dos saldos do consolidado da Companhia foi a seguinte:

	Taxa anual de depreciação (a.a.) ponderada	Consolidado					
		Em 31 de dezembro de 2020	Adição por combinação de negócio	Adição	Baixas	Depreciação	Em 30 de setembro de 2021
Terrenos		32.105	5.758	10	(1.268)	-	35.890
Computadores e periféricos	25%	9.638	1.978	7.478	(292)	(2.552)	17.761
Benfeitorias	12%	15.086	6.602	6.078	(575)	(2.042)	28.549
Edificações	2%	102.211	72.765	2.818	-	(2.386)	176.233
Instalações	11%	1.232	526	257	(65)	(128)	1.738
Máquinas e equipamentos	19%	82.319	20.943	10.281	(701)	(14.018)	112.561
Móveis e utensílios	12%	20.453	6.149	3.219	(9)	(1.962)	22.171
Veículos	30%	925	750	505	-	(276)	1.538
Direito de Uso		149.855	46.860	45.936	(9.364)	(18.287)	215.000
Outros imobilizados	1%	32.054	507	18.736	(167)	(242)	38.259
		445.878	162.838	95.318	(12.441)	(41.893)	649.700

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

13. Imobilizado--Continuação

	Taxa anual de depreciação (a.a.) ponderada	Consolidado						Em 30 de setembro de 2020
		Em 31 de dezembro de 2019	Adição por combinação de negócio	Adição	Baixas	Depreciação	Transferências	
Terrenos		28.680	-	2.790	-	-	(1.400)	30.070
Computadores e periféricos	28%	5.862	-	1.735	(1.246)	(1.373)	2.325	7.303
Benfeitorias	17%	8.884	-	4.260	-	(1.377)	1.329	13.096
Edificações	4%	86.895	-	-	(5.884)	(2.215)	359	79.155
Instalações	12%	843	-	97	(23)	(76)	-	841
Máquinas e equipamentos	14%	53.414	-	12.426	(1.095)	(5.736)	(2.161)	56.848
Móveis e utensílios	17%	10.628	-	1.888	(299)	(1.320)	(766)	10.131
Veículos	28%	615	-	186	(18)	(118)	(165)	500
Direito de uso		92.702	-	11.129	(1.427)	(9.659)	-	92.745
Outros imobilizados	1%	16.233	-	12.304	(1.089)	(185)	479	27.742
		304.756	-	46.815	(11.081)	(22.059)	-	318.431

Os ativos imobilizados estão sujeitos a análises periódicas, no mínimo anuais, sobre o teste para redução do valor recuperável ("impairment"). Para o período findo em 30 de setembro de 2021 não houve novos indicadores de *impairment* sobre o imobilizado.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Direito de uso e passivo de arrendamento

O Grupo possui arrendamentos com as naturezas de locação de imóveis e equipamentos e prestação de serviços utilizando as cláusulas normais de mercado para cancelamento e/ou extensão dos contratos.

A taxa nominal de empréstimo incremental (desconto) utilizada para o cálculo a valor presente dos contratos foi baseado em cotações efetuadas com instituições financeiras para aquisição de ativos em condições semelhantes aos contratos de arrendamento.

A taxa incremental de captação, aplicável a carteira de ativos arrendados. Por meio desta metodologia a Companhia obteve uma taxa média de 10,0% a.a. para imóveis e de 11,7% a.a. para equipamentos utilizada a seguir:

Movimentação do consolidado

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Direito de uso (registrado no ativo imobilizado)		
Saldo no início do período	149.855	92.702
Adição por combinação de negócios	46.860	37.800
Novos contratos e remensuração de contratos existentes	45.936	33.731
Depreciação	(18.287)	(13.195)
Baixa	(9.364)	(1.183)
Saldo no final do período (Nota 13)	215.000	149.855
	30/09/2021	31/12/2020
Arrendamentos a pagar (registrado no passivo exigível)		
Saldo no início do período	159.320	96.066
Adição por combinações de negócios	48.017	40.471
Novos contratos e remensuração de contratos existentes	45.936	33.731
Baixa por pagamento de passivos de arrendamento	(39.974)	(21.009)
Juros sobre passivos de arrendamento	15.233	10.061
Saldo no final do período	228.532	159.320
Circulante	21.911	16.199
Não circulante	206.621	143.121
	Consolidado	
	01/01/2021 a	01/01/2020 a
	30/09/2021	30/09/2020
	(9 meses)	(9 meses)
Despesa de depreciação com arrendamento	(18.287)	(9.659)
Despesas financeiras de juros com passivos de arrendamento	(15.233)	(6.965)
Efeito do arrendamento no resultado do período	(33.520)	(16.624)

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação

A Companhia não possui direito potencial de PIS/Pasep e COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, uma vez que as nossas operações de planos de saúde e hospitais são enquadradas no regime cumulativo.

A Companhia, em conformidade com o CPC 06 (R2), na mensuração e remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedeu ao uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados, conforme vedação imposta pelo CPC 06 (R2). Essa vedação pode gerar distorções relevantes na informação a ser prestada, dada a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro. A Companhia avaliou esses efeitos, concluindo que são imateriais para suas informações contábeis intermediárias.

Os fluxos de caixa dos contratos de arrendamento são, em sua maioria, atualizados pelo IPCA, anualmente. A análise de maturidade de seus contratos é apresentada a seguir:

	Consolidado (nominal)
2021	11.886
2022	41.531
2023	38.714
2024	35.288
2025	30.974
2026 a 2038	244.523
Valores não descontados	402.916
Juros embutidos	(174.384)
Passivo de arrendamento	228.532

Consolidado						
Fluxo de pagamentos futuros	2021	2022	2023	2024	2025	2026 a 2041
Fluxo de desembolso sem AVP	11.886	41.531	38.714	35.288	30.974	244.523
Cenário com inflação (*)	12.292	43.454	39.980	36.381	31.934	251.858

(*) Taxas obtidas através das projeções divulgadas pelo boletim Focus.

Complementarmente, os usuários dessas informações contábeis intermediárias podem, a seu critério, utilizar-se de outros itens fornecidos nesta nota explicativa, como o cronograma de vencimento dos passivos e taxas de juros utilizadas no cálculo, para realizar projeções dos fluxos de pagamentos futuros indexados pelos índices de inflação observáveis no mercado.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Intangível

	Custo	Amortização acumulada	Líquido 30/09/2021	Líquido 31/12/2020
Ágio por rentabilidade futura	1.245.657	-	1.245.657	745.951
Marca sem vida útil definida	15.140	-	15.140	10.249
Marca com vida útil definida	21.682	(1.940)	19.742	20.322
Carteira de clientes	351.188	(60.605)	290.583	251.459
Software e outros	60.838	(8.218)	52.620	35.288
Total	1.694.505	(70.763)	1.623.742	1.063.269

A movimentação no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 dos saldos do consolidado da Companhia foi a seguinte:

Taxa média anual de amortização	Consolidado						Em 30 de setembro de 2021
	Em 31 de dezembro de 2020	Adição por combinação de negócio	Adição	Baixas	Amortização	Transferência	
Ágio por rentabilidade futura (i)	745.951	499.325	7.508	(7.127)	-	-	1.245.657
Marca sem vida útil definida	10.249	4.891	-	-	-	-	15.140
Marca com vida útil definida	3,88% 20.322	2	-	-	(582)	-	19.742
Carteira de clientes	7,84% 251.459	50.106	5.179	(102)	(16.059)	-	290.583
Software e outros	9,25% 35.288	6.998	17.170	(3.682)	(3.154)	-	52.620
	1.063.269	561.322	29.857	(10.911)	(19.795)	-	1.623.742

Taxa média anual de amortização	Consolidado						Em 30 de setembro de 2020
	Em 31 de dezembro de 2019	Adição por combinação de negócio	Adição	Baixas	Amortização	Transferência	
Ágio por rentabilidade futura	215.127	-	-	(2.656)	-	-	212.471
Marca sem vida útil definida	10.249	-	7	-	-	-	10.256
Marca com vida útil definida	1,63% 21.098	-	-	-	(522)	-	20.576
Carteira de clientes	4,67% 253.882	-	3.900	-	(9.304)	-	248.478
Software e outros	9,77% 14.687	-	9.900	-	(2.091)	-	22.496
	515.043	-	13.807	(2.656)	(11.917)	-	514.277

(i) No segundo trimestre o valor referente ajuste de preço abatido em parcela retida referente as empresas Utin (R\$912), CMM (R\$6.215) e HCN R\$7.508.

15.1. Teste de redução ao valor recuperável - impairment

O ágio é submetido anualmente a teste de redução do valor recuperável ou, quando há indicativos de que pode apresentar indicação de redução ao valor recuperável. Em 31 de dezembro de 2020 o valor recuperável foi superior aos valores contábeis, indicando que não existem indicativos de perda por redução ao valor recuperável. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 não foram identificados quaisquer indicativos que os testes anuais realizados pela Companhia teriam mudanças que requeressem divulgações adicionais nas demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

16. Provisões técnicas (ANS)

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Provisão de Prêmio não Ganho (PPNG)	(i) 56.148	38.863
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	(ii) 109.802	43.535
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA SUS)	(iii) 11.030	13.680
Provisão para Sinistros a Liquidar (PSL)	(iv) 86.710	52.623
Provisão para Sinistros a Liquidar - Sistema Único de Saúde - SUS	(v) 39.448	26.841
Provisão para Insuficiência de Contraprestações (PIC)	(vi) 2.014	-
Total	305.152	175.542
Circulante	288.314	175.542
Não circulante	16.838	-
Total	305.152	175.542

- (i) A Provisão de Prêmio não Ganho (PPNG) é constituída em função do reconhecimento da receita por competência pelo método "pro rata die". Os valores registrados nesta provisão estão dispensados da exigência de lastro por meio de ativo garantidores.
- (ii) Provisão para pagamento de eventos que possivelmente já tenham ocorrido e não tenham sido avisados, constituída com base em metodologia regulamentar (atuarial).
- (iii) Provisão para pagamento de eventos e sinistros originados no Sistema Único de Saúde (SUS), que tenham ocorrido e não tenham sido avisados, constituído com base em metodologia regulamentar (atuarial).
- (iv) Provisão realizada para eventos já ocorridos, registrados contabilmente, mas ainda não pagos. O registro contábil deve ser realizado no momento da apresentação das cobranças às operadoras de planos de saúde, e na identificação da ocorrência das despesas médicas pela comunicação do prestador de serviço, independentemente da existência de qualquer mecanismo, processo ou sistema de intermediação da transmissão, direta ou indireta por meio de terceiros, ou da análise preliminar das despesas médicas. A provisão constituída está lastreada totalmente por ativos garantidores registrados contabilmente no grupo de aplicações financeiras garantidores de provisões técnicas.
- (v) Em 3 de junho de 1998, o Governo Federal promulgou a Lei nº 9.656, a qual prevê, em seu art. 32, o ressarcimento ao SUS pelos serviços de atendimento à saúde prestados por instituições integrantes do Sistema Único de Saúde aos beneficiários de planos de saúde privados.
- (vi) Provisão para Insuficiência de Contraprestação/Prêmio (PIC), referente à insuficiência de contraprestação/prêmio para a cobertura dos eventos/sinistros a ocorrer, quando constatada.

A movimentação das provisões técnicas está assim demonstrada:

	PPNG	PEONA	PSL	PSL SUS	PIC	TOTAL
Saldo em 31 de dezembro de 2019	19.685	40.506	36.922	11.157	-	108.270
Variação de provisão	7.159	11.560	(7.918)	10.017	-	20.818
Saldo em 30 de setembro de 2020	26.844	52.066	29.004	21.174	-	129.088
Saldo em 31 de dezembro de 2020	38.863	57.215	52.623	26.841	-	175.542
Adição por combinação de negócios	8.466	39.935	23.962	15.021	-	87.384
Variação de provisão	8.819	23.682	10.125	(2.414)	2.014	42.226
Saldo em 30 de setembro de 2021	56.148	120.832	86.710	39.448	2.014	305.152

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Provisões técnicas (ANS)--Continuação

16.1. Teste de Adequação de Passivos - TAP--Continuação

O CPC 11/IFRS4 requer que as seguradoras e empresas equivalentes que emitem contratos classificados como contratos de seguro analisem os passivos registrados em cada data de reporte por meio de um teste mínimo de adequação.

