

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	8
DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	16
DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	17
Demonstração de Valor Adicionado	18

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

Notas Explicativas	30
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	67
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	68
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	69

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	130.979
Preferenciais	0
Total	130.979
Em Tesouraria	
Ordinárias	4.139
Preferenciais	0
Total	4.139
#Error	
#Error	

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	2.459.185	2.429.784
1.01	Ativo Circulante	764.400	725.417
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	295.285	266.514
1.01.03	Contas a Receber	375.894	335.566
1.01.03.01	Clientes	375.894	335.566
1.01.04	Estoques	27.274	41.803
1.01.06	Tributos a Recuperar	25.473	43.404
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	25.473	43.404
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	5.206	4.982
1.01.06.01.02	IRPJ e CSLL a Compensar	20.267	38.422
1.01.07	Despesas Antecipadas	13.576	11.662
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	26.898	26.468
1.01.08.03	Outros	26.898	26.468
1.01.08.03.03	Aplicações financeiras vinculadas	9.046	8.738
1.01.08.03.04	Dividendos a Receber	8.235	9.359
1.01.08.03.20	Outros	9.617	8.371
1.02	Ativo Não Circulante	1.694.785	1.704.367
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	62.183	58.282
1.02.01.04	Contas a Receber	3.271	3.089
1.02.01.04.01	Clientes	3.271	3.089
1.02.01.07	Tributos Diferidos	32.397	29.142
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	32.397	29.142
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	10.094	9.621
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	16.421	16.430
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	3.485	3.536
1.02.01.10.05	Aplicações financeiras vinculadas	11.489	11.178
1.02.01.10.20	Outros	1.447	1.716
1.02.02	Investimentos	608.588	603.669
1.02.02.01	Participações Societárias	608.588	603.669
1.02.03	Imobilizado	547.211	562.984
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	297.781	300.606
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	249.430	262.378
1.02.03.02.01	Direito de uso	249.430	262.378
1.02.04	Intangível	476.803	479.432

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	2.459.185	2.429.784
2.01	Passivo Circulante	969.470	972.528
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	57.818	50.034
2.01.02	Fornecedores	175.621	190.611
2.01.03	Obrigações Fiscais	17.720	14.328
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	17.720	14.328
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.416	0
2.01.03.01.02	Obrigações tributárias	15.304	14.328
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	538.382	521.117
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	429.437	415.932
2.01.04.02	Debêntures	108.945	105.185
2.01.05	Outras Obrigações	179.929	196.438
2.01.05.02	Outros	179.929	196.438
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	16.392
2.01.05.02.04	Obrigações por Compra de Investimento	105.058	102.671
2.01.05.02.05	Parcelamentos Tributários	7.526	7.417
2.01.05.02.06	Arrendamentos	63.968	66.431
2.01.05.02.20	Outros Passivos Circulantes	3.377	3.527
2.02	Passivo Não Circulante	470.400	474.638
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.950	3.138
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.950	3.138
2.02.02	Outras Obrigações	358.672	367.461
2.02.02.02	Outros	358.672	367.461
2.02.02.02.03	Parcelamentos Tributários	10.038	11.573
2.02.02.02.04	Obrigações por Compra em Investimentos	138.371	136.504
2.02.02.02.06	Arrendamentos	210.260	219.380
2.02.02.02.19	Outros Passivos não Circulantes	3	4
2.02.03	Tributos Diferidos	96.130	93.676
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	96.130	93.676
2.02.04	Provisões	12.648	10.363
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	12.648	10.363
2.03	Patrimônio Líquido	1.019.315	982.618
2.03.01	Capital Social Realizado	584.863	584.863
2.03.02	Reservas de Capital	-39.676	-39.676
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-93.624	-93.624
2.03.02.07	Reservas de capital	53.948	53.948
2.03.04	Reservas de Lucros	467.923	467.923
2.03.04.01	Reserva Legal	64.925	64.925
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	402.998	402.998
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	38.174	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-31.969	-30.492

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2023 à 31/03/2023	Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	447.196	437.725
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-323.994	-308.173
3.03	Resultado Bruto	123.202	129.552
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-51.355	-31.310
3.04.01	Despesas com Vendas	-23.303	-23.443
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-28.522	-22.264
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	500
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-7.578	-2.709
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.048	16.606
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	71.847	98.242
3.06	Resultado Financeiro	-18.555	-16.643
3.06.01	Receitas Financeiras	30.279	7.329
3.06.02	Despesas Financeiras	-48.834	-23.972
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	53.292	81.599
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-15.167	-17.793
3.08.01	Corrente	-15.968	-3.360
3.08.02	Diferido	801	-14.433
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	38.125	63.806
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	38.125	63.806
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,30154	0,50466
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,30069	0,50307

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	38.125	63.806
4.03	Resultado Abrangente do Período	38.125	63.806

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	73.038	42.987
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	115.008	119.120
6.01.01.01	Lucro líquido do período	38.125	63.806
6.01.01.02	Despesa de imposto de renda e contribuição social	15.167	17.793
6.01.01.03	Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	1.086	622
6.01.01.04	Depreciações e amortizações	36.049	29.086
6.01.01.05	Baixa de ativos imobilizado, intangível e arrendamentos	1.143	20
6.01.01.06	Equivalência patrimonial e realização de valor justo	-8.048	-16.606
6.01.01.07	Provisão perda estimada com pré faturamento	976	1.317
6.01.01.08	Despesas de juros de empréstimos, financiamentos, debêntures, parcelamentos, mútuos e arrendamentos	16.310	15.494
6.01.01.09	Provisão de riscos	2.752	-534
6.01.01.10	Atualização de passivos por compra de investimentos	4.463	6.901
6.01.01.12	Despesas com plano de incentivos baseado em ações	385	517
6.01.01.13	Custo de captação de debêntures	68	69
6.01.01.14	Dívidas recuperadas na aquisição de investimento	-71	-9
6.01.01.15	Resultados com instrumentos financeiros e derivativos	24.200	0
6.01.01.16	Perda de estoque	372	719
6.01.01.17	Variação cambial, líquida	-17.969	-75
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-32.098	-66.074
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-42.544	-32.367
6.01.02.02	Estoques	14.157	-4.589
6.01.02.03	Impostos a recuperar	17.931	-11.312
6.01.02.04	Outros ativos	-3.296	-600
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	51	-171
6.01.02.06	Fornecedores	-16.888	455
6.01.02.07	Obrigações fiscais, sociais e parcelamentos	-1.335	-16.915
6.01.02.08	Outros passivos	-174	-575
6.01.03	Outros	-9.872	-10.059
6.01.03.01	Pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos, debêntures, parcelamentos e arrendamentos	-5.948	-4.285
6.01.03.02	Pagamento de riscos	-467	-186
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos durante o período	-3.457	-5.588
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-8.972	-33.827
6.02.01	Aquisição de imobilizado e intangível	-11.607	-34.145
6.02.02	Créditos com empresas ligadas	-159	318
6.02.08	Transação com não controladores	-2.500	0
6.02.09	Dividendos recebidos de controladas	5.294	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-35.295	-15.921
6.03.01	Amortizações empréstimos e financiamentos	-188	-162
6.03.02	Pagamento principal de parcelamentos	-871	-895
6.03.04	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-16.392	0
6.03.06	Captações empréstimos e financiamentos	0	560
6.03.12	Amortizações direito de uso	-17.844	-15.424

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	28.771	-6.761
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	266.514	197.553
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	295.285	190.792

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	584.863	-39.676	467.923	0	-30.492	982.618
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	584.863	-39.676	467.923	0	-30.492	982.618
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	-1.428	-1.428
5.04.08	Transações com minoritário	0	0	0	0	-1.428	-1.428
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	38.174	-49	38.125
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	38.125	0	38.125
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	49	-49	0
5.05.02.06	Participação de não controladores	0	0	0	49	-49	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	584.863	-39.676	467.923	38.174	-31.969	1.019.315

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	416.544	-39.676	524.903	0	-30.100	871.671
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	416.544	-39.676	524.903	0	-30.100	871.671
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-13.843	0	-13.843
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-13.843	0	-13.843
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	63.806	0	63.806
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	63.806	0	63.806
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	117	-117	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	117	-117	0
5.07	SalDOS Finais	416.544	-39.676	524.903	50.080	-30.217	921.634

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2023 à 31/03/2023	Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	476.294	473.605
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	476.446	466.239
7.01.02	Outras Receitas	26	7
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	908	7.981
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.086	-622
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-228.633	-231.650
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-140.251	-145.797
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-85.947	-83.738
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-2.435	-2.115
7.03	Valor Adicionado Bruto	247.661	241.955
7.04	Retenções	-36.049	-29.086
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-36.049	-29.086
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	211.612	212.869
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	51.240	25.503
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.048	16.606
7.06.02	Receitas Financeiras	42.623	7.409
7.06.03	Outros	569	1.488
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	262.852	238.372
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	262.852	238.372
7.08.01	Pessoal	96.387	82.560
7.08.01.01	Remuneração Direta	70.132	61.228
7.08.01.02	Benefícios	20.157	16.048
7.08.01.03	F.G.T.S.	6.098	5.284
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	64.658	64.755
7.08.02.01	Federais	51.674	52.288
7.08.02.02	Estaduais	1	2
7.08.02.03	Municipais	12.983	12.465
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	63.682	27.251
7.08.03.01	Juros	60.593	23.715
7.08.03.02	Aluguéis	3.089	3.536
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	38.125	63.806
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	13.843
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	38.125	49.963

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	2.578.816	2.553.981
1.01	Ativo Circulante	932.364	892.112
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	357.608	331.950
1.01.03	Contas a Receber	462.470	415.012
1.01.03.01	Clientes	462.470	415.012
1.01.04	Estoques	42.391	61.824
1.01.06	Tributos a Recuperar	33.198	50.651
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	33.198	50.651
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	8.052	7.834
1.01.06.01.02	IRPJ e CSLL a Compensar	25.146	42.817
1.01.07	Despesas Antecipadas	15.350	12.797
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	21.347	19.878
1.01.08.03	Outros	21.347	19.878
1.01.08.03.03	Aplicações financeiras vinculadas	9.046	8.738
1.01.08.03.20	Outros	12.301	11.140
1.02	Ativo Não Circulante	1.646.452	1.661.869
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	57.788	53.689
1.02.01.04	Contas a Receber	3.271	3.120
1.02.01.04.01	Clientes	3.271	3.120
1.02.01.07	Tributos Diferidos	36.993	33.069
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	36.993	33.069
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	17.524	17.500
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	3.788	3.806
1.02.01.10.05	Aplicações financeiras vinculadas	11.489	11.178
1.02.01.10.20	Outros	2.247	2.516
1.02.03	Imobilizado	644.402	660.276
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	336.179	339.144
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	308.223	321.132
1.02.03.02.01	Direito de Uso	308.223	321.132
1.02.04	Intangível	944.262	947.904