O TAP tem o objetivo de avaliar o resultado das carteiras de beneficiários ativos da Operadora, efetuando a projeção dos fluxos de caixas futuros, utilizando as informações de contraprestação, custo assistencial, comissão, despesas administrativas e impostos relacionados e averiguando a adequação do passivo.

Esse teste deve ser realizado utilizando-se premissas atuariais realistas para os fluxos de caixa futuros de todos os contratos classificados como contratos de seguro.

Estimativas correntes dos fluxos de caixa consideraram todos os riscos assumidos até a data-base do teste.

Quando é identificada qualquer insuficiência, a Companhia contabiliza a perda apurada no resultado do período.

O último teste de adequação de passivos foi realizado na data base de 31 de dezembro de 2020, a adequação das provisões já constituídas, provisão de eventos ocorridos e não avisados - PEONA e provisão para prêmios ou contraprestação não ganhas - PPCNG, após revisão, foi atestado que os montantes constituídos em 31 de dezembro de 2020 são adequados aos compromissos assumidos. Em relação a provisão de eventos/sinistros a liquidar - PESL, conforme determina a regulamentação vigente deverá ser constituída pelo valor integral, cobrado pelo prestador, no mês da notificação da ocorrência da despesa assistencial, bruto de qualquer operação de resseguro e a metodologia padrão não existe estimativa em sua apuração, desta forma, não se faz necessária revisão atuarial do montante provisionado, sendo o procedimento contábil exigido pela ANS é alocação em PESL de todo o volume eventos avisados e ainda não pagos.

O estudo atuarial do TAP de 31 de dezembro de 2020 da carteira total de beneficiários de planos de saúde de modalidade de preço pré-estabelecido das operadoras apurou superávit, não gerando necessidade de provisão técnica adicional as existentes, Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA, Provisão de Contraprestações Não Ganhas - PPCNG e Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar - PESL.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Provisões técnicas (ANS)--Continuação

16.1. Teste de Adequação de Passivos - TAP--Continuação

Todavia, considerando a segregação desta carteira por tipo de contratação, individual/familiar, coletivo por adesão, coletivo empresarial e corresponsabilidade assumida, foi identificado déficit na diferença da estimativa corrente dos fluxos de caixa da carteira de beneficiários de planos de saúde de modalidade de preço pré-estabelecido de contratação individual/familiar da operadora Samp no montante de R\$24.238.

Análise das provisões constituídas

De acordo com as melhores práticas, deficiência em provisões constituídas deve ser alocada na respectiva provisão. Desta forma, para avaliar se as provisões já constituídas são adequadas aos compromissos assumidos, foram calculadas as provisões para confrontar o montante constituído.

A PEONA foi calculada utilizando a base de dados histórico de 12 meses, considerando os fatores montante de despesas avisados após o mês de ocorrência, os quais julgamos adequados a realidade operacional das operadoras. A provisão para eventos ocorridos e não avisados no SUS (PEONA SUS) é calculada a partir da estimativa do montante de eventos/sinistros originados no Sistema Único de Saúde (SUS), que tenham ocorrido e que não tenham sido avisados. O montante calculado e informado mensalmente no sítio institucional da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), sendo sua forma de contabilização amparada pela Resolução Normativa nº 442/18 vigente.

A PPCNG foi calculada utilizando a base de dados das operadoras contemplando a parcela da contraprestação emitida referente ao risco a decorrer após 31 de dezembro de 2020.

A PESL, conforme determina a regulamentação vigente deverá ser constituída pelo valor integral, cobrado pelo prestador, no mês da notificação da ocorrência da despesa assistencial, bruto de qualquer operação de resseguro e a metodologia padrão não existe estimativa em sua apuração.

Por fim, concluiu-se que as provisões constituídas são adequadas aos compromissos assumidos e não se faz necessidade de revisão dos valores provisionados.

O teste efetuado não apresentou insuficiência na data do balanço, portanto não houve necessidade de efetuar provisões adicionais. Em 30 de setembro de 2021 não foram observados indicativos de que os testes de adequação de passivos realizada na data base de 31 de dezembro de 2020, sofreram alterações nos resultados de suficiência.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

17. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Os empréstimos, financiamentos foram obtidos, basicamente, para aquisição de ativo imobilizado e para capital de giro. A captação através da emissão de debêntures tem o propósito de financiar o plano de fusões. Vide composição a seguir:

Contrato/Modalidade	Custo da dívida (% a.a.)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Debêntures	CDI + 2,3%	2026	999.677	-	999.677	-
Cédula de crédito bancário - 4131						
(i)	CDI + 1,6%	2025	-	-	150.859	150.024
	CDI + 2,4% a					
Capital de giro	6,2%	2022	-	-	13.600	77
Leasing - Investimentos	6,1% a 15,4%	2021 - 2026	-	-	1.891	1.081
Contrato de empréstimo - General	Varição cambal					
Electric Healthcare Financial	+ Libor + 5,5% a					
Services	6,3%	2021 - 2024	-	-	1.652	482
Outros			-	-	33	442
Total			999.677	-	1.167.712	152.106
Circulante			6.980	-	58.837	2.312
Não circulante			992.697	-	1.108.875	149.794
Total			999.677	-	1.167.712	152.106

- (i) As operações de empréstimos através de Cédulas de crédito bancário foram contratadas no mercado externo com fundamento na Lei 4.131/1962 e possuem swap (instrumento financeiro derivativo) atrelado para troca de moeda e de taxa de juros, resultando em um empréstimo em reais remunerado a CDI.

A movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures está assim demonstrada:

	Controladora	Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	-	140.999
Adição	-	171.024
Juros incorridos	-	7.062
Amortizações	-	(144.987)
Juros pagos	-	(3.842)
Saldo final em 30 de setembro de 2020	-	170.256
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	-	152.106
Adição por combinação de negócios	-	28.599
Captação	1.000.000	1.000.461
Juros incorridos e apropriação de custos	8.577	14.731
Amortizações	-	(14.153)
Juros pagos	-	(5.269)
Varição cambial	-	137
Custos de emissão	(8.900)	(8.900)
Saldo final em 30 de setembro de 2021	999.677	1.167.712

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

17. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Os vencimentos das parcelas classificadas no não circulante a valor presente são os seguintes:

Ano de vencimento	
2022	10.406
2023	44.312
2024	377.553
2025 em diante	676.604
Total	1.108.875

17.1. Garantias e obrigações restritivas (“covenants”)

Os empréstimos e financiamentos do Grupo são garantidos por: (i) aval e (ii) alienação fiduciária de bens financiados.

Em 20 julho de 2021, foram realizadas negociações com instituição financeira credora, referentes às garantias relacionadas a operações de dívidas financeiras de controladas, a qual resultou em liberação de todo o saldo vinculado naquela data, vide Nota 5.

A Companhia se obriga ainda, como *covenant* referente à operação de debêntures (Nota 17.2) e demais operações de crédito, de forma consolidada, a manter nível de alavancagem financeira, monitorado trimestralmente e mensurado anualmente através da razão entre dívida financeira líquida e EBITDA, menor ou igual a 4,0x até o final de 2021 e menor ou igual a 3,5x a partir de janeiro de 2022.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia encontra-se adimplente com os *covenants*.

Adicionalmente, os contratos possuem cláusulas e obrigações restritivas relacionadas a hipóteses de vencimento antecipado das dívidas, como por exemplo adimplemento de obrigações pecuniárias e não pecuniárias, protesto de títulos, transferência do controle acionário. Para o período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia e suas controladas cumpriram todas as cláusulas e obrigações contratuais.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

17. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

17.2. Emissão de Debêntures

Em 12 de agosto de 2021, a Athena Brasil realizou sua primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição pública com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM nº 476, no valor total de R\$1.000.000. As debêntures são remuneradas a CDI + 2,31% ao ano, tem vencimento final em 5 (cinco) anos contados da data de emissão, com amortização em 3 (três) parcelas anuais e consecutivas a partir do 3º ano, e são afiançadas por determinas controladas da Companhia. Os recursos líquidos obtidos estão sendo utilizados para financiamento do plano de fusões e aquisições da Athena Brasil, com transações de M&A que visam reforçar o posicionamento estratégico da Companhia fortalecendo sua presença nos mercados em que já atua bem como expandindo sua presença no território nacional. A liberação dos recursos, com a integralização das debêntures, ocorreu em 20 de agosto de 2021. As condições contratuais restritivas ("covenants") estão explicadas na nota 17.1 acima.

18. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Salários e gratificações a pagar	-	-	19.905	15.948
INSS e FGTS a recolher	-	-	18.491	17.193
Provisão sobre férias e encargos	-	-	39.967	26.968
Provisão sobre 13º e encargos	-	-	21.003	-
Provisão para gratificações	-	-	1.849	18.719
Provisão para pagamento baseado em ações	7.040	3.399	7.040	3.399
Outras obrigações trabalhistas	-	-	5.015	8.724
Total	7.040	3.399	113.270	90.951

19. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
PIS e COFINS a recolher	206	89	17.757	17.966
ISS a recolher	-	1	55.642	43.456
IRPJ e CSLL a recolher	-	5	29.496	40.149
Retenções tributárias - Lei nº 10.833/2003	21	-	5.993	1.738
IRRF a recolher	5	-	3.995	2.884
INSS a recolher	-	-	2.471	424
IOF a recolher	-	-	968	595
Outros impostos a recolher	-	-	335	550
Total	232	95	116.657	107.762
Circulante	232	95	111.222	104.468
Não circulante	-	-	5.435	3.294
Total	232	95	116.657	107.762

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Parcelamento de tributos

Entre os anos de 2011 e 2013, mediante Leis nº 11.941 e nº 12.966, e em 2017, mediante Lei nº 13.496/17, as investidas da Companhia realizaram parcelamentos de dívidas tributárias. Foram realizados parcelamentos de dívidas de PIS, COFINS, IPI e INSS.

O saldo em aberto no consolidado é como segue:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Secretaria da Receita Federal - SRF	34.098	29.813
Procuradoria Geral da Fazenda Nacional - PGFN	19.072	16.486
Instituto Nacional de Seguro Social - INSS	15.985	5.330
Parcelamento Municipal - ISS	5	7
Total	69.160	51.636
Circulante	9.745	5.227
Não circulante	59.415	46.409

A movimentação dos parcelamentos de impostos no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 é como segue:

Saldo final em 31 de dezembro de 2019	54.495
Adição	752
Juros incorridos	707
Amortização de principal	(2.858)
Juros pagos	(755)
Saldo final em 30 de setembro de 2020	52.341
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	51.636
Adição por combinação de negócios	18.681
Adição	6.589
Juros incorridos	3.663
Amortização de principal	(5.943)
Juros pagos	(5.466)
Saldo final em 30 de setembro de 2021	69.160

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Parcelamento de tributos--Continuação

Os vencimentos das parcelas classificadas como não circulante são os seguintes em 30 de setembro de 2021:

Ano de vencimento	30/09/2021
2022	2.347
2023	8.779
2024	8.099
2025	6.968
2026 em diante	33.221
Total	59.414

21. Contas a pagar - aquisição de empresas

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Aquisição de parcela minoritária GMI - valor depositado	60.740	56.470
Aquisição HCN	5.890	51.807
Aquisição Grupo CMM	22.792	28.328
Aquisição SAMP	14.304	16.783
Aquisição Grupo UNIHOSP	16.416	16.000
Aquisição GMI	9.999	8.372
Aquisição UTIN	1.171	3.000
Aquisição SAMES	1.973	2.242
Aquisição Plena	101	200
Aquisição Pro Salute	18.717	-
Aquisição HCA	20.258	-
Aquisição Grupo São Bernardo	80.418	-
Aquisição HSM	10.116	-
Total de parcela retida (<i>Sellers Finance</i>) (i)	262.895	183.202
Aquisição HCA	8.631	-
Aquisição HSM	20.000	-
Total a ser pago com troca de ações (ii)	28.631	-
Total	291.526	183.202
Passivo circulante	137.472	68.360
Passivo não circulante	154.054	114.842

(i) Valor retido para eventuais contingências, conforme acordado entre as partes;

(ii) Valor registrado no passivo referente ao montante das aquisições de HCA e HSM cuja aquisição futura será realizada pela Controladora e será liquidada através de troca por ações da Athena Brasil Saúde S.A., vide Nota 3.3.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Contas a pagar - aquisição de empresas--Continuação

A movimentação das contas a pagar por aquisição de empresas é como segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	122.573
Provisão para aquisição de negócios	776
Pagamentos efetuados	(4.317)
Aquisição de participação de não controladores (Nota 9)	3.993
Atualização Monetária	(863)
Saldo em 30 de setembro de 2020	122.162
Saldo em 31 de dezembro de 2020	183.202
Ajuste de preço de aquisição (a)	(3.742)
Adição por aquisição de negócios	160.705
Pagamentos efetuados	(64.674)
Atualização monetária	16.035
Saldo em 30 de setembro de 2021	291.526

(a) No segundo trimestre o valor referente ajuste de preço abatido em parcela retida referente as empresas Utin (R\$912) e CMM (R\$6.215). No segundo trimestre o valor referente ajuste de preço abatido em parcela retida referente as empresas Fátima Saúde R\$685 e Sempre vida R\$2.700.