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	2.578.816	2.553.981
2.01	Passivo Circulante	1.032.323	1.038.584
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	71.632	62.723
2.01.02	Fornecedores	201.090	218.203
2.01.03	Obrigações Fiscais	25.751	26.329
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	25.751	26.329
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	5.455	7.868
2.01.03.01.02	Obrigações Tributárias	20.296	18.461
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	538.382	521.117
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	429.437	415.932
2.01.04.02	Debêntures	108.945	105.185
2.01.05	Outras Obrigações	195.468	210.212
2.01.05.02	Outros	195.468	210.212
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	16.392
2.01.05.02.04	Obrigações por compra de investimentos	105.058	102.671
2.01.05.02.05	Parcelamentos tributários	7.533	7.428
2.01.05.02.06	Arrendamento	74.772	76.856
2.01.05.02.20	Outros passivos circulantes	8.105	6.865
2.02	Passivo Não Circulante	527.078	531.372
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.950	3.138
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.950	3.138
2.02.02	Outras Obrigações	411.087	419.933
2.02.02.02	Outros	411.087	419.933
2.02.02.02.03	Parcelamentos tributários	10.078	11.616
2.02.02.02.04	Obrigações por compra de investimentos	138.371	136.504
2.02.02.02.06	Arrendamentos	262.569	271.663
2.02.02.02.19	Outros Passivos não Circulantes	69	150
2.02.03	Tributos Diferidos	97.041	94.630
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	97.041	94.630
2.02.04	Provisões	16.000	13.671
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	16.000	13.671
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.019.415	984.025
2.03.01	Capital Social Realizado	584.863	584.863
2.03.02	Reservas de Capital	-39.676	-39.676
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	53.948	53.948
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-93.624	-93.624
2.03.04	Reservas de Lucros	467.923	467.923
2.03.04.01	Reserva Legal	64.925	64.925
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	402.998	402.998
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	38.174	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-31.969	-30.492
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	100	1.407

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	549.988	542.260
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-399.251	-377.704
3.03	Resultado Bruto	150.737	164.556
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-73.335	-59.080
3.04.01	Despesas com Vendas	-28.417	-28.615
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-34.073	-27.343
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	399
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-10.845	-3.521
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	77.402	105.476
3.06	Resultado Financeiro	-19.024	-17.113
3.06.01	Receitas Financeiras	32.285	8.740
3.06.02	Despesas Financeiras	-51.309	-25.853
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	58.378	88.363
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-20.145	-24.489
3.08.01	Corrente	-21.658	-10.594
3.08.02	Diferido	1.513	-13.895
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	38.233	63.874
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	38.233	63.874
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	38.125	63.806
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	108	68

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	38.233	63.874
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	38.233	63.874
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	38.125	63.806
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	108	68

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2023 à 31/03/2023	Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	80.453	44.137
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	138.749	150.172
6.01.01.01	Lucro líquido do período	38.233	63.874
6.01.01.02	Despesa de imposto de renda e contribuição social	20.145	24.489
6.01.01.03	Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	1.596	1.069
6.01.01.04	Depreciações e amortizações	42.137	34.749
6.01.01.05	Baixa de ativos imobilizado, intangível e arrendamentos	1.196	118
6.01.01.07	Provisão perda estimada com pré faturamento	2.214	1.388
6.01.01.08	Despesas de juros de empréstimos, financiamentos, debêntures, parcelamentos, mútuos e arrendamentos	17.934	16.656
6.01.01.09	Provisão de riscos	2.798	-464
6.01.01.10	Atualização de passivos por compra de investimentos	4.463	6.901
6.01.01.12	Despesas com plano de incentivos baseado em ações	385	517
6.01.01.13	Custo de captação de debêntures	68	69
6.01.01.14	Dívidas recuperadas na aquisição de investimento	-71	-9
6.01.01.15	Resultados com instrumentos financeiros e derivativos	24.200	0
6.01.01.16	Perda de estoque	1.419	892
6.01.01.17	Variação cambial, líquida	-17.968	-77
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-38.869	-81.181
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-51.391	-44.352
6.01.02.02	Estoques	18.014	-8.665
6.01.02.03	Impostos a recuperar	17.453	-11.920
6.01.02.04	Outros ativos	-3.850	-644
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	18	-174
6.01.02.06	Fornecedores	-19.334	1.164
6.01.02.07	Obrigações fiscais, sociais e parcelamentos	-914	-17.608
6.01.02.08	Outros passivos	1.135	1.018
6.01.03	Outros	-19.427	-24.854
6.01.03.01	Pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos, debêntures, parcelamentos e arrendamentos	-6.545	-4.653
6.01.03.02	Pagamento de riscos	-469	-186
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos durante o período	-12.413	-20.015
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-15.733	-36.222
6.02.01	Aquisição de imobilizado e intangível	-13.233	-36.222
6.02.08	Transação com não controladores	-2.500	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-39.062	-18.677
6.03.01	Amortizações empréstimos e financiamentos	-188	-162
6.03.02	Pagamento principal de parcelamentos	-876	-908
6.03.04	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-16.735	0
6.03.06	Captações empréstimos e financiamentos	0	560
6.03.12	Amortizações direito de uso	-21.263	-18.167
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	25.658	-10.762
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	331.950	261.953
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	357.608	251.191

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	584.863	-39.676	467.923	0	-30.492	982.618	1.407	984.025
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	584.863	-39.676	467.923	0	-30.492	982.618	1.407	984.025
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	-1.428	-1.428	-1.415	-2.843
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-343	-343
5.04.08	Transações com minoritário	0	0	0	0	-1.428	-1.428	-1.072	-2.500
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	38.174	-49	38.125	108	38.233
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	38.125	0	38.125	108	38.233
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	49	-49	0	0	0
5.05.02.06	Participação de não controladores	0	0	0	49	-49	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	584.863	-39.676	467.923	38.174	-31.969	1.019.315	100	1.019.415

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022

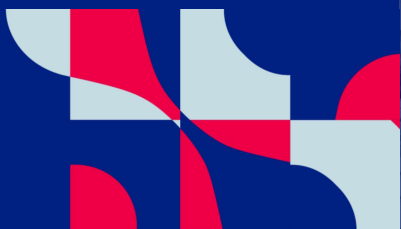
(Reais Mil)

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	416.544	-39.676	524.903	0	-30.100	871.671	1.390	873.061
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	416.544	-39.676	524.903	0	-30.100	871.671	1.390	873.061
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-13.843	0	-13.843	0	-13.843
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-13.843	0	-13.843	0	-13.843
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	63.806	0	63.806	68	63.874
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	63.806	0	63.806	68	63.874
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	117	-117	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	117	-117	0	0	0
5.07	Saldos Finais	416.544	-39.676	524.903	50.080	-30.217	921.634	1.458	923.092

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2023 à 31/03/2023	Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	586.037	585.670
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	586.398	578.394
7.01.02	Outras Receitas	43	8
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	1.192	8.337
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.596	-1.069
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-275.802	-276.844
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-164.292	-172.502
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-107.554	-101.948
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-3.956	-2.394
7.03	Valor Adicionado Bruto	310.235	308.826
7.04	Retenções	-42.137	-34.749
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-42.137	-34.749
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	268.098	274.077
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	45.260	10.191
7.06.02	Receitas Financeiras	44.630	8.823
7.06.03	Outros	630	1.368
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	313.358	284.268
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	313.358	284.268
7.08.01	Pessoal	123.370	105.125
7.08.01.01	Remuneração Direta	90.957	78.556
7.08.01.02	Benefícios	24.462	19.744
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.951	6.825
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	83.316	84.024
7.08.02.01	Federais	67.157	68.027
7.08.02.02	Estaduais	117	496
7.08.02.03	Municipais	16.042	15.501
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	68.439	31.245
7.08.03.01	Juros	62.967	25.536
7.08.03.02	Aluguéis	5.112	5.701
7.08.03.03	Outras	360	8
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	38.233	63.874
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	13.843
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	38.125	49.963
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	108	68

Comentário do Desempenho



GRUPO
PARDINI

Medicina, Saúde e Bem-estar

RELEASE DE RESULTADOS

1T23

Comentário do Desempenho

Belo Horizonte, 15 de maio de 2023 – O Instituto Hermes Pardini S.A. (“IHP”), uma das maiores empresas de Medicina Diagnóstica do Brasil, divulga seus resultados operacionais e financeiros referentes ao período do primeiro trimestre (1T23). Exceto se indicado de outra forma, as informações deste documento estão expressas em moeda corrente nacional (em Reais). As informações consolidadas da Companhia são elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, baseadas na Lei das Sociedades por Ações e nas regulamentações da CVM, como também de acordo com norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB).



1
Principais
resultados do 1T23

RECORDE RECORDE



Volume de exames
45,2 milhões

Receita Bruta
R\$591,6 MM

Margem bruta
27,4%

RECORDE

Receita Bruta
Ex-Covid
R\$584,0MM



Lucro Bruto
R\$150,7 MM

EBITDA Consolidado
R\$119,5 MM

Margem EBITDA
21,7%

RECORDE

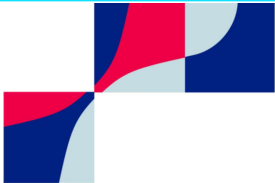
EBITDA Ex-Covid
R\$118,6 MM



Lucro Líquido
R\$38,2 MM

Margem Líquida
7,0%

Fluxo de Caixa Operacional
R\$80,5 MM



Comentário do Desempenho

2 Carta da Administração

A seguir, apresentamos os resultados do primeiro trimestre de 2023.

No 1T23 superamos novamente nosso recorde de volumetria para um trimestre com 45,2 milhões de exames, crescimento de 16,9% em relação ao ano anterior. Excluindo-se os exames COVID, o crescimento anual no 1T23 foi ainda maior, de 19,2%.

Tanto no canal de coleta L2L, quanto no PSC tivemos crescimento de dois dígitos na volumetria no 1T23. No PSC a região que mais cresceu foi São Paulo, advindo principalmente da rampa operacional das unidades abertas em 2022.

O ticket médio manteve-se praticamente estável no comparativo sequencial com o 4T22, sendo de R\$ 13,1 no 1T23. No comparativo anual há queda de 13,1% essencialmente por conta da redução da representatividade dos exames Covid.

A receita bruta ex-Covid foi recorde e totalizou R\$ 584,0 milhões no 1T23, crescimento de 18,3% em relação ao 1T22, resultado do aumento da volumetria dos exames e também das reposições de preços ocorridas tanto no PSC quanto no L2L ao longo do período.

A receita bruta consolidada também foi recorde e totalizou R\$ 591,6 milhões, um aumento de 1,6% em relação ao 1T22.

Os exames Covid representaram receita bruta de R\$ 7,6 milhões no trimestre, queda de 92% comparado com o 1T22, antes das eliminações.

O lucro bruto ex-Covid apresentou expansão de 28,5% no 1T23 quando comparado ao 1T22, impactado positivamente: (i) pela abertura de unidades em São Paulo que adicionaram volumetria e receita e, (ii) pela recuperação de preços e expansão de volumes no L2L; e negativamente: (i) pelo impacto do custo inflacionário no aumento da estrutura da companhia; (ii) pelo efeito do dissídio da mão de obra ocorrido ao final do 3T22.

A margem ex-Covid teve expansão de 147 bps no 1T23 e foi de 27,2%. Os exames Covid contribuíram com somente R\$ 1,0 milhão de lucro bruto no 1T23, queda de 97,9% em relação ao 1T22, quando foram mais de R\$ 48 milhões.

O EBITDA ex-Covid foi mais uma vez recorde no trimestre. No 1T23 o EBITDA ex-Covid foi de R\$ 118,6 milhões crescimento de 27,9% em relação ao 1T22. A margem ex-Covid também apresentou melhora no 1T23, passou de 20,3% para 21,8%, resultado da expansão dos volumes tanto no L2L quanto no PSC e da reposição de preços com consequente alavancagem operacional da Companhia.

Enquanto isso, o EBITDA consolidado atingiu R\$ 119,5 milhões no 1T23, apresentando queda de 14,8% em relação ao 1T22. A margem EBITDA, por sua vez, atingiu 21,7% no 1T23, ante 25,9% no 1T22, resultado principalmente da menor participação dos exames Covid no mix da Companhia.

UNIDADES DE ATENDIMENTO PSC

No 1T23 o PSC apresentou expansão de 13,6% na receita bruta ex-Covid comparada com o mesmo período do ano passado. Todas as regiões apresentaram crescimento ex-Covid, com destaque para MG (crescimento de cerca de 20%) sendo que a expansão realizada em São Paulo está segue em rampa de resultados

Já a receita bruta total PSC comparada com o 1T22 recuou 5,7%, principalmente em função do volume advindo da variante Omicron no 1T22.

LAB-TO-LAB

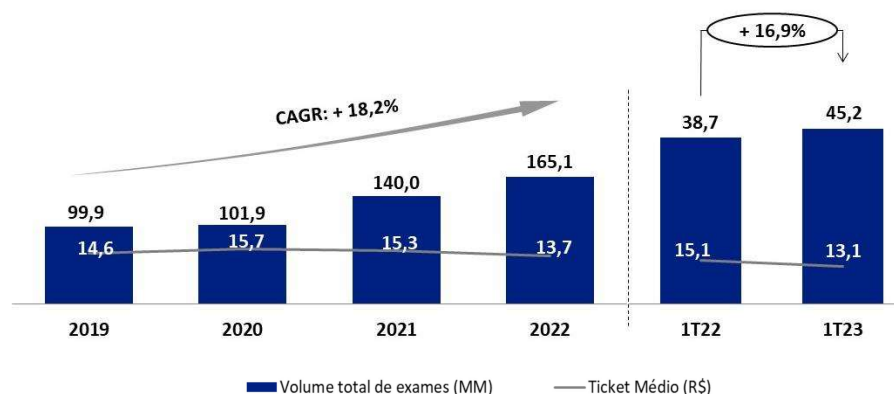
Por meio de nossa forte estratégia comercial de alcance nacional, fomos capazes de gerar receita em 6.173 clientes no 1T23, crescimento de 2,7% quando comparado com o 1T22. Como consequência, a receita bruta do L2L cresceu ex-Covid cerca de 20% no 1T23 em relação ao mesmo período do ano passado. Se desconsiderarmos também os exames de Toxicologia, o crescimento é de 28%. A receita brut consolidada também expandiu e foi 8,2% maior que o 1T22, efeito combinado do maior volume e das duas reposições de preços ocorridas em 2022.

Comentário do Desempenho

3 Demonstração de Resultados do Exercício

3.1 Volume de Exames e Ticket Médio

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

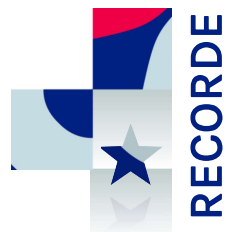


No 1T23 superamos novamente nosso recorde de volumetria para um trimestre com 45,2 milhões de exames, crescimento de 16,9% em relação ao ano anterior. Excluindo-se os exames COVID, o crescimento anual no 1T23 foi ainda maior, de 19,2%.

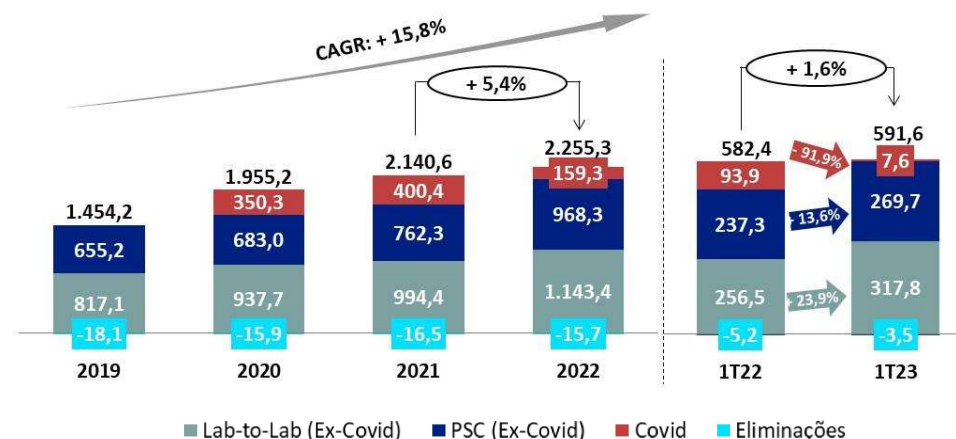
Tanto no canal de coleta L2L, quanto no PSC tivemos crescimento de dois dígitos na volumetria no 1T23. No PSC a região que mais cresceu foi São Paulo, advindo principalmente da rampa operacional das unidades abertas em 2022.

O ticket médio manteve-se praticamente estável no comparativo sequencial com o 4T22, sendo de R\$ 13,1 no 1T23. No comparativo anual há queda de 13,1% essencialmente por conta da redução da representatividade dos exames Covid.

Comentário do Desempenho

3.2
Receita Bruta

Receita Bruta (R\$/MM)



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

A receita bruta ex-Covid foi recorde e totalizou R\$ 584,0 milhões no 1T23, crescimento de 18,3% em relação ao 1T22, resultado do aumento da volumetria dos exames e também das reposições de preços ocorridas tanto no PSC quanto no L2L ao longo do período. A receita bruta consolidada também foi recorde e totalizou R\$ 591,6 milhões, um aumento de 1,6% em relação ao 1T22.

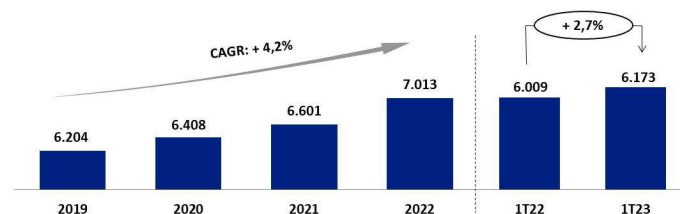
No 1T23, no PSC, apresentamos crescimento de 13,6% na receita bruta Ex-Covid comparada com o mesmo período do ano passado.

Já no L2L, a reposição de preços ocorrida no 4T22 e o aumento de volume acarretou em crescimento de 23,9% na receita no 1T23.

Os exames Covid representaram receita bruta de R\$ 7,6 milhões no trimestre, queda de 92% comparado com o 1T22, antes das eliminações.

Comentário do Desempenho

Número de clientes (Geradores de receita no período)

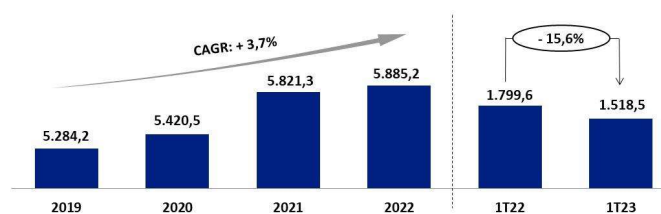


Considera somente clientes Lab-to-Lab da marca Hermes Pardini

Mantendo nosso objetivo de multiplicar nossa capacidade de geração de negócios com os laboratórios parceiros, repetidamente obtivemos crescimento recorrente no número de clientes na base comparativa ano-contra-ano no L2L. No 1T23, tivemos 6.173 clientes geradores de receita, um aumento de 2,7% quando comparado com o 1T22.



Receita bruta por loja (R\$ Mil)



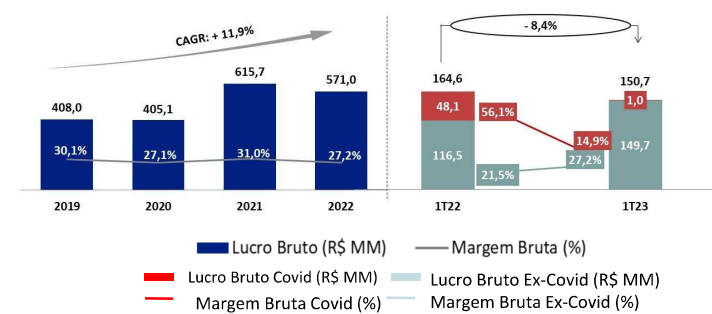
Receita bruta no período / número de lojas geradoras de receita no período.

No 1T23, a receita bruta por loja (PSC) apresentou crescimento sequencial em relação ao 4T22 de 11,0%, atingindo R\$ 1.518,5 mil, devido principalmente ao amadurecimento das novas unidades em SP.

Com a aquisições realizadas ao longo de 2021, e as unidades abertas em São Paulo em 2022, a Companhia obteve uma expansão de 22,3% no PSC e passou a contar com 181 unidades de atendimento ao final do 1T23, versus 148 unidades no 3T21.