22. Partes relacionadas

Empresa	Nota	Controladora					
		30/09/2021					
		Transações					
		Resultado		Ativo		Passivo	
		Despesas e custos	Receita e rateios	Mútuo	Contas a receber	Mútuo	Fornecedores
Saldos ou transações -							
<u>Athena Brasil</u>							
Athena Healthcare Holding S.A.	(f)	-	-	-	14.405	-	-
Total Athena Saúde Brasil S.A.		-	-	-	14.405	-	-

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

22. Partes relacionadas--Continuação

Empresa	Nota	Consolidado				
		30/09/2021				
		Transações				
		Resultado		Passivo		
		Despesas e custos	Receita e rateios	Mútuo	Contas a receber	Fornecedores
Saldos ou transações - ASG Holding S.A.						
Hiran Alencar Mora Castilho	(d)	-	13.950	58.179	-	-
Total ASG Holding S.A.		-	13.950	58.179	-	-
Saldos ou transações - Humana						
Protepi Produtos Tecnologicos Do Piaui Ltda	(e)	-	13	-	-	-
Biomax Comercio Importacao e Representacoes De Produtos Medico Hospitalares Ltda	(e)	2.793	50	-	-	528
Lab Med Laboratorio De Analises Clinicas Ltda	(c)	87	16	-	-	5
Clínica Santa Fé Ltda	(c)	2.903	-	-	-	216
Idris Lopes Saldanha	(c)	44	-	-	-	-
Total Humana		5.827	79	-	-	749
Saldos ou transações - MEDPLAN						
Biomax Comercio Importacao e Representacoes De Produtos Medico Hospitalares Ltda	(c)	2.646	-	-	-	269
Clínica Santa Fe Ltda	(c)	1	-	-	-	-
Total MEDPLAN		2.647	-	-	-	269
Saldos ou transações - Med Imagem						
A & R & C Servicos Medicos Sc Ltda	(e)	66	-	-	-	-
Biomax Comercio Importacao e Representacoes De Produtos Medico Hospitalares Ltda	(c)	1.425	-	-	-	147
Lab Med Laboratorio De Analises Clinicas Ltda	(c)	58	-	-	-	-
Total Med Imagem		1.549	-	-	-	147
Saldos ou transações - Hospital Santa Maria						
Biomax Comercio Importacao e Representacoes De Produtos Medico Hospitalares Ltda	(e)	5.148	-	-	-	1.223
Total Hospital Santa Maria		5.148	-	-	-	1.223
Saldos ou transações - Hospital São Pedro						
Biomax Comercio Importacao e Representacoes De Produtos Medico Hospitalares Ltda	(e)	33	-	-	-	12
Total Hospital São Pedro		33	-	-	-	12
Saldos ou transações - Imagem Plena						
P Girio Matos Eireli	(c)	210	-	-	-	-
Total Imagem Plena		210	-	-	-	-
Saldos ou transações - Vitoria Apart. Hospital						
Cesar Ronaldo Vieira Gomes Filho - ME	(g)	1	8	-	-	-
Cirurgia Geral do VAH SC Ltda	(g)	115	38	-	-	23
Mm Emergencias Ltda. Epp	(g)	1.687	-	-	-	-
RTJ Medicos Associados Ltda ME	(g)	20	-	-	-	2
Minoritários da ASES	(g)	5.087	1.296	-	-	154
Total Vitoria Apart Hospital		6.910	1.342	-	-	179
Saldos ou transações - SAMP						
Medicina Hiperbárica Vitória Ltda	(g)	76	-	-	-	52
Total SAMP		76	-	-	-	52
Saldos ou transações - Multivida						
Multivida Farmacias Ltda	(h)	-	-	-	-	3
MM Participações S/A	(b)	-	9	-	1	-
Life Guard Participações Ltda	(c)	699	-	-	-	-
Mega Consultoria Eireli	(c)	621	-	-	-	-
Total Multivida		1320	9	-	1	3

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

22. Partes relacionadas--Continuação

Empresa	Nota	Consolidado					
		30/09/2021					
		Transações					
		Resultado			Passivo		
		Despesas e custos	Receita e rateios	Mútuo	Contas a receber	Mútuo	Fornecedores
Saldos ou transações - Santa Rita Saúde							
Multivida Farmacias Ltda	(c/h)	42	12	-	189	-	131
MM Participações S/A	(c)	-	21	-	5	-	-
Pontocom News Comunicação E Produções Ltda	(c)	-	-	-	155	-	-
Medeiros E Gurgel S/S	(c)	99	5	-	-	-	7
Clinica Medica Dr. Johnni Oswaldo Zamponi	(c)	277	-	-	-	-	34
Total Santa Rita Saude		418	38	-	349	-	172
Saldos ou transações - Hospital Bom Samaritano							
MM Participações S/A	(i)	2.631	-	-	309	-	-
Multivida Farmacias Ltda	(c/h)	-	1	-	-	-	9
Clinica Medica Dr. Johnni Oswaldo Zamponi	(c)	52	-	-	-	-	-
Medeiros E Gurgel S/S	(c)	43	-	-	-	-	-
Total Hospital Bom Samaritano		2.726	1	-	309	-	9
Saldos ou transações - Hospital Coração de Natal Ltda							
HC Invest	(c)	3.667	-	-	-	-	-
HC Cardio	(c)	285	-	-	-	-	-
Oncoclínicas São Marcos	(c)	1.950	-	-	-	-	-
Prolife Serviços Médicos	(c)	17	-	-	-	-	-
Solservice Soluções em Saúde S S Ltda.	(c)	71	-	-	-	-	-
Total Hospital Coração de Natal Ltda		5.990	-	-	-	-	-
Saldos ou transações - Hospital das Clínicas Alagoinhas S. A							
AB2 Serviços Médicos LTDA ME	(a)	865	-	-	-	-	-
B2 Serviços Médicos LTDA	(a)	245	-	-	-	-	-
Eduardo Ferreira da Silva Biscard	(a)	44	-	-	-	-	5
Gama 2 Consultoria e Assessoria em Gestão Empresarial LTDA	(a)	882	-	-	-	-	2
Gana Atividades Médicas de Alagoinhas LTDA	(a)	376	-	-	-	-	2
ICA - Instituto do Câncer de Alagoinhas LTDA S/S	(a)	243	-	-	-	-	-
M & M Azi Sociedade Simples - ME	(a)	2.016	-	-	-	-	-
M S Moura Barreto	(a)	281	-	-	-	-	2
Mauro Roberto dos Reis Azi	(a)	45	25	-	-	-	5
Moura Barros Serviços Médicos LTDA ME	(a)	482	-	-	-	-	-
Total Hospital das Clínicas Alagoinhas S. A		5.479	25	-	-	-	16
Saldos ou transações - Grupo São Bernardo							
Centro de Hemoterapia Hemo-Valle LTDA	(a)	21	-	-	-	-	-
Clinica Médica e Cardiologica Giuberti L	(a)	9	-	-	-	-	-
Normed Sociedade Medica LTDA	(a)	0	-	-	-	-	-
Gastro Diagnose S/S LTDA	(a)	130	-	-	-	-	-
Inst de Oft e Ultras de Colatina LTDA	(a)	251	-	-	-	-	-
H R Imagem S/S LTDA	(a)	429	-	-	-	-	-
CCM Servicos Medicos LTDA	(a)	22	-	-	-	-	-
Climagyn Clinica Med. de Mastologia e Gi	(a)	10	-	-	-	-	-
JB Urologia LTDA - ME	(a)	77	-	-	-	-	-
Clinica Urologica de Colatina LTDA	(a)	0	-	-	-	-	-
Alergo Angio Clinica Medica LTDA	(a)	34	-	-	-	-	-
Saude Intensiva Servicos de Saude LTDA M	(a)	82	-	-	-	-	-
Sperandio Rezende Assist. Medica LTDA	(a)	481	-	-	-	-	-
ACNC Aliança Cirurgica Noroeste Capixab	(a)	60	-	-	-	-	-
Coluna Ponto Neuro LTDA	(a)	120	-	-	-	-	-
Clinica Cardioped LTDA-ME	(a)	0	-	-	-	-	-
CMEM Clin Medic Espec Martinelli S/S LTD	(a)	12	-	-	-	-	-
J M Servicos Medicos LTDA	(a)	13	-	-	-	-	-
G.R. Serviços Médicos LTDA-ME	(a)	106	-	-	-	-	-
Laboratorio Centrolab LTDA	(a)	1	-	-	-	-	-
Maxfacial Clinica Medica LTDA	(a)	19	-	-	-	-	-
Borba Servicos Medicos LTDA	(a)	117	-	-	-	-	-
Clinica Nefrologica de Colatina LTDA	(a)	81	-	-	-	-	-
GAAC Grupo de Anestes Associ Colatina	(a)	287	-	-	-	-	-
Total Grupo São Bernardo		2.362	-	-	-	-	-

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

22. Partes relacionadas--Continuação

		Controladora					
		30/09/2020					
		Transações					
		Resultado		Ativo		Passivo	
Empresa	Nota	Despesas e custos	Receita e rateios	Mútuo	Contas a receber	Mútuo	Fornecedores
Saldos ou transações - Athena Healthcare Holding S.A.	(f)	-	-	-	-	41.256	-
Athena Healthcare - Mutuo		-	-	-	-	-	-
Athena Healthcare - Reembolso a pagar Custo IPO	(a)	-	-	-	-	-	2.717
Total Athena Saúde Brasil Holding		-	-	-	-	41.256	2.717

		Consolidado					
		30/09/2020			31/12/2020		
		Transações					
		Resultado		Ativo		Passivo	
Empresa	Nota	Despesas e custos	Receita e rateios	Mútuo	Contas a receber	Mútuo	Fornecedores
Saldos ou transações - Athena Healthcare Holding S.A.		-	-	-	-	7	-
SALUS	(c)	-	-	-	-	7	-
Total Athena Healthcare Holding S.A.		-	-	-	-	7	-

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Partes relacionadas--Continuação

		Consolidado					
		30/09/2020		31/12/2020			
		Transações					
		Resultado		Ativo		Passivo	
Empresa	Nota	Despesas e custos	Receita e rateios	Mútuo	Contas a receber	Mútuo	Fornecedores
<u>Saldos ou transações - ASG Holding S.A.</u>							
Hiran Alencar Mora Castilho	(d)			44.646			
Athena Healthcare	(f)	-	-	-	-	1.106	-
Outros	(c)	-	-	278	-	-	-
Total ASG Holding S.A.		-	-	44.924	-	1.106	-
<u>Saldos ou transações - Humana Assistência Médica LTDA</u>							
Biomax Comercio Importacao E Representacoes De Produtos							
Medico Hospitalares Ltda	(e)	-	96	-	27	-	183
Idris Lopes Saldanha	(c)	122	-	-	-	-	-
Lab Med Laboratorio De Analises Clinicas Ltda	(c)	-	34	-	22	-	-
Protepi Produtos Tecnologicos Do Piaui Ltda	(e)	-	15	-	3	-	-
Total Humana Assistência Médica LTDA		122	145	-	52	-	183
<u>Saldos ou transações - Medplan Assistência Médica LTDA</u>							
Biomax Comercio Importacao E Representacoes De Produtos Medico Hospitalares Ltda							
	(c)	-	-	-	-	-	144
Total Medplan Assistência Médica LTDA		-	-	-	-	-	144
<u>Saldos ou transações - Hospital Med Imagem S.A.</u>							
A & R & C Servicos Medicos Sc Ltda	(e)	83	-	-	-	-	9
Biomax Comercio Importacao E Representacoes De Produto Medico Hospitalares Ltda							
Lab Med Laboratorio De Analises Clinicas Ltda	(e)	2.852	1.502	-	2.799	-	901
P Girio Matos Eireli	(c)	76	-	-	-	-	9
	(c)	7	-	-	-	-	1
Total Hospital Med Imagem S.A.		3.018	1.502	-	2.799	-	920
<u>Saldos ou transações - Hospital Santa Maria LTDA</u>							
A & R & C Servicos Medicos Sc Ltda							
Biomax Comercio Importacao E Representacoes De Produtos Medico Hospitalares Ltda	(e)	19	-	-	-	-	-
P Girio Matos Eireli	(e)	6.133	1.410	-	41	-	1.763
	(c)	1	-	-	-	-	-
Total Hospital Santa Maria LTDA		6.153	1.410	-	41	-	1.763
<u>Saldos ou transações - Hospital São Pedro LTDA</u>							
A & R & C Servicos Medicos Sc Ltda							
Biomax Comercio Importacao E Representacoes De Produtos Medico Hospitalares Ltda	(e)	13	-	-	-	-	4
	(e)	78	54	-	-	-	-
Total Hospital São Pedro LTDA		91	54	-	-	-	4

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Partes relacionadas--Continuação

		Consolidado					
		30/09/2020		31/12/2020			
		Transações					
		Resultado		Ativo		Passivo	
Empresa	Nota	Despesas e custos	Receita e rateios	Mútuo	Contas a receber	Mútuo	Fornecedores
Saldos ou transações - Clínica Imagem Plena Ltda.							
P Gírio Matos Eireli	(c)	140	-	-	-	-	18
Total Clínica Imagem Plena LTDA		140	-	-	-	-	18
Saldos ou transações - Vitoriar Apart. Hospital S.A.							
Anestesil Anestesia Vitoria LTDA	(c)	157	48	-	-	-	-
Bela Saude Assistencia Medica Ltda EPP	(c)	319	-	-	-	-	-
Cardiomed Servicos Medicos Ltda	(c)	303	20	-	-	-	-
Centro de Cirurgi e Coloproctologia Ltda	(c)	-	14	-	-	-	-
Centro de Medicina Nuclear Ltda	(c)	-	26	-	-	-	-
Centro Diagnostico Carlos Chagas Ltda	(c)	106	66	-	-	-	-
Cirurgia Geral do VAH SC Ltda	(c)	23	1	-	-	-	-
Cirurgia Plastica Capixaba Ltda	(c)	126	3	-	-	-	-
Infecto Vix Serviços Ltda	(c)	371	-	-	-	-	-
Inst Capixaba do Rim Ltda	(c)	13	104	-	-	-	-
Instituto de Ortopedia e Traum. Vah Ltda	(c)	10	9	-	-	-	-
Instituto de Radioterapia Vitoria Ltda	(c)	-	30	-	-	-	-
Instituto Neurologico do Espirito Santo	(c)	194	13	-	-	-	-
M.M Serviços Medicos Ltda	(c)	529	-	-	-	-	-
Medicina Hiperbárica Vitoria S/S Ltda	(c)	-	18	-	-	-	-
Medivil Médicos Intensivistas Da Grand	(c)	1.127	1	-	-	-	-
MM Emergências Ltda. EPP	(g)	520	-	-	-	-	-
MSB Fisioterapia Medic Fisic e Reab Ltda	(c)	258	30	-	-	-	-
Outros	(c)	14	48	-	-	-	-
RTJ Medicos Associados Ltda ME	(g)	25	-	-	-	-	-
Minoritários da ASES	(g)	-	-	-	2.478	-	6
Soma Medicos Associados Ltda	(c)	389	-	-	-	-	-
Total Vitoria Apart. Hospital S.A		4.484	431	-	2.478	-	6
Saldos ou transações - Samp Espírito Santo Assistência Médica S.A.							
Lca Consultores S S	(c)	100	-	-	-	-	-
Medicina Hiperbarica Vitoria Ltda	(c)	13	-	-	-	-	-
Minoritários da ASES		-	-	-	2.234	-	434
Total Samp Espírito Santo Assistência Médica S.A.		113	-	-	2.234	-	434
Saldos ou transações - Multivida Participações S/A							
MM Participações S/A	(j)	-	-	-	1	-	-
Cafpar Consultoria & Participações Eireli EPP	(c)	794	-	-	-	-	-
Clinica Medica Dr Johnni Oswaldo Zamponi	(c)	175	-	-	-	-	-
E. Ribeiro Junior Assessoria E Consultoria	(c)	180	-	-	-	-	-
Life Guard Participações Ltda	(c)	290	-	-	-	-	31
Medeiros & Gurgel SS	(c)	24	-	-	-	-	-
Mega Consultoria Eireli	(c)	706	-	-	-	-	-
Outros	(c)	2	9	-	-	-	-
Rms Treinamento Profissional Eireli - Me	(c)	144	-	-	-	-	-
Total Multivida Participações S.A.		2.315	9	-	1	-	31
Saldos ou transações - Santa Rita Saúde S/A							
MM Participações S/A	(i)	-	-	-	5	-	6
Clinica Medica Dr. Johnni Oswaldo Zamponi	(c)	239	-	-	-	-	16
Medeiros E Gurgel S/S	(c)	194	-	-	-	-	10
Multivida Farmacias Ltda	(c/h)	19	-	-	-	-	-
Outros	(c)	-	-	-	-	-	-
Pontocom News Comunicação E Produções Ltda	(c)	-	-	-	155	-	-
RF Servicos Medicos S S	(c)	-	-	-	-	-	36
Total Santa Rita Saúde S.A		452	-	-	160	-	68
Saldos ou transações - Hospital Bom Samaritano de Mainá S/A							
Clinica Medica Dr. Johnni Oswaldo Zamponi	(c)	61	-	-	-	-	-
Genesis Serviços Administrativos Ltda	(c)	-	-	-	-	-	1
Medeiros E Gurgel S/S	(c)	114	-	-	-	-	-
MM Participações S/A	(i)	2.785	-	-	309	-	-
Multivida Farmacias Ltda	(c/h)	129	-	-	-	-	-
RF Servicos Medicos S S	(c)	85	-	-	-	-	-
Total Hospital Bom Samaritano de Maringá S.A.		3.174	-	-	309	-	1

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

22. Partes relacionadas--Continuação

		Consolidado					
		30/09/2020		31/12/2020			
		Transações					
		Resultado		Ativo		Passivo	
Empresa	Nota	Despesas e custos	Receita e rateios	Mútuo	Contas a receber	Mútuo	Fornecedores
<u>Saldos ou transações -Centro Médico Maranhense</u>							
MedCare Medicina e Diagnósticos	(c)	-	-	-	-	-	97
E B J Radiologia Eireli		-	-	-	-	-	56
Total Hospital Centro Médico Maranhense		-	-	-	-	-	153
<u>Saldos ou transações - Instituto de Radiologia</u>							
MedCare Medicina e Diagnósticos	(c)	-	-	-	-	-	24
E B J Radiologia Eireli	(c)	-	-	-	-	-	7
Total Hospital Instituto de Radiologia		-	-	-	-	-	31
<u>Saldos ou transações - Hospital Coração de Natal Ltda</u>							
HC Invest	(c)	-	-	-	-	-	-
HC Cardio	(c)	-	-	-	-	-	18
Oncoclínicas São Marcos	(c)	-	-	-	-	-	1
Prolife Serviços Médicos	(c)	-	-	-	-	-	1
Solservice Soluções em Saúde S S Ltda.	(c)	-	-	-	-	-	-
Total Hospital Coração de Natal Ltda		-	-	-	-	-	20
<u>Saldos ou transações - Clínica de atendimento de Prevenção à Saúde Ltda</u>							
Laboratório Cedro Ltda	(c)	-	-	-	-	-	12
Total Clínica de Atendimento de Prevenção à Saúde Ltda		-	-	-	-	-	12
<u>Saldos ou transações - Onco Life Clínicas Ltda</u>							
Laboratório Cedro Ltda	(c)	-	-	-	-	-	12
Total Onco Life Clínicas Ltda		-	-	-	-	-	12
<u>Saldos ou transações - Unihosp Serviços de Saúde Ltda</u>							
Blue Serviços de Assessoria	(c)	-	-	-	-	300	-
CENTROLAB- Centro laboratorial de Análises Clínicas	(c)	-	-	-	-	16	-
Total Unihosp Serviços de Saúde Ltda		-	-	-	-	316	-

Notas:

Os saldos de transações entre partes relacionadas que afetam o balanço patrimonial são classificados de acordo com a sua natureza entre as rubricas de Contas a receber ou Partes relacionadas no ativo e Partes relacionadas ou Fornecedores no passivo.

Abaixo é apresentada as condições existentes para as transações entre partes relacionadas apresentadas acima:

- Contratos de prestação de serviços entre empresas do Grupo Athena (nesses casos, trata-se de contratos de credenciamento das operadoras e prestação de serviços médicos entre os hospitais e operadoras do Grupo e estão de acordo com as condições comerciais e de mercado, inclusive com contratos semelhantes celebrados com empresas terceiras).
- Receita por serviços de *backoffice* e manutenção.
- Contratos de prestação de serviços com empresas de diretores, acionistas e/ou de seus familiares e empresas relacionadas a gestora do acionista controlador (Brazilian Private Equity V - Fundo de Investimentos em Participações Multi Estratégia), os quais estão relacionados a serviços médicos, consultorias e outros serviços relacionados a operação e de apoio ao *back-office*.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Partes relacionadas--Continuação

- (d) Os saldos referem-se a contratos de mútuo entre empresas do mesmo grupo ou com diretores/acionistas/conselheiros. Estes contratos são indexados a uma taxa de juros anual de 6% ao ano e correção monetária de acordo com o índice do IGPM/FGV. Adicionalmente o contrato prevê multa em caso de atraso ou impedimento ao pagamento, incluindo eventuais amortizações parciais, incidindo juros de 1% ao mês sobre o valor em atraso, atualização monetária calculada pela variação positiva do INPC e multa moratória de 10% sobre o valor em atraso. Os vencimentos destes contratos estão até 2024.
- (e) Contratos de aquisição de equipamentos, insumos médicos, órteses, próteses e matérias especiais, entre empresas do mesmo grupo ou com diretores/acionistas/conselheiros.
- (f) Contratos de conta corrente entre as empresas grupo, cujo vencimento é por prazo indeterminado e a liquidação é realizada ao término de cada exercício.
- (g) Contratos de prestação de serviços com empresas cujos sócios são acionistas minoritários da controladora Athena Saúde Brasil S.A., que possuem como finalidade regular a parceria entre as partes, pelo qual ao VAH permitirá que as empresas contratadas exerçam o atendimento de pacientes que busquem atendimentos relacionados as atividades médicas específicas na dependência do hospital, tais contratos são remunerados por tipo de serviço em tabela pré-determinada e valores praticados dentro das condições de mercado, mediante pagamento baseado em tabela de preços.
- (h) Refere-se a transações com convenio para aquisição de medicamentos por funcionários do Grupo Multivida;
- (i) Referente a aluguéis de imóveis comerciais do Grupo Multivida.

23. Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Assembleia Geral Ordinária realizada em 15 de abril de 2021 aprovou a remuneração global do pessoal-chave da Administração para o exercício social de 2021. A remuneração é composta por verbas fixas e variáveis e totalizou R\$9.737 no período findo em 30 de setembro de 2021 (R\$11.319 no período findo em 30 de setembro de 2020).

24. Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Cíveis	2.111	3.099	60.218	49.283
Tributárias	3.287	2.741	16.916	14.147
Trabalhistas	13	15	70.630	25.823
Total das provisões	5.411	5.855	147.764	89.253
Depósitos judiciais (i)	-	-	71.029	59.484

- (i) Refere-se a depósitos judiciais, apresentados no ativo, que estão correlacionados as provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas-- Continuação

24.1. Movimentação da provisão

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	58.715
Adições	-	7.730
Baixas	-	(15.897)
Adição/Baixa de contingências garantidas (Nota 9)	-	(3.287)
Saldo em 30 de setembro de 2020	-	47.261
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.855	89.253
Adição por combinação de negócios	3.390	60.860
Adições	350	20.741
Baixas	(900)	(17.191)
Adição/Baixa de contingências garantidas (Nota 9)	(3.284)	(5.899)
Saldo em 30 de setembro de 2021	5.411	147.764

As principais causas envolvendo a Companhia e suas controladas estão relacionadas aos seguintes assuntos:

24.2. Riscos cíveis

Referem-se a provisões constituídas pelas controladas indiretas, com base na análise individual das ações, bem como na análise jurisprudencial atualizada das causas, tendo como objeto, substancialmente, riscos relacionados a danos morais e materiais. Com base na análise efetuada pelos assessores jurídicos da Companhia e no entendimento de sua Administração, que consideraram alguns aspectos como prováveis de perda, provisionaram o montante de R\$60.218 nas informações contábeis intermediárias consolidadas de 30 de setembro de 2021 (R\$49.283 em 31 de dezembro de 2020). O montante de causas passivas relativas a pleitos semelhantes aos descritos acima, e que foram classificados pelos assessores jurídicos como possíveis de perda somam o valor de R\$26.892 (R\$6.439 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas-- Continuação

24.3. Riscos trabalhistas

Referem-se a provisões trabalhistas e/ou previdenciárias constituídas pelas controladas, com base na análise individual das ações, bem como na análise jurisprudencial atualizada das causas, tendo como objeto, substancialmente, discussões sobre verbas trabalhistas e cálculo rescisório. Com base na análise efetuada pelos assessores jurídicos da Companhia e no entendimento de sua Administração, que consideraram alguns aspectos como prováveis de perda, provisionaram o montante de R\$70.630 nas informações contábeis intermediárias consolidadas de 30 de setembro de 2021 (R\$25.823 em 31 de dezembro de 2020).

As controladas da Companhia também possuem causas passivas relativas a pleitos de vínculo empregatício, decorrente de relações trabalhistas na contratação de serviços médicos terceirizados, e que foram classificados pelos assessores jurídicos como possíveis de perda no montante de R\$10.239 (R\$5.696 em 31 de dezembro de 2020).

A Companhia e suas controladas entendem que a prática de contratação de empresas médicas é regular e de acordo com a legislação vigente, havendo, inclusive, jurisprudência favorável à contratação de pessoas jurídicas nessa modalidade.

24.4. Riscos tributários

Referem-se às provisões constituídas pelas controladas indiretas, com base na análise individual das ações, bem como na análise jurisprudencial atualizada das causas, tendo como objeto, substancialmente, riscos que envolvem causas tributárias, principalmente processos envolvendo débitos perante a União Federal e de ISS perante o município. Com base na análise efetuada pelos assessores jurídicos da Companhia e no entendimento de sua Administração, que consideraram alguns aspectos como prováveis de perda, provisionaram o montante de R\$16.916 nas informações contábeis intermediárias consolidadas em 30 de setembro de 2021 (R\$14.147 em 31 de dezembro de 2020).

O montante de causas passivas relativas a pleitos de recolhimento de tributos, semelhantes às descritas acima, e que foram classificados pelos assessores jurídicos como possíveis de perda monta a R\$70.768 (R\$34.909 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

24. Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas-- Continuação

24.4. Riscos tributários--Continuação

O considerável aumento se deu principalmente em relação à atualização do montante de uma ação específica do VAH, que envolve discussões administrativas e judiciais contra o Município de Serra ("Prefeitura"), no Estado do Espírito Santo. As discussões são relativas ao ISS e a possibilidade de redução da alíquota de 5% para 2%, bem como redução de base de cálculo. A atualização do montante foi feita conforme levantamento dos débitos junto à prefeitura da Serra e devido à movimentação do processo com a sentença desfavorável obtida recentemente (em fase de Apelação/Agravo Interno).

25. Patrimônio líquido

Em 30 de setembro de 2021 o capital social é composto por ações, sem valor nominal distribuídas entre sócios da seguinte forma:

25.1. Capital social

Acionistas	30/09/2021		31/12/2020	
	Quantidade de ações ordinárias integralizadas	%	Valor integralizado	Valor Integralizado
Brazilian Private Equity V - FIP	370.758.260	88,38%	1.430.352	1.430.352
Hiran Alencar Moura Castilho	29.341.020	6,99%	59.997	59.997
Cafpar Consultoria e Participações EIRELI	915.022	0,22%	3.559	3.559
Nelson Solano Vale	2.017.360	0,48%	733	733
Elie Borges Hachen	5.210.775	1,24%	1.387	1.387
Marcos Leão	2.670.938	0,64%	1.938	-
Rodrigo Otávio Manfro Ramos	633.938	0,15%	619	-
Fábio Alfredo Ramos Sehbe	317.108	0,08%	310	-
Carolina Ramos Sehbe	316.830	0,08%	309	-
Outros minoritários	7.338.454	1,75%	51.755	-
Total	419.519.705	100%	1.550.959	1.496.028

Grupamento das ações da Companhia

Em AGE realizada em 08 de janeiro de 2020 foi aprovado o aumento de capital da Companhia em R\$15.000 elevando para R\$589.911, dividido em 589.911.008 (quinhentas e oitenta e nove milhões, novecentas e onze mil e oito) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Patrimônio líquido--Continuação

25.1. Capital social--Continuação

Grupamento das ações da Companhia--Continuação

Em 31 de março de 2020, os acionistas minoritários da subsidiária Athena Saúde, detentores de 9,9039% do capital social ou 64.478.590 ações de emissão daquela empresa, subscreveram e integralizaram capital na Athena Healthcare, transferindo para a companhia, a titularidade as ações detidas por estes acionistas para a propriedade da companhia.

Em decorrência desta subscrição de capital, novas ações ordinárias da Athena Healthcare foram emitidas em favor destes acionistas, passando a Athena Healthcare a ser proprietária de integral das ações da Athena Saúde.

A emissão das novas ações, por parte da Athena Healthcare, obedeceu ao critério de preço por ação ajustado entre as partes e totalizou R\$14.177, correspondente a 64.846.573 ações.

Em Assembleia Geral Extraordinária ("AGE") realizada em 30 de setembro de 2020, foi aprovado aumento de capital da Companhia em R\$613.207 com a emissão de 667.341.487 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal ao preço de emissão de R\$0,92.

Em AGE realizada em 30 de setembro de 2020 foi aprovado o aumento de capital da Companhia em R\$880.700, dividido em 936.715.593 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal ao preço de emissão de R\$0,94.

Na AGE realizada em 27 de fevereiro de 2019 foi aprovado o aumento de R\$121.600, dos quais R\$119.479 foi integralizado em 2019 e R\$2.121, integralizado em 26 de junho de 2020, por parte do Brazilian Private Equity V - FIP.

Em 31 de março de 2021 foi aprovado um aumento de capital da Companhia de R\$1.938 mediante a emissão de 10.683.750 (dez milhões, seiscentas e oitenta e três mil, setecentas e cinquenta) novas ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, de sua própria emissão relacionado ao processo de aquisição de participação de minoritários na Athena Saúde Nordeste Holding S.A. Vide maiores detalhes na Nota 1.2.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Patrimônio líquido--Continuação

25.1. Capital social--Continuação

Grupamento das ações da Companhia--Continuação

Em 01 de Abril de 2021 foi aprovado um aumento de capital da Companhia de R\$1.239 mediante a emissão de 5.071.497 (cinco milhões e setenta e um mil e quatrocentos e noventa e sete) novas ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, de sua própria emissão relacionado ao processo de aquisição de participação de minoritários na Pro Salute - Serviços para a Saúde Ltda.

Em 16 de Abril de 2021 foi aprovado um aumento de capital da Companhia de R\$51.754 mediante a emissão de 29.353.457 (vinte e nove milhões, trezentas e cinquenta e três mil, quatrocentas e cinquenta e sete) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de sua própria emissão relacionado ao processo de aquisição de participação de minoritários na Athena Saúde Espírito Santo S.A. Vide maiores detalhes na Nota 1.2.

Em 16 de abril de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, o grupamento da totalidade das ações ordinárias representativas do capital social, à razão de 4:1, sendo mantido o valor do capital social da Companhia e passando o número de ações em que se divide o capital social de 1.678.078.822 para 419.519.705 ações ordinárias.

25.2. Resultado por ação

Para o cálculo do lucro por ação básico e diluído, a Companhia utilizou a prática contábil do custo precedente para o período findo em 30 de setembro de 2021, considerando a quantidade de ações existentes em 30 de setembro de 2021 ao final da reestruturação, totalizando o montante de R\$1.550.959 dividido em 419.519.705 (quatrocentos e dezenove milhões, quinhentos e dezenove mil, setecentos e cinco ações).

Devido ao fato de a Companhia ter apresentado prejuízo para o período findo em 30 de setembro de 2021, as opções de compra de ações não foram consideradas no cálculo por não haver efeito diluidor nesse caso.

	Consolidado			
	01/01/2021 a 30/09/2021		01/01/2020 a 30/09/2020	
	(9 meses)		(9 meses)	
	Básico	Diluído	Básico	Diluído
Lucro (Prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	(24.646)	(24.646)	55.675	55.675
Quantidade média ponderada de ações emitidas (em milhares)	413.319	413.319	163.690	163.690
Instrumentos dilutivos - média ponderada da quantidade de ações (em milhares)	-	-	-	26.073
Lucro (Prejuízo) por ação básico e diluído (em R\$)	(0,0596)	(0,0596)	0,3401	0,2934

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Patrimônio líquido--Continuação

25.3. Transações de capital

Em 17 de janeiro de 2020 a Companhia adquiriu de parte dos acionistas fundadores do grupo GMI, a participação remanescente detida por estes na Athena Saúde S.A., correspondentes a 0,959% do total das ações ordinárias da empresa, e que com a diluição dos demais acionistas, passou a controlar 90,096% das ações da Athena. Em decorrência deste evento, foi reconhecido um ganho correspondente a diferença do valor do aporte de capital efetuado pelos novos acionistas da Athena Healthcare em relação ao valor atribuído as ações emitidas pela companhia, no montante de R\$51.744, gerando uma perda para os acionistas não controladores.

Em 31 de março de 2020, os acionistas minoritários da subsidiária Athena Saúde, detentores de 9,9039% do capital social ou 64.478.590 ações de emissão daquela empresa, subscreveram e integralizaram capital na Athena Healthcare, transferindo para a Companhia, a titularidade as ações detidas por estes acionistas para a propriedade da Companhia. Em decorrência deste evento, foi reconhecido em transação de capital uma perda de R\$11.456, que se refere ao reflexo na Controladora, de operações societárias entre partes relacionadas decorrentes da aquisição de participações minoritárias junto aos acionistas fundadores do GMI, que detinham posição na Athena Saúde.

Para os acionistas não controladores, subtraindo a contraprestação transferida na transação no valor de R\$17.740 gerou-se uma perda de R\$6.284. O montante correspondente a R\$439, trata-se de outras transações entre sócios ocorridas durante o primeiro semestre de 2020.

Em 31 de março de 2020, os acionistas minoritários da subsidiária Athena Saúde Holding S.A, detentor de 9,9039% do capital social daquela empresa, subscreveram e integralizaram capital na Athena Healthcare Holding S.A, transferindo a titularidade das ações detidas por estes acionistas. Em decorrência deste evento, foi reconhecido uma perda para os acionistas não controladores de R\$14.177, conforme nota explicativa 25.1. O montante de R\$154 mil refere-se a outras transações na participação de não controladores.

Em 30 de setembro de 2020, houve cisão da Athena Saúde Holding S.A. seguida de incorporação do acervo líquido na Athena Healthcare Holding S.A., antiga controladora de 100% do seu capital. Após a incorporação, em decorrência desse evento, foi reconhecido perda de R\$8.424 em transação de capital.

Em 31 de março de 2021, foi reconhecido uma transação de capital no valor de R\$26.086 em razão do roll up com acionista minoritário da Athena Nordeste, conforme nota explicativa 1.2.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

25. Patrimônio líquido--Continuação

25.3. Transações de capital--Continuação

Em 01 de abril de 2021 na aquisição da empresa Pro Salute - Serviços Para a Saúde Ltda. ("Fátima Saúde"), onde a Companhia transferiu 5.071.487 ações representativas de seu capital em contrapartida ao recebimento de 270.676 ações correspondentes a 10,83% do Capital de Fátima Saúde, gerou uma transação de capital na companhia no montante de R\$7.185 conforme explicado 3.1.2.