3.3 Lucro Bruto

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



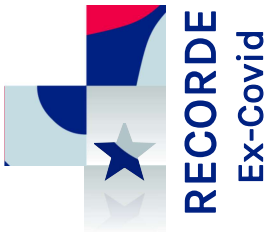
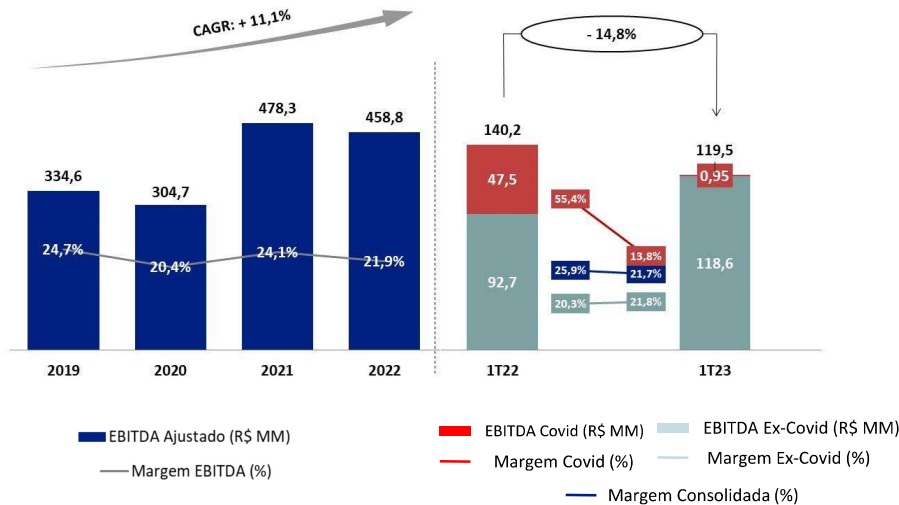
O lucro bruto ex-Covid apresentou expansão de 28,5% no 1T23 quando comparado ao 1T22, impactado positivamente: (i) pela abertura de unidades em São Paulo que adicionaram volumetria e receita e, (ii) pela recuperação de preços e expansão de volumes no L2L; e negativamente: (i) pelo impacto do custo inflacionário no aumento da estrutura da companhia; (ii) pelo efeito do dissídio da mão de obra ocorrido ao final do 3T22. A margem ex-Covid teve expansão de 147 bps no 1T23 e foi de 27,2%.

Os exames Covid contribuíram com somente R\$ 1,0 milhão de lucro bruto no 1T23, queda de 97,9% em relação ao 1T22, quando foram mais de R\$ 48 milhões.

Comentário do Desempenho

3.4
EBITDA

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



O EBITDA ex-Covid foi mais uma vez recorde no trimestre. No 1T23 o EBITDA ex-Covid foi de R\$ 118,6 milhões crescimento de 27,9% em relação ao 1T22. A margem ex-Covid também apresentou melhora no 1T23, passou de 20,3% para 21,8%, resultado da expansão dos volumes tanto no L2L quanto no PSC e da reposição de preços com consequente alavancagem operacional da Companhia.

Enquanto isso, o EBITDA consolidado atingiu R\$ 119,5 milhões no 1T23, apresentando queda de 14,8% em relação ao 1T22. A margem EBITDA, por sua vez, atingiu 21,7% no 1T23, ante 25,9% no 1T22, resultado principalmente da menor participação dos exames Covid no mix da Companhia.

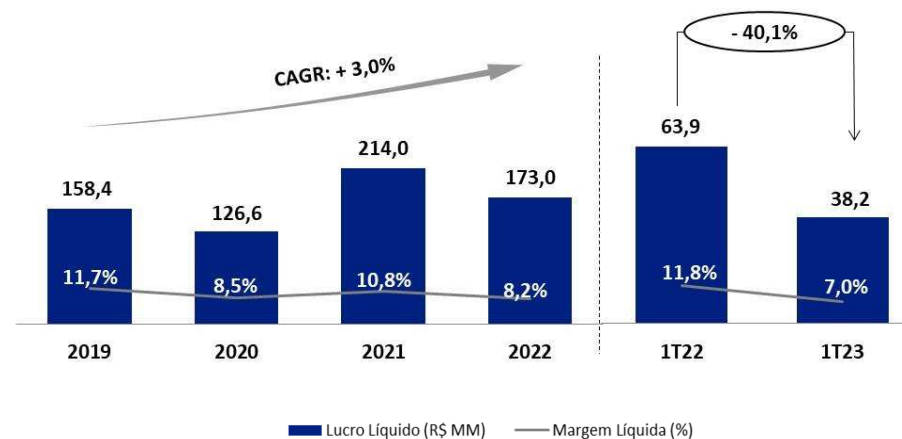
R\$ MM	1T22	1T23	Variação
Lucro Líquido	63,9	38,2	-40,1%
Resultado Financeiro	17,1	19,0	11,2%
Depreciação e amortização	34,7	42,1	21,3%
IR/CSLL	24,5	20,1	-17,7%
EBITDA	140,2	119,5	-14,8%
margem (%)	25,9%	21,7%	- 412 bps

Comentário do Desempenho

3.5

Lucro líquido

Lucro líquido (R\$ MM) e margem (%)



O lucro líquido totalizou R\$ 38,2 milhões no 1T23, retração de 40,1% quando comparado com o 1T22, resultado dos fatores operacionais já citados anteriormente, principalmente pela redução da representatividade do Covid no mix de exames. Houve pressão na despesa financeira sobre empréstimos e financiamentos advindo da maior taxa de juros (CDI) comparada com o mesmo período do ano passado, e elevação da dívida financeira líquida. Consequentemente, a margem líquida apresentou redução e foi de 7,0% no 1T23.

Comentário do Desempenho

4
Endividamento e Fluxo de Caixa

4.1
Endividamento

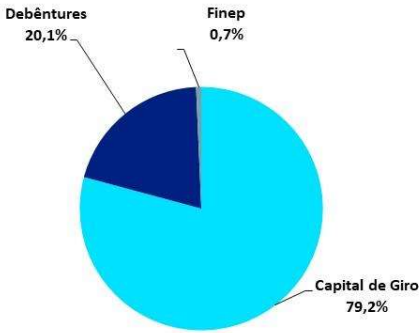
R\$ MM	1T22	1T23	Varição
Dívida Financeira Bruta	336,0	541,3	61,1%
Caixa e equivalentes de caixa*	251,2	357,6	42,4%
Dívida Financeira Líquida	84,8	183,7	116,7%
Dívida Financeira Líquida / EBITDA LTM	0,2x	0,4x	153,4%
EBITDA LTM / Resultado Financeiro Líquido LTM	7,3	5,2	-27,9%

*Inclui aplicações financeiras

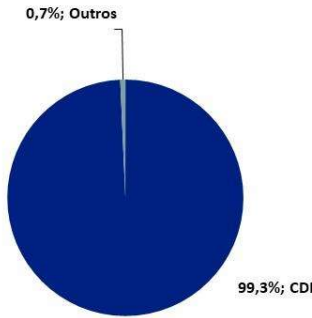
No encerramento do 1T23, a Companhia apresentou situação confortável de alavancagem, com dívida financeira líquida de R\$183,7 milhões, representando um grau de alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA LTM) de 0,4x.

O gráfico abaixo demonstra o cronograma de amortização dos saldos de empréstimos e financiamentos no encerramento do 1T23.

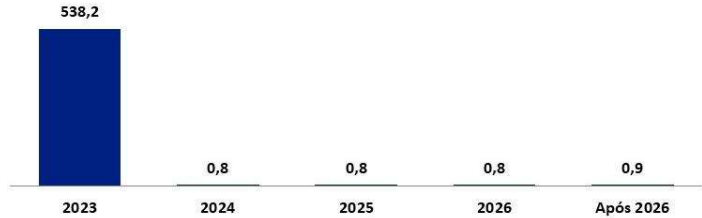
Tipo de Dívida Financeira Bruta - 1T23
(100% = R\$541,3 MM)



Indexadores da Dívida Financeira Bruta - 1T23
(100% = R\$541,3 MM)



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



Comentário do Desempenho

4.2

Fluxo de Caixa Livre

R\$ MM	2019	2020	2021	2022	1T22	1T23	Variação
EBITDA (A)	334,6	304,7	478,3	458,8	140,2	119,5	-14,8%
Itens que não afetam o caixa / Não recorrentes	1,1	20,2	37,4	35,6	9,9	19,2	93,1%
Δ Capital de Giro:	(45,9)	(59,8)	(5,8)	(104,3)	(81,2)	(38,9)	52,1%
IR/CSLL, Juros sobre empréstimos e financiamentos e Outros Pagos	(28,2)	(21,7)	(66,8)	(93,9)	(24,9)	(19,4)	21,8%
Fluxo de Caixa Operacional (B)	261,6	243,5	443,1	296,2	44,1	80,5	82,3%
Atividades de Investimento:	(95,2)	(203,1)	52,2	(149,8)	(36,2)	(13,2)	63,5%
Aquisição de investimentos, ativos imobilizados e outros	(95,2)	(68,9)	(92,6)	(149,8)	(36,2)	(13,2)	63,5%
Demais atividades de investimento	0,0	(134,2)	144,8	0,0	0,0	0,0	n.m.
Fluxo de Caixa Livre antes de Aquisição Societária	166,5	40,3	495,3	146,3	7,9	67,2	749,3%
Aquisição Participação Societária	(61,0)	(70,6)	(135,2)	(124,7)	0,0	(2,5)	n.m.
Fluxo de Caixa Livre	105,4	(30,3)	360,1	21,6	7,9	64,7	717,7%
Atividades de Financiamento:	(116,5)	33,1	(230,4)	48,4	(18,7)	(39,1)	-109,1%
Distribuição de Dividendos e JCP	(60,2)	(38,3)	(36,3)	(65,0)	0,0	(16,7)	n.m.
Demais atividades de financiamento	(56,4)	71,4	(194,1)	113,4	(18,7)	(22,3)	-19,5%
Variação no caixa e equivalentes de caixa	(11,1)	2,8	129,6	70,0	(10,8)	25,7	338,4%
Conversão (caixa operacional/EBITDA ajustado) - (B/A)	78,2%	79,9%	92,6%	64,6%	31,5%	67,3%	+3.583 bps

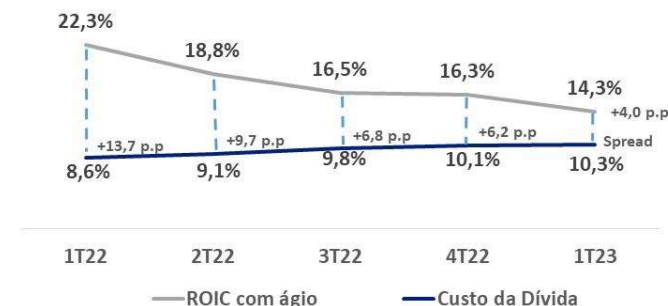
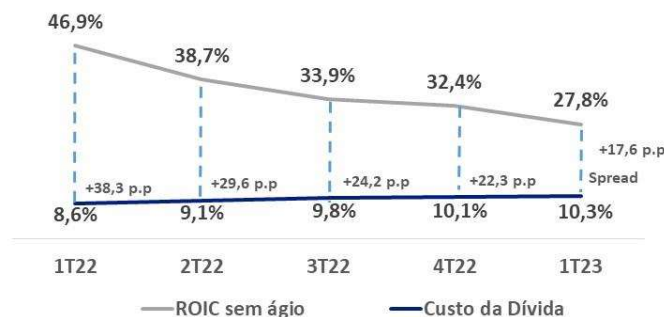
Comentário do Desempenho

5 ROIC – Retorno sobre o Capital Investido

O ROIC excluindo ágio foi de 27,8% no 1T23:

Consolidado (R\$ MM)	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
EBIT LTM	385,8	335,3	307,9	308,4	280,4
Alíquota Efetiva LTM	27,8%	25,8%	24,8%	23,7%	25,1%
NOPAT [EBIT LTM x (1 - Alíquota Efetiva LTM)]	278,7	248,9	231,7	235,3	210,0
Capital Investido Médio	593,8	643,5	682,6	727,5	754,4
ROIC sem ágio	46,9%	38,7%	33,9%	32,4%	27,8%
ROIC com ágio	22,3%	18,8%	16,5%	16,3%	14,3%

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



Notas Explicativas

INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS 1T23



Medicina, Saúde e Bem-estar

**Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediária em 31 de março de 2023****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****1 Contexto operacional**

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

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

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

Combinação de negócio entre Instituto Hermes Pardini e Fleury

Em 30 de junho de 2022 a Companhia comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral o anúncio a respeito da reorganização societária envolvendo a combinação dos negócios e das bases acionárias de Fleury e de Hermes Pardini, através do Instrumento Particular de Protocolo de Justificação de Incorporação de Ações do Instituto Hermes Pardini pela Oxônia SP Participações S.A., seguida da Incorporação do Oxônia SP Participação S.A. pelo Fleury. (“Protocolo e Justificação” ou “Operação”).