Em 16 de abril de 2021, os acionistas minoritários da subsidiária Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A, detentores de 15,5781% do capital social daquela empresa, subscreveram e integralizaram capital na Companhia, transferindo a titularidade das ações detidas por estes acionistas para a propriedade da Companhia. Em decorrência deste evento, foi reconhecido em transação de capital uma perda de R\$17.362. O montante de R\$560 em transações de capital trata-se de outras movimentações entre sócios.

Para os acionistas não controladores foi reconhecido uma perda no montante de R\$23.289 decorrente da transação com acionistas minoritários da Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A, uma perda na mesma proporção no montante de R\$26.086 em razão da transação com acionistas minoritários da Athena Nordeste. O montante de R\$9 na participação de não controladores é decorrente de outras transações entre acionistas.

26. Receita líquida

	Consolidado			
	Acumulado 30/09/2021	Trimestre 30/09/2021	Acumulado 30/09/2020	Trimestre 30/09/2020
Contraprestações efetivas de operações de plano de assistência à saúde	1.370.659	496.879	840.543	285.193
Prestação de serviços médico-hospitalar	452.968	163.426	201.671	73.160
Outras prestações de serviços	6.295	2.976	5.698	1.953
(-) Glosas sobre serviços médico-hospitalar	(21.416)	(9.855)	(17.710)	(7.001)
Receitas de serviços prestados	1.808.506	653.426	1.030.202	353.305
(-) Impostos sobre receita e outras deduções ^(a)	(123.586)	(43.540)	(59.531)	(22.372)
Total	1.684.920	609.886	970.671	330.933

(a) Os impostos são PIS no percentual de 0,65%, COFINS com percentuais que variam de 3% a 4% e ISS com percentuais que variam de 2% a 3%.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

27. Custos e despesas operacionais

Conforme requerido pelo pronunciamento técnico CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações financeiras (IAS 1), a seguir está apresentado o detalhamento dos custos e despesas por natureza:

	Controladora			
	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
Materiais e medicamentos	(20)	(20)	-	-
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	550	(868)	-	-
Depreciação e amortizações	(231)	(148)	-	-
Consultorias e assistências	(5.251)	(4.692)	-	-
Taxas e tributos	(9)	(8)	-	-
Outras receitas e despesas (a)	712	917	-	-
Custo de transação IPO (b)	(21.029)	(162)	-	-
Despesa por pagamento baseado em ações (c)	(12.937)	7.473	-	-
Total	(38.215)	2.492	-	-
Classificados como:				
Custo dos serviços prestados	-	-	-	-
Despesas comerciais	(47)	(47)	-	-
Gerais e administrativas	(18.921)	2.164	-	-
Outras receitas operacionais, líquidas	(19.247)	375	-	-
Total	(38.215)	2.492	-	-

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

27. Custos e despesas operacionais--Continuação

	Consolidado			
	Acumulado 30/09/2021	Trimestre 30/09/2021	Acumulado 30/09/2020	Trimestre 30/09/2020
Eventos conhecidos ou avisados	(651.392)	(260.637)	(264.384)	(61.163)
Salários e benefícios a empregados	(333.087)	(114.146)	(252.103)	(77.935)
Materiais e medicamentos	(188.856)	(82.940)	(79.963)	(26.943)
Honorários médicos	(106.841)	(19.579)	(68.574)	(25.071)
Utilidades	(28.460)	(9.925)	(18.038)	(5.584)
Provisões e provisão para perda esperada de crédito	(45.809)	(17.530)	(13.218)	(1.744)
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	(3.550)	(6.011)	8.167	(3.826)
Despesas com viagens e hospedagens	(4.436)	(1.603)	(1.129)	(935)
Aluguel e condomínio	(10.259)	(4.906)	(4.768)	(3.677)
Depreciação e amortizações	(61.688)	(22.748)	(33.976)	(8.883)
Consultorias e assistências	(171.618)	(67.389)	(80.863)	(37.843)
Manutenção	(25.065)	(9.127)	(16.581)	(6.007)
Taxas e tributos	(6.996)	(2.335)	(2.074)	(298)
Variação da provisão de eventos ocorridos e não avisados	(23.682)	(17.873)	(11.560)	179
Outras receitas e despesas (a)	10.208	11.246	(8.633)	(28.452)
Custo de transação IPO (b)	(28.174)	(162)	-	-
Despesa por pagamento baseado em ações (c)	(12.937)	7.473	(15.490)	(5.865)
Total	(1.692.642)	(618.192)	(863.187)	(294.047)
Classificados como:				
Custo dos serviços prestados	(1.196.068)	(460.593)	(559.811)	(181.126)
Despesas comerciais	(46.462)	(12.373)	(42.198)	(17.269)
Gerais e administrativas	(463.860)	(160.926)	(301.143)	(108.523)
Outras receitas operacionais, líquidas	13.748	15.700	39.965	12.871
Total	(1.692.642)	(618.192)	(863.187)	(294.047)

(a) A variação de deve principalmente ao efeito da receita por reversão de garantia de reembolso de contingências (GRC), decorrentes de eventos ocorridos após a data de aquisição de adquiridas, no montante de R\$17.482.

(b) Despesa incorridas e relacionadas à tentativa de oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias da Companhia, conforme mencionado na Nota 1.6.

(c) A reversão da despesa é decorrente de mudança na data expectativa para oferta inicial de ações da Companhia (IPO), condição de *vesting*, após a desistência mencionada na Nota 1.6.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

28. Resultado financeiro, líquido

	Controladora			
	Acumulado 30/09/2021	Trimestre 30/09/2021	Acumulado 30/09/2020	Trimestre 30/09/2020
Receitas financeiras:				
Rendimentos de aplicações financeiras	6.803	4.386	-	-
Total	6.803	4.386	-	-
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos	(8.577)	(8.577)	-	-
Juros e variação monetária diversos	(25)	(10)	-	-
Multas e tarifas bancárias	(36)	(36)	-	-
Total	(8.638)	(8.623)	-	-
Resultado financeiro, líquido	(1.835)	(4.237)	-	-

	Consolidado			
	Acumulado 30/09/2021	Trimestre 30/09/2021	Acumulado 30/09/2020	Trimestre 30/09/2020
Receitas financeiras:				
Descontos de fornecedores	1.067	450	751	49
Juros ativos	1.556	532	582	363
Variação cambial	1	(334)	-	-
Rendimentos de aplicações financeiras	8.816	(405)	2.389	20
Rendimentos de aplicações financeiras - ANS	4.621	4.621	1.299	1.299
Variação monetária	14.041	1.613	451	58
Receitas por recebimentos em atraso	6.100	5.394	1.200	164
Oscilação do valor de cotas	-	-	1.728	109
Outras receitas financeiras	527	237	524	100
Receitas com derivativos	-	-	3.423	109
Total	36.729	12.108	12.347	2.271
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos	(14.731)	(11.122)	(7.062)	(2.075)
Juros sobre arrendamento	(15.233)	(5.145)	(6.965)	(2.478)
Juros sobre parcelamento de impostos	(3.663)	(488)	(707)	(185)
Variação cambial	(1.100)	(1.094)	(4.648)	(486)
Juros e variação monetária diversos	(3.882)	(1.541)	(6.502)	(70)
Descontos concedidos	(9.304)	(2.821)	(2.911)	(582)
Multas e tarifas bancárias	(6.870)	(3.961)	(1.345)	(370)
Outras despesas financeiras	(11.773)	(4.165)	(2.884)	(13)
Total	(66.556)	(30.337)	(33.024)	(6.259)
Resultado financeiro, líquido	(29.827)	(18.229)	(20.677)	(3.988)

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

29. Imposto de renda e contribuição social

A composição da despesa de imposto de renda e contribuição social no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020 se encontra disposta abaixo:

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre
Impostos diferidos								
Imposto de renda	3.294	(1.853)	-	-	36.806	15.254	20.090	12.811
Contribuição social	1.158	(651)	-	-	12.932	5.360	7.066	4.466
	4.452	(2.504)	-	-	49.738	20.614	27.156	17.277
Impostos correntes								
Imposto de renda	(752)	(752)	-	-	(27.258)	(5.662)	(43.011)	(14.607)
Contribuição social	(264)	(264)	-	-	(9.577)	(1.990)	(15.277)	(5.020)
	(1.016)	(1.016)	-	-	(36.835)	(7.652)	(58.288)	(19.627)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	3.436	(3.520)	-	-	12.903	12.962	(31.132)	(2.350)

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social contábeis e o montante determinado pela alíquota nominal conforme apresentado a seguir:

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(29.303)	(10.156)	-	-	(37.549)	(26.535)	86.807	32.898
Despesa com imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal de 34%	9.963	3.453	-	-	12.767	9.022	(29.514)	(11.185)
Ajustes para obtenção da alíquota efetiva								
Resultado de equivalência patrimonial	3.654	(2.859)	-	-	-	-	-	-
Receitas não tributáveis (despesas indedutíveis)	(7.540)	(1.473)	-	-	4.795	(10.444)	23.978	30.342
Dedução de benefícios programa alimentação trabalhador	-	-	-	-	85	20	-	-
Compensação (Constituição) de prejuízos fiscais e base negativa	-	-	-	-	-	(896)	(19.597)	(17.421)
Efeito dos impostos diferidos sobre diferenças temporárias e prejuízo fiscal não constituídos (a)	(2.641)	(2.641)	-	-	(5.280)	11.954	-	-
Imposto de renda e contribuição social apurado no lucro presumido	-	-	-	-	714	714	-	-
Outros	-	-	-	-	(178)	2.592	(5.999)	(4.086)
Despesa do imposto na demonstração de resultado	3.436	(3.520)	-	-	12.903	12.962	(31.132)	(2.350)

(a) Valor corresponde a apuração dos prejuízos fiscais e base negativa do exercício nas Holdings, para os quais não são constituídos impostos diferidos.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

29.1. Impostos diferidos

O prejuízo fiscal acumulado possui compensação limitada a 30% do lucro tributável gerado em cada exercício fiscal e não possui data de vencimento.

A expectativa da Companhia é que os créditos fiscais diferidos sobre os saldos de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social tenham as seguintes realizações:

2021	2022	2023	2024	2025	2026 - 2030	TOTAL
2.692	4.652	3.147	14.079	13.696	20.857	59.123

Para as demais diferenças temporárias a Administração estima a realização entre 1 e 5 anos.

Imposto diferido sobre prejuízos fiscais não contabilizado

Empresa	Saldo Inicial	Movimentação 2021	Saldo Final	Diferido 2021
ASG HOLDING	19.146	-	19.146	6.510
ATHENA BRASIL	7.236	7.768	(532)	5.101
ATHENA ESPÍRITO SANTO	4.789	1.014	3.775	1.973
ATHENA HEALTHCARE	61.794	6.466	55.328	23.208
ATHENA NORDESTE	7.871	-	7.871	2.676
SERVIÇOS DE HEMODINÂMICA DO VITÓRIA APARTA LTDA	4.575	281	4.294	1.651
TOTAL DE DIFERIDO	105.411	15.529	89.882	41.119

29.2. Impostos diferidos consolidado

O prejuízo fiscal acumulado possui compensação limitada a 30% do lucro tributável gerado em cada exercício fiscal e não possui data de vencimento.

A expectativa da Companhia é que os créditos fiscais diferidos sobre os saldos de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social sejam realizados em 1 ou 5 anos. Para as demais diferenças temporárias a Administração estima a realização entre 1 e 5 anos.

A movimentação dos efeitos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos, para o período findo em 30 de setembro de 2021 e 2020, calculadas de acordo com a alíquota nominal de 34% está composta conforme segue:

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

29.2. Impostos diferidos consolidado--Continuação

Em 2021	31/12/2020	Adições por combinações de negócios	Adições (Baixas) que afetaram resultado	Adições (Baixas) que afetaram patrimônio	30/09/2021
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição	28.033	9.793	22.408	(1.111)	59.123
Provisão para perda esperada de crédito	19.201	699	13.383	(1.268)	32.015
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	3.031	6.187	(2.820)	1.134	7.532
Amortização da mais-valia sobre combinações de negócios	8.540	-	(1.738)	23	6.825
Efeitos sobre arrendamento mercantil	1.886	315	910	4	3.115
Provisão para eventos ocorridos e não avisados - SUS	3.781	-	(1.197)	-	2.584
Ajuste de taxa de amortização e depreciação fiscal	12.262	(2.063)	11.034	(12)	21.221
Pagamento baseado em ações	8.745	-	4.399	-	13.144
Comissões	-	-	(1.234)	-	(1.234)
Outros	13.685	-	4.574	(5.897)	12.362
Total do ativo fiscal diferido	99.164	14.931	49.719	(7.127)	156.687
Passivo					
Custo atribuído - ativo imobilizado	(16.658)	-	19	(23)	(16.662)
Comissões	-	-	-	-	-
Outros	(6.002)	-	-	6.002	-
Total do passivo fiscal diferido	(22.660)	-	19	5.979	(16.662)
Efeito líquido	76.504	14.931	49.738	(1.148)	140.025

Em 2020	31/12/2019	Adições por combinações de negócios	Adições (Baixas) que afetaram resultado	Adições (Baixas) que afetaram patrimônio	30/09/2020
Ativo					
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição	3.796	-	15.058	-	18.854
Provisão para perda esperada de crédito	15.388	-	1.150	-	16.538
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	4.471	-	(1.720)	-	2.751
Amortização da mais-valia sobre combinações de negócios	6.500	-	3.022	-	9.522
Efeitos sobre arrendamento mercantil	732	-	5.799	-	6.531
Provisão para eventos ocorridos e não avisados - SUS	3.797	-	104	-	3.901
Pagamento baseado em ações	-	-	5.267	-	5.267
Outros	1.916	-	3.715	1.363	6.994
Total do ativo fiscal diferido	36.600	-	32.395	1.363	70.358
Passivo					
Custo atribuído - ativo imobilizado	(16.658)	-	-	35	(16.623)
Outros	-	-	(5.239)	1.010	(4.229)
Total do passivo fiscal diferido	(16.658)	-	(5.239)	1.045	(20.852)
Efeito líquido	19.942	-	27.156	2.408	49.506

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

30.1. Considerações Gerais

No curso normal de suas operações, a Companhia e suas controladas estão expostas a riscos de mercado - taxa de juros, taxas de câmbio, risco de crédito e risco de liquidez. A Diretoria determina as estratégias a serem adotadas a cada circunstância e coordena o acesso aos mercados financeiros domésticos e estrangeiros, assim como monitora e administra os riscos financeiros relacionados às operações do Grupo por meio de relatórios de riscos internos que analisam as exposições por grau e relevância dos riscos. Esses riscos incluem o risco de mercado (inclusive risco de moeda, risco de taxa de juros e outros riscos de preços), o risco de crédito e o risco de liquidez. A Diretoria reporta-se periodicamente ao Conselho de Administração para discutir sobre os riscos e as exposições.

30.2. Gestão do risco de capital

O Grupo administra seu capital para assegurar que a Companhia e suas controladas 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. A estratégia geral do Grupo não sofreu alteração. A estrutura de capital do Grupo é formada pelo endividamento líquido deduzido pelo caixa e saldos bancários e pelo patrimônio líquido do Grupo (que inclui capital emitido, reservas, lucros acumulados e participação de não controladores).

A Administração revisa periodicamente a sua estrutura de capital. 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.

30.3. Gestão do risco de crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Companhia e/ou suas controladas a incorrerem em perdas financeiras. A Companhia e suas controladas adotaram a política de apenas negociar com contrapartes que possuam capacidade de crédito e obtenham garantias suficientes, quando apropriado, somente como meio de mitigar o risco de perda financeira por motivo de inadimplência.

Por meio de controles internos, a Companhia e suas controladas monitoram permanentemente o nível das suas contas a receber, o que limita o risco de contas inadimplentes. A Administração registra perdas esperadas de créditos consideradas prováveis.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

30.3. Gestão do risco de crédito--Continuação

A exposição máxima do risco de crédito da Companhia e de suas controladas é representado pelos valores contábeis das contas a receber consolidados de R\$280.833 (R\$179.319 em 31 de dezembro de 2020).

A Companhia e suas controladas não detêm nenhuma garantia de crédito para cobrir seus riscos de créditos associados aos seus ativos financeiros. Visando minimizar o risco de crédito relacionado a caixa e equivalentes de caixa, a Companhia e suas controladas concentram a maioria de suas transações de equivalentes de caixa em instituições financeiras de grande porte.

30.4. Gestão do risco de liquidez

A responsabilidade pelo gerenciamento do risco de liquidez é da Administração do Grupo, que elaborou um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos.

A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais e da combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

A seguir, posição dos passivos financeiros por vencimento:

30 de setembro de 2021	Controladora						
	Valor Contábil	Fluxo de caixa Contratual	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Acima de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos:							
Empréstimos e financiamentos	999.677	999.677	3.088	3.082	(2.204)	995.711	-
Contas a pagar - aquisição de empresas	28.631	28.631	28.631	-	-	-	-
Fornecedores	155	155	155	-	-	-	-

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

30. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

30.4. Gestão do risco de liquidez--Continuação

30 de setembro de 2021	Consolidado						
	Valor Contábil	Fluxo de caixa Contratual	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Acima de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos:						1.061.137	
Empréstimos e financiamentos	1.167.712	1.167.712	23.111	35.727	47.737	7	-
Parcelamentos de impostos	69.160	69.160	4.889	4.856	8.995	22.264	28.156
Fornecedores	65.057	65.057	65.057	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	228.532	228.532	10.132	11.779	19.995	49.837	136.789
Dividendos a pagar	2.681	2.681	-	2.681	-	-	-
Contas a pagar - aquisição de empresas	291.526	291.526	119.144	13.287	39.813	113.331	5.951
			4				
31 de dezembro de 2020	Controladora						
	Valor Contábil	Fluxo de caixa Contratual	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos	
Passivos financeiros não derivativos:							
Fornecedores		1.105	1.105	1.105	-	-	-
Partes relacionadas		2.717	6.820	6.820	-	-	-
31 de dezembro de 2020	Consolidado						
	Valor Contábil	Fluxo de caixa Contratual	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Acima de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos:							
Empréstimos e financiamentos	152.106	172.503	3.553	3.285	53.008	112.657	-
Parcelamentos de impostos	51.636	51.636	2.614	2.614	11.144	9.557	25.707
Fornecedores	69.335	69.335	69.335	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	159.320	364.614	21.197	20.001	38.187	94.015	191.214
Dividendos a pagar	2.330	2.330	-	2.330	-	-	-
Contas a pagar - aquisição de empresas	183.202	198.748	55.670	80.026	26.345	36.707	-

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

30.4. Gestão do risco de liquidez--Continuação

Risco de seguro

O modelo de negócio da Companhia é baseado na cobrança de mensalidades ou anuidades aos clientes e está exposto a risco de seguro decorrente da flutuação dos custos de plano de saúde.

No desenvolvimento e na estruturação de plano de assistência à saúde são levados em consideração o custo do atendimento, o modelo de atendimento que o beneficiário receberá, o modelo de adesão aos planos de assistência à saúde, o modelo de utilização da rede própria ou contratada e os honorários pagos aos profissionais da rede credenciada.

Adicionalmente, a Companhia também analisa o risco de flutuação dos custos de assistência à saúde e o impacto direto nos contratos com os clientes.

No gerenciamento desses riscos a Companhia monitora a sinistralidade em decorrência da utilização e eventuais deficiências são negociadas diretamente com seus clientes para que o contrato possa ser equilibrado em relação a sua rentabilidade.

30.5. Categoria dos instrumentos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
	Custo amortizado	Custo amortizado	Custo amortizado	Custo amortizado
Ativos financeiros				
Circulante:				
Aplicações financeiras	-	-	3.291	-
Aplicações financeiras vinculadas	-	405.077	244.618	-
Contas a receber	-	-	280.833	179.319
Não circulante:				
Aplicações financeiras vinculadas	-	-	-	69.509
Partes relacionadas	14.405	41.256	58.179	44.924
Passivos financeiros				
Circulante:				
Fornecedores	155	1.105	65.057	69.335
Passivo de arrendamento	-	-	21.911	16.199
Empréstimos, financiamentos e debêntures	-	-	58.837	2.312
Dividendos a pagar	-	-	2.681	2.330
Contas a pagar aquisição de empresas	-	-	137.472	68.360
Parcelamentos de tributos	-	-	9.745	5.227
Partes relacionadas	-	2.717	-	-
Não circulante:				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	992.697	-	1.108.875	149.794
Passivo de arrendamento	-	-	206.621	143.121
Parcelamentos de tributos	-	-	59.415	46.409
Contas a pagar - aquisição de empresa	-	-	154.054	114.842

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

30.5. Categoria dos instrumentos financeiros--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
	Valor justo	Valor justo	Valor Justo	Valor justo
<u>Ativos financeiros</u>				
Circulante:				
Aplicações financeiras			3.291	-
Aplicações financeiras vinculadas	-	-	244.618	129.329
Não circulante:				
Aplicações financeiras vinculadas	-	-	-	45.087

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

30.6. Hierarquia do valor justo

Valor justo é o montante pelo qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes com conhecimento do negócio e interesse em realizá-lo, em uma transação em que não há favorecidos. O conceito de valor justo trata de inúmeras variações sobre métricas utilizadas com o objetivo de mensurar um montante em valor confiável.

A Companhia utiliza, quando aplicável, o pronunciamento técnico CPC 40/IFRS 7 Instrumentos Financeiros: Evidenciação para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer a divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

- Nível 1. Mercado Ativo: Preço - se os preços cotados forem pronta e regularmente disponibilizados e se esses preços representarem transações de mercado que ocorrem regularmente entre partes independentes, sem favorecimento.
- Nível 2. Sem Mercado Ativo: Técnica de Avaliação - deve ser apurado utilizando-se metodologia de avaliação/apreçamento. O objetivo da técnica de avaliação é estabelecer qual seria o preço da transação na data de mensuração em uma troca com isenção de interesses motivada por considerações do negócio.
- Nível 3. Sem Mercado Ativo: "Inputs" para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado.

O Grupo mantém, em 30 de setembro de 2021, somente o saldo de R\$244.618 (R\$174.416 em 2020) classificado como instrumento financeiro mensurado a valor justo e, a classificação da hierarquia deste instrumento é nível 2.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

30. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

30.6. Hierarquia do valor justo--Continuação

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, o Grupo não efetuou transferências entre níveis hierárquicos.

30.7. Gestão do risco de taxa de juros

A Companhia e suas controladas estão expostas ao risco de taxa de juros, uma vez que as mesmas possuem empréstimos tanto com taxas de juros prefixadas como com pós-fixadas. Esse risco é administrado pela Companhia através da manutenção de um "mix" apropriado de empréstimos a taxas de juros pré-fixadas e pós-fixadas. Adicionalmente, devido à saúde financeira da Companhia, a mesma não possui histórico de aquisições de empréstimos que não seja via combinação de negócios (os quais não são renovados após a quitação dos saldos).

Este risco deriva do impacto das oscilações nas taxas de juros não só sobre a despesa financeira associada aos empréstimos, como também sobre as receitas financeiras, oriundas de suas aplicações financeiras. Este risco surge da possibilidade de existirem flutuações relevantes do CDI.

O Grupo tem como indexador financeiro de suas operações a variação do CDI. Em 30 de setembro de 2021, a dívida bruta indexada ao CDI totalizava R\$1.164.170 (R\$150.101 em 31 de dezembro 2020). O Grupo considera o risco de variações da taxa CDI como fator de risco de mercado relevante.

Em 30 de setembro de 2021, o CDI foi de 6,15%, conforme obtido na B3. Para realização da análise de sensibilidade abaixo, consideramos valorização da ordem de 25% e 50% do CDI acumulado e deste modo, os efeitos no resultado poderiam ser assim observados:

Operação	Base de cálculo	Cenário I -	Cenário II -
		Valorização de 25%	Valorização de 50%
Aplicações indexadas ao CDI	1.026.803	15.813	31.626
Empréstimos indexados ao CDI	(164.493)	(2.533)	(5.066)
Debêntures CDI	(999.677)	(15.395)	(30.790)
Resultado de juros sobre o caixa líquido indexado em CDI		(2.115)	(4.230)
		Cenário atual	Cenário I
Taxa anual do CDI em setembro de 2021	6,15%	7,69%	9,23%
Variação que impactaria o saldo em ambos os cenários		1,54%	3,08%

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Pagamento baseado em ações

O plano de pagamento baseado em ações foi originalmente outorgado considerando as ações da Athena Healthcare Holding S.A., em 31 de janeiro de 2020. Entretanto, como parte da reestruturação societária do Grupo (Nota 1), em 30 de setembro de 2020 a Companhia aprovou a migração do Plano com os mesmos termos e características aprovados na AGE originária da respectiva outorga. Tal modificação não trouxe impactos para os participantes no respectivo plano.