As Companhias acreditam que a combinação das duas operações representa uma excelente oportunidade de criação de valor, que poderá resultar em significativos ganhos aos seus acionistas por meio de (i) aumento de competitividade das Companhias no ambiente de transformação do setor de saúde e medicina diagnóstica com complementaridade geográfica e presença nacional, estrutura de capital robusta, suporte dos seus acionistas de referência e estrutura organizacional adequada, e (ii) reforço do crescimento orgânico e inorgânico.

Em 23 de março de 2023, foi emitido o Despacho SG nº 376/2023 (“Despacho SG”), por meio do qual a Superintendência-Geral do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”) aprovou a Operação sem restrições. Nos termos da lei aplicável, foi esperado o prazo de 15 dias corridos contados da publicação do Despacho SG no Diário Oficial da União, a decisão de aprovação da Superintendência-Geral do CADE tornou-se definitiva e em 14 de abril de 2023 houve o cumprimento das condições suspensivas da Combinação de negócios, a implementação da operação resultará:

(a) Aprovação de distribuição de dividendos no valor total de R\$ 273.224.582,00, representando R\$ 2,154102722 por ação ordinária do Hermes Pardini (“Dividendos Pré-Aprovados Pardini”), sendo certo que: os dividendos pré-aprovados Pardini foram declarados em favor dos acionistas com base na posição acionária do Hermes Pardini no fechamento do pregão da data de consumação da operação, em momento anterior à consumação da Operação; os Dividendos Pré-Aprovados Pardini serão pagos até o penúltimo dia útil do mês imediatamente subsequente à Data da Consumação da Operação (i.e. até o dia 30 de maio de 2023); e os Dividendos Pré-Aprovados Pardini declarados serão deduzidos do Valor de Referência da Parcela em Dinheiro por Ação;



(b) Aprovação do valor do resgate por ação (conforme definido no Protocolo e Justificação), será pago à vista, em moeda corrente nacional, em parcela única, em até 15 dias após a data da consumação da operação (i.e. até o dia 13 de maio de 2023), para cada 1 (uma) ação ordinária de emissão do Hermes Pardini. O valor do resgate por ação equivale a R\$ 0,362537686, já considerando todos os ajustes previstos no Protocolo e Justificação (inclusive em razão dos dividendos pré-aprovados Pardini, dentro dos critérios estabelecidos no item 3.6 do Protocolo e Justificação) e a correção pro rata die pela variação projetada do CDI, a partir da data da aprovação da Operação pela assembleia geral extraordinária do Hermes Pardini, realizada em 18 de agosto de 2022, até o dia 28 de abril de 2023, em linha com o previsto no Protocolo e Justificação;

(c) Aprovação no Termo de Fechamento, a Relação de Substituição Final por Ação é de 1,213542977 ação ordinária de emissão do Fleury para cada 1 (uma) ação ordinária do Hermes Pardini, já considerando todos os ajustes previstos no Protocolo e Justificação, observado o disposto no Termo de Fechamento.

(d) Aprovaram que a data de 28 de abril de 2023 como a “Data da Consumação da Operação”, nos termos e condições do item 4.6 do Protocolo e Justificação, que será a data de referência para definição dos acionistas do Hermes Pardini que receberão as ações ordinárias de emissão do Fleury, o valor do resgate por ação e os dividendos pré-aprovados Pardini (conforme citado acima), tudo de acordo com o Termo de Fechamento, sendo considerados, para tanto, aqueles acionistas no fechamento do pregão da referida data.

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

2.1. Informações contábeis intermediárias consolidadas e controladas

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

As informações contábeis intermediárias estão apresentadas em milhares de Reais (exceto quando indicado de outra forma), que é a moeda funcional da Companhia e moeda de apresentação.

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram aprovadas pelo Conselho de Administração em reunião ocorrida em 15 de maio de 2023.

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

As práticas e políticas contábeis (que incluem os princípios de mensuração, reconhecimento e avaliação dos ativos e passivos) além dos principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas na elaboração destas informações trimestrais estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas na Nota Explicativa nº 2 das demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

A Companhia entende que as atualizações relevantes referentes à sua situação patrimonial e ao resultado do período findo em 31 de março de 2023 estão apresentadas nestas informações contábeis intermediárias, estando em conformidade com os requerimentos de divulgação emitidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).



2.3. Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis têm sido aplicadas de modo consistente na preparação dessas informações contábeis intermediárias consolidadas e controladas para todos os períodos apresentados, salvo disposição em contrário.

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

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

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

Controladas	2023	2022
Instituto de Análises Clínicas de Santos S.A.	100%	100%
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda.	100%	100%
Sansão Holding S.A.	100%	100%
Laboratório Padrão S.A.	100%	100%
Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.	100%	100%
Moscogliato - Serviço de Ultra-Som Ltda.	100%	100%
Diagnóstico por Imagem Sete Lagoas Ltda. (a)	100%	70%
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda.	100%	100%
CSV Central Sorológica de Vitória Ltda.	99%	99%
Anatomia Patológica Hugo Silviano Brandão Ltda.	100%	100%

(a) Aquisição de cotas da Subsidiária pela Companhia, conforme descrito na Nota Explicativa 10 – Investimentos.

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

Controladas indiretas	2023	2022
Toxicologia Pardini Laboratórios S.A.	100%	100%

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos de termos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida. As empresas incluídas na consolidação estão descritas na Nota Explicativa 8 - Investimentos.

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

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



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

As seguintes normas e interpretações foram alteradas ou entraram em vigor e não deverão ter um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:

- Contratos Onerosos – custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25/IAS 37)
- Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao CPC 32/IAS 12)
- Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27/IAS 16).
- Referência à Estrutura Conceitual (Alterações ao CPC 15/IFRS 3).
- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26/IAS 1)
- IFRS 17 Contratos de Seguros;
- Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26/IAS 1 e IFRS Practice Statement 2).
- Definição de Estimativas Contábeis (Alterações ao CPC 23/IAS 8).

3 Caixa e equivalentes de caixa

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

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	8.900	3.353	3.884	1.896
Aplicações financeiras (a)	348.708	328.597	291.401	264.618
Total	357.608	331.950	295.285	266.514

- a) As aplicações financeiras de curto prazo referem-se a recursos aplicados em Certificados de Depósito Bancário ou Compromissadas, em bancos de primeira linha, com liquidez imediata, sujeitas a risco insignificante de mudança de valor. A Companhia possui opção de resgate antecipado das referidas aplicações financeiras, sem penalidade de perda de rentabilidade. Estes instrumentos tiveram uma remuneração média de 101,10% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 de março de 2023 e 101,53% em 31 de dezembro de 2022.

Em 31 de março de 2023 não existiam diferenças entre o valor contábil de Caixa e equivalentes de caixa e o valor justo.



4 Contas a receber de clientes

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Serviços executados faturados	245.265	242.734	218.726	204.465
Serviços executados a faturar (a)	229.937	193.027	168.468	145.880
	475.202	435.761	387.194	350.345
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	(3.062)	(10.969)	(1.974)	(5.374)
Perdas estimadas com serviços executados a faturar	(6.399)	(6.660)	(6.055)	(6.316)
Total	465.741	418.132	379.165	338.655
Circulante	462.470	415.012	375.894	335.566
Não circulante	3.271	3.120	3.271	3.089

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

O saldo das contas a receber por idade de vencimento em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 está distribuído conforme segue:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Valores a vencer	445.475	381.418	366.745	337.929
Vencidos:				
De 1 a 120 dias	18.465	32.660	13.137	6.681
De 121 a 360 dias	9.800	13.080	6.982	3.348
Acima de 360 dias	1.462	8.603	330	2.387
	475.202	435.761	387.194	350.345

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

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(10.969)	(6.970)	(5.374)	(5.578)
Combinação de negócios	2.309	(3.717)	-	-
Constituições / Reversões	(1.596)	(5.367)	(1.086)	(4.461)
Baixas por perdas	7.194	5.085	4.486	4.665
Saldo final	(3.062)	(10.969)	(1.974)	(5.374)



5 Estoques

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Material direto (a)	32.957	49.397	22.146	34.538
Material de uso e consumo	5.945	8.565	4.255	6.209
Outros (b)	3.489	3.862	873	1.056
Total	42.391	61.824	27.274	41.803

- (a) Consiste principalmente, de kits reagentes e materiais auxiliares utilizados como insumos na coleta e a realização de exames de análises clínicas, imagem.
- (b) Refere-se principalmente a material para revenda da controlada Pardi Distribuidora Ltda.

6 Impostos a recuperar

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
PIS e COFINS a recuperar (a)	694	605	-	-
INSS a recuperar (b)	4.946	4.820	4.946	4.820
Outros (c)	2.412	2.409	260	162
Total	8.052	7.834	5.206	4.982

- (a) Refere-se a PIS e COFINS pagamento indevido ou apurado a maior em empresa adquirida.
- (b) Refere-se a INSS apurado e pago a maior.
- (c) Refere-se essencialmente ICMS ST a recuperar.

7 Outros ativos

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Gastos antecipados (a)	15.350	12.797	13.576	11.662
Adiantamentos a funcionários	4.158	4.396	3.298	3.567
Plano de incentivo baseado em ações (b)	2.498	2.883	2.498	2.883
Valores a receber fornecedores (c)	2.050	457	1.577	417
Outros ativos	5.842	5.920	3.691	3.220
Total	29.898	26.453	24.640	21.749
Circulante	27.651	23.937	23.193	20.033
Não circulante	2.247	2.516	1.447	1.716

- (a) Refere-se às despesas pagas antecipadamente, apropriadas ao resultado em períodos subsequentes de acordo com suas respectivas competências. Este saldo compõe-se basicamente de renovação de licenças e sistemas e adiantamentos a operadoras de planos de saúde e de vale transporte a serem distribuídos aos funcionários.



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

Expectativa de amortização	
2023	997
2024	862
2025	425
2026	199
Após 2026	15
Total	2.498

- (c) Valores a receber de fornecedores referente reembolsos de gastos.

8 Investimentos

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

Controladas diretas 2023	31/03/2023				
	Quotas/ações do Capital Social (Quantidade/mil)	Quotas/ações possuídas (Quantidade/mil)	Percentual de participação no Capital Integralizado	Capital Integralizado	Investimentos
Instituto de Análises Clínicas de Santos S.A. (a)	866	520	60,00%	866	179.404
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda.	455.022	455.022	100,00%	4.550	135.710
Sansão Holding S.A. (a)	57.729	47.361	82,04%	34.529	124.951
Laboratório Padrão S.A.	25.400	25.400	100,00%	25.400	103.194
CSV Central Sorológica de Vitória Ltda.	9.900	9.801	99,00%	9.900	20.056
Laboratório de Anatomia Patológica e Citológica Ltda.	622	622	100,00%	622	15.384
Moscogliato – Serviço de Ultra-Som Ltda.	40	40	100,00%	40	12.621
Anatomia Patológica Hugo Silviano Brandão Ltda.	720	720	100,00%	720	10.836
Diagnóstico por Imagem Sete Lagoas Ltda.	3.226	3.226	100,00%	3.226	3.691
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda	13	13	100,00%	13	2.741
					608.588

- (a) Os investimentos na SAN - Sansão Holding S.A. e IACS - Instituto de Análises Clínicas de Santos S.A. foram registrados em seu valor integral devido a opção de compra.

Em 08 de março de 2023 foi celebrado o contrato de aquisição de 30% do capital social da Diagnóstico por Imagem Sete Lagoas, após a aquisição, a Companhia passou a deter 100% do capital da mesma. O valor total envolvido na operação de compra é de R\$2,5 milhões, pagos nesta data, em moeda corrente nacional. A Diagnóstico por Imagem Sete Lagoas, localizada em Sete Lagoas/MG, possui mais de 20 anos de atuação no mercado, sendo um centro de diagnóstico por imagem tradicional do município, com atuação reforçada a partir da associação com o Grupo Pardini.



Controladas diretas 2022	31/12/2022				
	Quotas/ações do Capital Social (Quantidade/mil)	Quotas/ações possuídas (Quantidade/mil)	Percentual de participação no Capital Integralizado	Capital Integralizado	Investimentos
Instituto de Análises Clínicas de Santos S.A.	866	520	60,00%	866	177.341
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda.	455.022	455.022	100,00%	4.550	135.232
Sansão Holding S.A.	57.729	47.361	82,04%	34.529	127.210
Laboratório Padrão S.A.	25.400	25.400	100,00%	25.400	97.406
CSV Central Sorológica de Vitória Ltda.	9.900	9.801	99,00%	9.900	20.015
Laboratório de Anatomia Patológica e Citológica Ltda.	622	622	100,00%	622	16.394
Moscogliato – Serviço de Ultra-Som Ltda.	40	40	100,00%	40	12.682
Anatomia Patológica Hugo Silviano Brandão Ltda.	720	720	100,00%	720	10.914
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda.	13	13	100,00%	13	3.420
Diagnóstico por Imagem Sete Lagoas Ltda.	3.226	2.258	70,00%	3.226	3.055
					603.669

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

Controladas	Saldo em 31/12/2022	Aquisição	Dividendos	Equivalência patrimonial	Realização de valor justo	Saldo em 31/03/2023
Instituto de Análises Clínicas de Santos S.A.	177.341	-	-	2.492	(429)	179.404
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda.	135.231	-	-	888	(409)	135.710
Sansão Holding S.A.	127.211	-	(3.373)	1.186	(73)	124.951
Laboratório Padrão S.A.	97.406	-	-	5.792	(4)	103.194
CSV Central Sorológica de Vitória Ltda.	20.015	-	-	305	(264)	20.056
Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.	16.394	-	-	(1.010)	-	15.384
Moscogliato - Serviço de Ultra-Som Ltda.	12.682	-	-	(61)	-	12.621
Anatomia Patológica Hugo Silviano Brandão Ltda. (a)	10.914	(31)	-	(47)	-	10.836
Diagnóstico por Imagem Sete Lagoas Ltda.	3.055	1.072	(797)	361	-	3.691
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda.	3.420	-	-	(679)	-	2.741
	603.669	1.041	(4.170)	9.227	(1.179)	608.588

(a) Refere-se a valor de ajuste de preço da Anatomia Patológica Hugo Silviano Brandão Ltda.



Os principais saldos constantes nas demonstrações financeiras das controladas em 31 de março de 2023 são conforme a seguir demonstrados:

Controladas	31/03/2023				
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido
Instituto de Análises Clínicas de Santos S.A.	29.785	50.616	17.127	12.613	50.661
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda.	39.741	50.893	15.013	13.291	62.330
Sansão Holding S.A.	28.543	32.786	12.086	3.034	46.209
Laboratório Padrão S.A.	52.895	38.658	22.205	21.460	47.888
CSV Central Sorológica de Vitória Ltda.	12.459	10.378	3.618	3.657	15.562
Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.	5.058	400	1.869	6.199	(2.610)
Moscogliato - Serviço de Ultra-Som Ltda.	2.991	3.004	1.627	2.052	2.316
Anatomia Patológica Hugo Silviano Brandão Ltda.	1.074	1.657	752	440	1.539
Diagnóstico por Imagem Sete Lagoas Ltda.	3.058	1.948	688	627	3.691
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda.	5.270	1.648	780	3.397	2.741

Controladas	31/03/2023				
	Receita Líquida	Custos e despesas	Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro	Lucro (prejuízo) antes dos impostos	Lucro (prejuízo) líquido
Instituto de Análises Clínicas de Santos S.A.	22.682	(18.843)	3.839	3.694	2.492
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda.	22.311	(20.696)	1.615	1.275	888
Sansão Holding S.A.	18.665	(17.279)	1.386	1.542	1.186
Laboratório Padrão S.A.	27.633	(19.208)	8.425	8.656	5.792
CSV Central Sorológica de Vitória Ltda.	6.469	(5.894)	575	529	308
Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.	2.770	(3.788)	(1.018)	(1.226)	(1.010)
Moscogliato - Serviço de Ultra-Som Ltda.	1.834	(1.784)	50	(1)	(61)
Anatomia Patológica Hugo Silviano Brandão Ltda.	1.475	(1.467)	8	(5)	(47)
Diagnóstico por Imagem Sete Lagoas Ltda.	1.167	(705)	462	530	466
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda.	969	(1.493)	(524)	(645)	(679)

9 Imobilizado

	Consolidado				
	Benfeitorias e Instalações	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Outros	Total
Vida útil estimada em anos (Máxima / Mínima)	25/10	10/3	25/3	15/2	
31/12/2022					
Custo	239.194	48.620	409.861	34.764	732.439
Depreciação acumulada	(105.511)	(39.476)	(228.616)	(19.692)	(393.295)
Líquido	133.683	9.144	181.245	15.072	339.144
31/03/2023					
Custo	241.625	48.948	414.832	34.570	739.975
Depreciação acumulada	(108.141)	(40.576)	(235.068)	(20.011)	(403.796)
Líquido	133.484	8.372	179.764	14.559	336.179



	Controladora				
	Benfeitorias e Instalações	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Outros	Total
Vida útil estimada em anos (Máxima / Mínima)	25/10	10/3	25/3	15/2	
31/12/2022					
Custo	218.441	40.480	365.653	26.783	651.357
Depreciação acumulada	(99.718)	(33.222)	(203.430)	(14.381)	(350.751)
Líquido	118.723	7.258	162.223	12.402	300.606
31/03/2023					
Custo	219.683	40.784	370.310	26.583	657.360
Depreciação acumulada	(102.031)	(34.087)	(208.889)	(14.572)	(359.579)
Líquido	117.652	6.697	161.421	12.011	297.781

A movimentação do saldo do imobilizado é demonstrada a seguir:

	Consolidado				
	Benfeitorias e Instalações	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	113.491	9.232	163.140	12.017	297.880
Adições	24.934	5.576	51.162	4.935	86.607
Baixas	(396)	(111)	(2.482)	(19)	(3.008)
Depreciações	(9.531)	(5.906)	(34.905)	(2.309)	(52.651)
Aquisição de Ativos	5.167	232	3.351	325	9.075
Combinação de Negócios	18	121	979	123	1.241
Saldos em 31 de dezembro de 2022	133.683	9.144	181.245	15.072	339.144
Adições	2.433	584	8.117	367	11.501
Baixas	(3)	(108)	(37)	(254)	(402)
Depreciações	(2.629)	(1.248)	(9.561)	(626)	(14.064)
Saldos em 31 de março de 2023	133.484	8.372	179.764	14.559	336.179

	Controladora				
	Benfeitorias e Instalações	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	100.780	7.559	142.636	9.394	260.369
Adições	21.163	4.533	50.072	4.448	80.216
Adições por incorporação de controladas	4.882	185	3.142	256	8.465
Baixas	(38)	(119)	(2.725)	6	(2.876)
Depreciações	(8.064)	(4.900)	(30.902)	(1.702)	(45.568)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	118.723	7.258	162.223	12.402	300.606
Adições	1.243	545	7.770	343	9.901
Baixas	-	(103)	(5)	(261)	(369)
Depreciações	(2.314)	(1.003)	(8.567)	(473)	(12.357)
Saldos em 31 de março de 2023	117.652	6.697	161.421	12.011	297.781



10 Intangível

	Consolidado						
	Ágio	Softwares	Marcas	Contratos de Clientes	Pontos Comerciais	Exames Des. Internamente	Total
Vida útil estimada em anos (Máxima / Mínima)	- / -	10 / 3	20 / -	20 / 2	10 / 10	20 / -	
31/12/2022							
Custo	723.124	122.661	75.256	32.847	42.743	6.801	1.003.432
Amortização acumulada	-	(30.027)	(4.751)	(17.133)	(2.849)	(768)	(55.528)
Líquido	723.124	92.634	70.505	15.714	39.894	6.033	947.904
31/03/2023							
Custo	723.052	125.628	75.256	32.887	42.743	6.964	1.006.530
Amortização acumulada	-	(33.612)	(5.631)	(18.300)	(3.918)	(807)	(62.268)
Líquido	723.052	92.016	69.625	14.587	38.825	6.157	944.262

	Controladora						
	Ágio	Softwares	Marcas	Contratos de Clientes	Pontos Comerciais	Exames Des. Internamente	Total
Vida útil estimada em anos (Máxima / Mínima)	- / -	10 / 3	- / -	20 / 2	10 / 10	20 / -	
31/12/2022							
Custo	331.036	116.575	8.208	22.286	42.743	6.801	527.649
Amortização acumulada	-	(29.234)	-	(15.366)	(2.849)	(768)	(48.217)
Líquido	331.036	87.341	8.208	6.920	39.894	6.033	479.432
31/03/2023							
Custo	331.036	119.192	8.208	22.286	42.743	6.964	530.429
Amortização acumulada	-	(32.742)	-	(16.159)	(3.918)	(807)	(53.626)
Líquido	331.036	86.450	8.208	6.127	38.825	6.157	476.803

As marcas e contratos são essencialmente valores justos de ativos adquiridos em combinação de negócios.