Em 01 de outubro de 2020 foi realizada uma nova outorga pela Companhia, por meio de aprovação em assembleia realizada pelo Conselho de Administração da Companhia e, em 17 de junho de 2021, o Conselho de Administração aprovou uma nova outorga.

O plano concede opções de compras de ações para os profissionais selecionados pelo Conselho de Administração, dentre os Administradores, Executivos, Empregados da Companhia e suas controladas.

O plano foi dividido em 3 lotes:

- Lote 1 (prazo de carência de 2, 3 e 4 anos em relação à data de outorga);
- Lote 2 (prazo de carência de 3, 4 e 5 anos em relação à data de outorga);
- Lote 3 (prazo de carência de 4, 5 e 6 anos em relação à data de outorga)

As condições de carência ligadas ao desempenho da companhia foram:

- Performance de mercado: Valorização mínima da ação, atingindo ao menos 3x o preço de exercício da outorga;
- Performance “não de mercado”: o direito às opções só é adquirido se/quando houver o IPO.

Para todos os lotes, o vencimento das opções é 1 ano após o fim da carência e há lockup de 6 meses para exercer as opções do primeiro terço das ações outorgadas.

Caso a oferta inicial de ações da Companhia (IPO), seja realizada antes do prazo de carência, poderá haver antecipação do prazo de carência de 1/3 das opções. O Conselho de Administração poderá definir em cada Contrato de Opção outras hipóteses de antecipação do prazo de carência.

Para o exercício das opções outorgadas, os participantes deverão pagar um preço de exercício por opção, o qual corresponderá ao preço de emissão ou de aquisição da ação. O preço de exercício será fixado pelo Conselho de Administração.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Pagamento baseado em ações--Continuação

O Conselho de Administração poderá optar por liquidar as opções exercidas em dinheiro, ação na B3 S.A. no dia do exercício, caso o evento de liquidez seja um IPO e as opções venham a ser exercidas após o IPO; ou (ii) se o evento de liquidez não for um IPO, o preço de compra por ação pago pelo terceiro no evento de liquidez; em qualquer caso a Companhia mediante o pagamento do delta positivo entre o preço de exercício e (i) o preço da ação da Companhia no IPO, caso as opções sejam exercidas no contexto do IPO; (ii) o preço de cotação da descontará e reterá quaisquer tributos aplicáveis.

A Companhia utiliza o modelo de cálculo binomial para definir o valor justo das ações de seu plano. As premissas relevantes aplicadas no modelo são as seguintes:

Premissa	Índice
Volatilidade esperada	45.70% ao ano calcula com base na média do histórico das ações de outras companhias do mesmo setor.
Inflação projetada	4.43% estimado com base no NTN-B Principal. Foi utilizado o título do tesouro com vencimento em 2024 como referência média, considerando as alternativas de vencimento dos títulos disponíveis e o prazo médio de vida das opções.
Taxa de juros livre de risco	Taxa média de 10,16% DI futuro estimado com base na data de vencimento das opções

Movimentação durante o período

Em 16 de abril de 2021 foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia o grupamento da totalidade das ações ordinárias representativas do capital social, à razão de 4:1, sendo mantido o valor do capital social da Companhia.

A tabela a seguir apresenta o número (Nº) e média ponderada do preço de exercício (MPPE) e o movimento das opções de ações durante o período, considerando o grupamento:

	Quantidade	MPPE (R\$)
Em aberto em 31 de dezembro de 2019	-	-
Outorgadas durante o período	26.073.139	1,02
Em aberto em 30 de setembro de 2020	26.073.139	1,02
Em aberto em 31 de dezembro de 2020	63.779.986	0,98
Em aberto em 16 de abril de 2021 - data do grupamento	15.945.026	3,92
Outorgadas durante o período	95.845	4,09
Canceladas durante o período	(513.557)	3,94
Exercíveis em 30 de setembro de 2021	15.527.314	3,93

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Pagamento baseado em ações--Continuação

Movimentação durante o período--Continuação

A vigência contratual média ponderada remanescente para as opções de ação dos lotes 1, 2 e 3 restantes em 30 de junho de 2021 era de 27 meses, 39 meses e 51 meses respectivamente. Não há opções exercíveis no fim do período.

A vida esperada das opções é baseada em dados históricos e não indica necessariamente padrões de exercício que possam ocorrer. A volatilidade esperada reflete a presunção de que a volatilidade histórica é indicativa de tendências futuras, que podem não corresponder ao cenário real.

Os efeitos relacionados com planos de pagamento baseado em ações foram refletidos conforme quadro abaixo:

	Nota	Consolidado	
		30/09/2021	30/09/2020
Ativo			
Ativos fiscais diferidos		13.144	5.267
Passivo			
Obrigações sociais e trabalhistas		17.409	3.034
Patrimônio líquido			
Pagamento baseado em ações		31.619	12.456
Resultado			
Despesa com pagamento baseado em ações	27	(12.937)	(15.490)

32. Cobertura de seguros

A contratação de apólices de seguros da Companhia é realizada a nível de grupo econômico de forma que tanto a Companhia quanto suas controladas contém cobertura dos sinistros nos termos das respectivas apólices. Os seguros são contratados com base na natureza da operação.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

32. Cobertura de seguros--Continuação

Conforme demonstrado abaixo, em 30 de setembro de 2021, a Companhia detinha apólices de seguros compreensivos, para cobertura de incêndios, raios, explosões e implosões relacionados aos riscos declarados de suas unidades em operação, equipamentos de alto custo e veículos, bem como seguro de vida de funcionários e de responsabilidade civil para os administradores, diretores e conselheiros do Grupo.

Itens	Tipo de Cobertura	Limite de Indenização
Edifícios, Instalações, máquinas, móveis, utensílios e estoques	Compreensivo, Incêndio Queda de raio. Explosão de qualquer natureza e queda de aeronaves, danos elétricos, equipamentos arrendados e cedidos a terceiros, RD equipamentos moveis e fixos, queda de vidros, despesas fixas, perdas/pagamentos de aluguel, roubo/furto qualificado de bens, vendaval, impacto de veículos até fumaça, desmoraonamento, equipamentos eletrônicos, dentre outros	R\$233.123
D&O	Responsabilidade civil, diretores, administradores e conselheiros. cobertura compreende danos morais, bens e garantias pessoais, custos emergenciais, entre outros	R\$100.000
Frota de Veículos	Compreensivo, danos materiais, danos corporais e bens móveis	Ajustável
Funcionários	Seguro de vida dos funcionários do Grupo	R\$156.640

33. Transações que não afetaram caixa

Transações abaixo relacionadas não afetaram o caixa no período findo em 30 de setembro de 2021 e 2020:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Adoção inicial de IFRS 16 e adições posteriores	-	-	45.937	11.129
Parcelamento de impostos	-	-	6.589	751
Aumento de capital por troca de ações	54.931	-	54.931	14.177
Ganho/perda por diluição de participação e outros efeitos de transações entre sócios	18.252	-	15.947	-
Compensação de contingência com garantia de reembolso de contingência - ativo indenizatório	3.283	-	5.899	3.993
Contas a Pagar relativas as aquisições em etapas	28.631	-	156.569	-
Ajuste de preço de aquisição da HCN/CMM/UTIN - ágio de rentabilidade futura e contas a pagar aquisição de empresa	-	-	381	-

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

33. Transações que não afetaram caixa--Continuação

Os efeitos relacionados com planos de pagamento baseado em ações foram refletidos no resultado na rubrica de despesas operacionais, no montante de R\$12.937 (Nota 27), tendo como contrapartida "Reserva de capital", no montante de R\$31.619 e "Obrigações sociais e Trabalhistas", no montante de R\$14.409, em 30 de setembro de 2021.

Conciliação das atividades de financiamento

Seguindo as orientações do CPC 03 (R2) parágrafo 44A, a Companhia deve divulgar informações que permitam aos usuários avaliar as alterações em passivos provenientes de atividades de financiamento, incluindo as alterações decorrentes dos fluxos de caixa e de não caixa.

O quadro a seguir, apresenta a conciliação das atividades de financiamento com as respectivas notas explicativas:

Atividades de financiamento	Controladora		Consolidado		Nota Explicativa
	Acumulado 30/09/2021	Acumulado 30/09/2020	Acumulado 30/09/2021	Acumulado 30/09/2020	
Integralização de capital	-	880.700	-	880.700	25.1
Captação de empréstimos e arrendamentos	991.100	-	991.561	171.024	17
Pagamento de empréstimos e financiamentos	-	-	(14.153)	(144.987)	17
Pagamento de passivos de arrendamento	-	-	(39.974)	(15.717)	14
(Aquisição) venda de parcela minoritária de investimentos	-	-	12.663	(17.740)	25.3
Dividendos pagos de subsidiárias	-	-	351	319	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	991.100	880.700	950.448	873.599	

34. Eventos subsequentes

Aquisição Hospital e Maternidade São Marcos - Incorporação da Giardino Participações Ltda

Em 15 de outubro de 2021, foi deliberado em reunião do Conselho de Administração da Athena Brasil Saúde S.A., a convocação para Assembleia Geral Extraordinária (AGE) para o dia 30 de novembro de 2021, na assembleia foi deliberada a incorporação da Giardino pela Companhia, nos termos e condições do Protocolo e Justificação ("Incorporação") e o aumento de capital social da Companhia, com emissão de novas ações ordinárias decorrentes da Incorporação, com a consequente alteração do art. 5º, caput, do estatuto social, consumando a transação conforme apresentado na Nota 3.1.4.

Com a aprovação da Incorporação, o patrimônio líquido da Incorporada será vertido para a Companhia e, desta forma, a Incorporada será extinta, e a Companhia será sucessora de seus bens, direitos e obrigações.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

34. Eventos subsequentes--Continuação

Aquisição Fátima Saúde - Aquisição de quotas remanescentes

Em 1º de novembro de 2021, foram adquiridas as quotas remanescentes representativas do capital social da Pro Salute - Serviços Para a Saúde Ltda. ("Fátima Saúde") que estavam previstas, conforme Nota 3.1.2. A Companhia passou a deter, a partir daquela data, 100% do capital da Fátima Saúde.

* * *

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Aos
Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Athena Saúde Brasil S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Athena Saúde Brasil S.A. ("Companhia") contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem os balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações dos resultados e dos resultados abrangentes para os períodos de três e nove meses findos 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 é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de 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 na NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Brasília, 07 de dezembro de 2021.

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

Wagner dos Santos Junior
Contador CRC-1SP216386/O-T

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias referentes ao período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2021

O Comitê de Auditoria da Athena Saúde Brasil S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, revisou as demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias referentes ao período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2021 acompanhadas do relatório de auditor independente do auditor independente da Ernst & Young Auditores Independentes S.S. emitido sem ressalvas e opinou, por unanimidade, que tais documentos refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, as posições patrimonial e financeira da Companhia em 30 de setembro de 2021. Com base nas atividades, informações e esclarecimentos recebidos no decorrer do período, opina que os referidos documentos estão em condições de serem apreciados pelo Conselho de Administração.

São Paulo, 07 de dezembro de 2021.

Marco Antônio Barbosa Candido
Membro do comitê

Giulia Carla Scalercio
Membro do comitê

Carlos Emílio Bartilotti
Membro do comitê

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em cumprimento ao artigo 25 da Instrução CVM nº 480, os Diretores da Athena Saúde Brasil S.A., declaram que reviram, discutiram e concordam com as informações trimestrais individuais e consolidadas relativas ao período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

São Paulo, 7 de dezembro de 2021.

Daniel Nozaki Gushi
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Fabio Minamisawa Hirota
Diretor Presidente

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

Declaração dos diretores sobre o relatório dos auditores independentes

Em cumprimento às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM Nº. 480, os Diretores da Athena Saúde Brasil S.A. declaram que reviram, discutiram e concordaram com a opinião expressa no relatório de auditoria da Ernst & Young Auditores Independentes S.S. sobre a revisão das informações trimestrais individuais e consolidadas intermediárias relativas ao período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

São Paulo, 07 de setembro de 2021.

Daniel Nozaki Gushi
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Fabio Minamisawa Hirota
Diretor Presidente