A movimentação do saldo de intangíveis é demonstrada a seguir:

	Consolidado						
	Ágio	Softwares	Marcas	Contratos de Clientes	Pontos Comerciais	Exames Des. Internamente	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	722.460	69.297	74.394	12.743	-	5.148	884.042
Adições	-	35.158	-	-	-	1.559	36.717
Aquisição de intangível	-	-	-	-	42.743	-	42.743
Combinação de Negócios	13.962	33	-	6.586	-	-	20.581
Remensuração	(13.298)	-	-	-	-	-	(13.298)
Baixas	-	(257)	(12)	-	-	(46)	(315)
Amortizações	-	(11.597)	(3.877)	(3.615)	(2.849)	(634)	(22.572)
Transferências	-	-	-	-	-	6	6
Saldos em 31 de dezembro de 2022	723.124	92.634	70.505	15.714	39.894	6.033	947.904
Adições	-	3.455	-	-	-	498	3.953
Remensuração (a)	(72)	-	-	41	-	-	(31)
Baixas	-	(488)	-	-	-	(334)	(822)
Amortizações	-	(3.585)	(880)	(1.168)	(1.069)	(40)	(6.742)
Saldos em 31 de março de 2023	723.052	92.016	69.625	14.587	38.825	6.157	944.262

(a) Refere-se à remensuração do valor de aquisição (ajuste de preço) e do valor dos ativos líquidos da empresa adquirida em 2022 - Anatomia Patológica Hugo Silviano Brandão Ltda e CSV Central Sorológica de Vitória Ltda.

	Controladora						
	Ágio	Softwares	Marcas	Contratos	Pontos Comerciais	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	331.036	67.323	8.208	10.093	-	4.628	421.288
Adições	-	31.889	-	-	-	1.559	33.448
Baixas	-	(187)	-	-	-	(44)	(231)
Transferência por incorporação	-	-	-	-	41.319	-	41.319
Amortizações	-	(11.684)	-	(3.173)	(1.425)	(110)	(16.392)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	331.036	87.341	8.208	6.920	39.894	6.033	479.432
Adições	-	3.106	-	-	-	498	3.604
Baixas	-	(488)	-	-	-	(334)	(822)
Amortizações	-	(3.509)	-	(793)	(1.069)	(40)	(5.411)
Saldos em 31 de março de 2023	331.036	86.450	8.208	6.127	38.825	6.157	476.803

Alocação do Ágio às Unidades Geradoras de Caixa

Os ágios e as marcas foram submetidos ao teste de redução ao valor recuperável ("impairment") em 31 de dezembro de 2022 e não foi identificada necessidade de ajustes aos valores dos ágios e marcas.

Em 31 de março de 2023 não foi identificada nenhuma mudança significativa que levasse a necessidade de novo teste de *impairment*.



11 Direito de uso

Os ativos de direito de uso são demonstrados a seguir:

	Consolidado				
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Vida útil estimada em anos (Máxima / Mínima)	12/2	8/1	5/1	5/5	
31/12/2022					
Custo	323.697	140.114	25.977	16.537	506.325
Amortização acumulada	(122.472)	(54.554)	(6.604)	(1.563)	(185.193)
Líquido	201.225	85.560	19.373	14.974	321.132
31/03/2023					
Custo	326.244	145.520	25.847	16.872	514.483
Amortização acumulada	(134.715)	(61.096)	(8.058)	(2.391)	(206.260)
Líquido	191.529	84.424	17.789	14.481	308.223

	Controladora				
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Vida útil estimada em anos (Máxima / Mínima)	12/2	8/1	5/1	5/5	
31/12/2022					
Custo	257.442	132.957	22.813	14.998	428.210
Amortização acumulada	(105.544)	(52.927)	(5.960)	(1.401)	(165.832)
Líquido	151.898	80.030	16.853	13.597	262.378
31/03/2023					
Custo	257.749	138.132	22.416	15.240	433.537
Amortização acumulada	(115.646)	(59.094)	(7.216)	(2.151)	(184.107)
Líquido	142.103	79.038	15.200	13.089	249.430



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

	Consolidado				
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	205.392	86.918	18.543	-	310.853
Adições	14.708	11.333	5.682	36.436	68.159
Combinação de negócios	4.036	776	-	-	4.812
Baixa	(1.639)	(1.559)	(1.149)	(19.899)	(24.246)
Amortizações	(45.444)	(23.257)	(4.863)	(1.563)	(75.127)
Renegociações	24.172	11.349	1.160	-	36.681
Saldos em 31 de dezembro de 2022	201.225	85.560	19.373	14.974	321.132
Adições	729	412	774	335	2.250
Baixa	-	(36)	(920)	-	(956)
Amortizações	(12.507)	(6.542)	(1.454)	(828)	(21.331)
Renegociações	2.082	5.030	16	-	7.128
Saldos em 31 de março de 2023	191.529	84.424	17.789	14.481	308.223

	Controladora				
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	159.309	84.182	17.262	-	260.753
Adições	11.032	10.842	3.943	32.646	58.463
Baixa	(1.197)	(1.378)	(1.078)	(17.648)	(21.301)
Amortizações	(37.072)	(21.956)	(4.402)	(1.401)	(64.831)
Renegociações	19.826	8.340	1.128	-	29.294
Saldos em 31 de dezembro de 2022	151.898	80.030	16.853	13.597	262.378
Adições	-	346	379	242	967
Baixa	-	(36)	(788)	-	(824)
Amortizações	(10.107)	(6.168)	(1.256)	(750)	(18.281)
Renegociações	312	4.866	12	-	5.190
Saldos em 31 de março de 2023	142.103	79.038	15.200	13.089	249.430

As renegociações ocorridas no período findo em 31 de março de 2023 estão relacionadas aos reajustes contratuais e descontos obtidos.

Durante o período findo em 31 de março de 2023, os gastos referentes aos arrendamentos de curto prazo, bens de baixo valor e pagamentos variáveis totalizam R\$ 3.123 na Controladora e R\$ 5.112 no Consolidado e foram alocados diretamente no resultado.



12 Fornecedores

A composição dos fornecedores pode ser assim apresentada:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	200.209	208.020	174.789	180.909
Operações de "risco sacado"	560	10.035	511	9.554
Fornecedores internacionais	321	148	321	148
Total	201.090	218.203	175.621	190.611

O Grupo mantém convênio com instituições financeiras para disponibilizar aos seus fornecedores a antecipação de seus recebíveis "risco sacado". Os fornecedores, em troca do recebimento antecipado do seu recebível, transferem o direito de recebimento dos títulos para as instituições financeiras que, por sua vez, passam a ser os credores da operação.

A operação, quando realizada, não altera os vencimentos, valores e condições inicialmente estabelecidas com os fornecedores, alterando apenas o credor, mas consumindo os nossos limites de crédito com essas instituições financeiras. A Companhia não tem nenhum desembolso adicional com essa operação, desta forma é registrada na rubrica de Fornecedores.

13 Obrigações Trabalhistas

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Provisão de férias e encargos	42.005	40.694	33.939	33.146
Provisão participação nos resultados (a)	4.134	-	3.473	-
Salários e encargos sociais a recolher (b)	22.654	16.425	18.061	11.845
Outros (c)	2.839	5.604	2.345	5.043
Total	71.632	62.723	57.818	50.034

(a) O Programa de participação nos resultados da Companhia é constituído conforme política interna e embasada na Lei nº10.101/00, a provisão é mensurada de acordo com os resultados apurados no período.

(b) O Aumento desta rubrica refere-se essencialmente a constituição da provisão de 13º terceiro salário e encargos.

(c) A redução dessa rubrica, deve-se a baixa no banco de horas, conforme previsto no artigo 59 da Lei 13.647/2017 e redução nas provisões de gratificações comerciais por não atingimento de metas internas da Companhia.



14 Obrigações Tributárias

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
PIS/COFINS s/ faturamento	3.350	1.773	2.472	1.353
ISS s/ faturamento	11.113	9.566	8.712	7.642
PIS, COFINS e CSRF	1.143	1.125	915	909
IRRF	3.489	4.801	2.879	4.062
Outros	1.201	1.196	326	362
Total	20.296	18.461	15.304	14.328

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

15 Arrendamentos

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Imóveis	214.215	222.718	160.822	169.740
Máquinas e equipamentos	89.534	90.388	83.958	84.692
Veículos	18.730	20.175	16.016	17.548
Equipamentos de informática	14.862	15.238	13.432	13.831
Total	337.341	348.519	274.228	285.811
Circulante	74.772	76.856	63.968	66.431
Não circulante	262.569	271.663	210.260	219.380

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

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldos iniciais (circulante e não circulante)	348.519	330.506	285.811	277.953
Adições	2.250	68.159	967	58.463
Combinação de negócios	-	4.812	-	-
Baixas	(956)	(24.089)	(844)	(21.254)
Renegociações	7.128	36.681	5.190	29.294
Realização AVP	7.098	28.307	5.790	23.720
Amortização de principal	(21.263)	(78.542)	(17.844)	(66.871)
Amortização de juros	(5.435)	(17.315)	(4.842)	(15.494)
Saldos finais (circulante e não circulante)	337.341	348.519	274.228	285.811



O cronograma de arrendamentos em 31 de março de 2023 e os respectivos valores nominais são conforme a seguir demonstrado:

	Consolidado		Controladora	
	Valores registrados	Desembolsos esperados	Valores registrados	Desembolsos esperados
2023	59.005	78.142	50.869	66.334
2024	62.507	83.105	51.602	68.103
2025	64.034	79.540	52.849	65.154
2026	59.442	69.854	50.027	58.113
Após 2026	92.353	102.423	68.881	74.887
	337.341	413.064	274.228	332.591

As taxas incrementais aplicadas aos passivos de arrendamentos variam de 6,99% a 9,51% de acordo com a data de início do contrato e dos prazos estimados.

16 Debêntures, empréstimos e financiamentos

Modalidade	Indexador e taxas(%) a.a	Vencimento	Consolidado		Controladora	
			31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Debêntures 2° (a)	107,55% do CDI	dez/2023	108.945	105.185	108.945	105.185
Finep	PRÉ de 5,00%	fev/2028	3.755	3.932	3.755	3.932
Capital de giro	USD + 5,47%	jul/2023	111.418	107.911	111.418	107.911
Capital de giro	USD + 7,09%	nov/2023	317.214	307.227	317.214	307.227
Total			541.332	524.255	541.332	524.255
Circulante			538.382	521.117	538.382	521.117
Não circulante			2.950	3.138	2.950	3.138

Capital de Giro

A conciliação entre a operação originalmente contratada e o instrumento de SWAP está demonstrada abaixo:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Operação originalmente contratada em USD	391.749	402.456	391.749	402.456
SWAP contratado em CDI	36.883	12.682	36.883	12.682
Dívida em CDI	428.632	415.138	428.632	415.138



Cronograma de amortização

O cronograma de pagamento dos saldos de debentures, empréstimos e financiamentos em 31 de março de 2023 e os respectivos valores nominais são como segue:

	Consolidado e Controladora	
	Valores registrados	Valores esperados
2023	538.194	539.442
2024	753	945
2025	753	913
2026	753	879
Após 2026	879	982
	541.332	543.161

As movimentações resumidas dos empréstimos e financiamentos no período findo em 31 de março de 2023 e do exercício de 31 de dezembro de 2022 foram as seguintes:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldos iniciais (circulante e não circulante)	524.255	326.231	524.255	326.231
Captações	-	401.120	-	401.120
Custo captação	68	275	68	275
Juros e encargos financeiros	10.340	35.847	10.340	35.847
Amortizações de principal	(188)	(205.644)	(188)	(205.644)
Amortizações de juros	(57)	(44.469)	(57)	(44.469)
Instrumentos financeiros derivativos	24.200	12.682	24.200	12.682
Variação cambial	(17.286)	(1.787)	(17.286)	(1.787)
Saldos finais (circulante e não circulante)	541.332	524.255	541.332	524.255

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

As demais informações referentes a esta Nota Explicativa não sofreram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa 18 - Debêntures, empréstimos e financiamentos das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

17 Parcelamentos tributários

Modalidade	Vencimento	Consolidado		Controladora	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Parcelamento ISSQN	mai/22	443	467	443	467
Parcelamento - Lei nº 11.941/09	out/24	7.818	9.069	7.818	9.069
Parcelamento - Lei nº 12.996/14	nov/29	3.212	3.284	3.212	3.284
Parcelamento PERT 2017	jan/30	6.138	6.224	6.091	6.170
Total		17.611	19.044	17.564	18.990
Circulante		7.533	7.428	7.526	7.417
Não circulante		10.078	11.616	10.038	11.573



A movimentação resumida dos parcelamentos é como segue:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldos iniciais (circulante e não circulante)	19.044	24.441	18.990	24.332
Juros incorridos	496	2.034	494	2.027
Amortizações de principal	(876)	(3.578)	(871)	(3.533)
Amortizações de juros	(1.053)	(3.853)	(1.049)	(3.836)
Saldos finais (circulante e não circulante)	17.611	19.044	17.564	18.990

O cronograma de pagamento dos saldos de parcelamentos em 31 de março de 2023 e os respectivos valores nominais são como segue:

	Consolidado	Controladora
2023	6.268	6.262
2024	4.674	4.667
2025	1.341	1.334
2026	1.341	1.334
Após 2026	3.987	3.967
	17.611	17.564

18 Provisão para riscos

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

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

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Fiscal	10.172	8.552	8.375	6.795
Trabalhistas	3.593	3.151	3.383	2.856
Cíveis	2.235	1.968	890	712
Total	16.000	13.671	12.648	10.363
Depósitos judiciais (ativos não circulantes)	3.788	3.806	3.485	3.536



Durante o período findo em 31 de março de 2023 e o exercício de 2022, ocorreram movimentações da provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis que se encontram resumidas abaixo:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	13.671	18.286	10.363	15.200
Combinação de negócios	-	120	-	-
Adições (reversões)	2.553	(1.446)	2.538	(1.529)
Atualização (reversão de correção monetária)	245	(1.864)	214	(1.971)
Pagamentos	(469)	(1.425)	(467)	(1.337)
Saldo final	16.000	13.671	12.648	10.363

19 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os créditos tributários podem ser assim demonstrados:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo:				
Créditos constituídos sobre:				
Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	1.041	3.729	671	1.827
Provisões	32.237	26.045	29.453	23.882
Constituição de prejuízo fiscal	-	2.195	-	2.195
Outros	11.322	9.134	9.880	9.271
	44.600	41.103	40.004	37.175
Passivo:				
Custo atribuído ao ativo imobilizado (b)	856	882	856	882
Impostos diferidos sobre mais valia (a)	6.751	7.152	6.751	7.151
	7.607	8.034	7.607	8.033
Total ativo (líquido)	36.993	33.069	32.397	29.142
Impostos diferidos sobre mais valia (a)	911	958	-	-
Ágio proveniente de incorporações de controladas	96.130	93.672	96.130	93.676
Total passivo	97.041	94.630	96.130	93.676



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

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Mais valia reconhecidos na combinação de negócios	51.858	51.862	46.795	46.799
(-) Realização por depreciação e amortização	(29.322)	(28.008)	(26.940)	(25.768)
Mais valia proveniente da aquisição de controladas, líquida	22.536	23.854	19.855	21.031
Impostos sobre a mais valia em combinação de negócios (34%)	7.662	8.110	6.751	7.151

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

Em 31 de março de 2023, com base nas projeções de geração de resultados tributáveis futuros os saldos de imposto de ativo diferido são recuperáveis.

Conciliação do Ativo (Passivo) fiscal diferido, líquido:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(61.561)	(42.917)	(64.534)	(44.725)
Despesa de imposto reconhecida no resultado	1.513	(18.644)	801	(19.809)
SalDOS em 31 de março de 2023	(60.048)	(61.561)	(63.733)	(64.534)

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

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

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	58.378	88.363	53.292	81.599
Alíquotas nominais	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social calculado à alíquota nominal	(19.849)	(30.043)	(18.119)	(27.744)
Ajustes à despesa nominal:				
Resultado de equivalência patrimonial líquida de realização do valor justo	-	-	2.736	5.646
Reversão (provisão) de gratificação a diretores	(223)	(241)	(215)	(227)
Efeito sobre resultados de controladas tributadas pelo lucro presumido	(281)	763	-	-
Juros sobre capital próprio	-	4.707	-	4.707
Outras exclusões (adições), líquidas	208	325	431	(175)
Imposto de renda e contribuição social	(20.145)	(24.489)	(15.167)	(17.793)
Alíquota efetiva - %	34,5%	27,7%	28,5%	21,8%

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



20 Aplicações financeiras vinculadas e obrigações por compra de investimentos

Aplicações financeiras vinculadas

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

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Aplicações financeiras vinculadas (a)	20.535	19.916	20.535	19.916
Total	20.535	19.916	20.535	19.916
Circulante	9.046	8.738	9.046	8.738
Não circulante	11.489	11.178	11.489	11.178

- a) O saldo aplicado somente é resgatado e disponibilizado aos vendedores após o cumprimento de determinadas cláusulas contratuais existentes em acordo de aquisição de controle societário. Estes instrumentos tiveram uma remuneração média de 101,10% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 de março de 2023 e 101,53% em 31 de dezembro de 2022.

Obrigações por compra de investimento

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Obrigações por aquisição de controladas	131.831	128.792	131.831	128.792
Obrigações vinculadas (a)	20.535	19.916	20.535	19.916
Obrigações por opção de aquisição das participações não controladoras (b)	91.063	90.467	91.063	90.467
Total	243.429	239.175	243.429	239.175
Circulante	105.058	102.671	105.058	102.671
Não circulante	138.371	136.504	138.371	136.504

(a) As obrigações vinculadas referem-se a retenções de valores dos pagamentos aos vendedores na compra das controladas e que serão disponibilizados aos vendedores após o cumprimento de determinadas cláusulas contratuais existentes em acordo de aquisição de controle societário. Essas obrigações estão garantidas por aplicações financeiras efetuadas pela Companhia.

(b) Consiste em obrigação por aquisição de participação societária da Sansão Holding S.A. e Instituto de Análises Clínicas de Santos S.A. para liquidação futura, a favor do vendedor, por opção de compra de investimento firmada na data de aquisição. A Companhia outorgou aos proprietários da participação não controladora, opções para que este a seu exclusivo critério, venda a totalidade das ações detidas por eles. Na mesma data, os proprietários da participação não controladora outorgou à Companhia opções para que a mesma a seu exclusivo critério, compre o restante das ações detidas pelo não controlador. A atualização do passivo financeiro da Sansão Holding S.A. é baseado em múltiplos de EBTIDA esperados e do Instituto de Análises Clínicas de Santos S.A. é calculado através de 2,2 vezes a Receita Operacional Bruta menos o endividamento líquido, ambos trazidos a valor presente na data da demonstração financeira anual



O cronograma de pagamento dos saldos de obrigações por compra de investimentos em 31 de março de 2023 e os respectivos valores nominais é conforme a seguir demonstrado:

	Valores registrados	Valores esperados
2023	127.276	94.605
2024	32.726	37.724
2025	4.218	5.552
2026	73.837	74.599
Após 2026	5.372	6.201
Total	243.429	218.681

As movimentações de obrigações por compra de investimentos do período findo em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 são como a seguir demonstradas:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldo Inicial	239.175	293.955	239.175	293.955
Aquisições	(31)	83.806	(31)	83.806
Adição obrigação vinculada	-	1.100	-	1.100
Atualização da obrigação	4.463	18.234	4.463	18.234
Atualização da obrigação vinculada	684	2.032	684	2.032
Variação cambial (a)	(706)	613	(706)	613
Amortização da obrigação vinculada	-	(4.578)	-	(4.578)
Amortização de principal	-	(148.777)	-	(148.777)
Amortização de juros	-	(6.500)	-	(6.500)
Outros	(156)	(710)	(156)	(710)
	243.429	239.175	243.429	239.175

(a) Impactado pela variação do dólar do exercício referente a aquisição da DaVita Centros Médicos Ltda.

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

	Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022
Obrigações vinculadas	20.535	19.916
Aplicações financeiras vinculadas	(20.535)	(19.916)
	-	-



21 Patrimônio líquido

Em 31 de março de 2023, o capital social da Companhia está dividido em 130.978.595 ações todas nominativas escriturais e sem valor nominal da seguinte forma:

	Ações ordinárias	Participação %
Sócios fundadores	84.839.899	64,8%
Diretoria	355.709	0,3%
Ações em tesouraria	4.139.434	3,1%
Ações em circulação (free float)	41.643.553	31,8%
Total	130.978.595	100,0%

O capital social autorizado é de R\$ 2.000.000 (dois bilhões de reais).

As demais informações referentes ao Patrimônio líquido não sofreram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa nº 23 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

22 Receita líquida de prestação de serviços

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

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receita bruta de prestação de serviços	591.575	582.402	481.030	469.015
(-) Tributos sobre vendas	(36.410)	(36.134)	(29.250)	(28.514)
(-) Descontos e outros abatimentos	(3.062)	(1.807)	(2.857)	(1.355)
(-) Glosas	(2.115)	(2.201)	(1.727)	(1.421)
Receita líquida de prestação de serviços	549.988	542.260	447.196	437.725



23 Natureza dos custos e das despesas operacionais

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

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Material e serviços técnicos especializados	(168.585)	(177.625)	(139.477)	(147.367)
Pessoal e benefícios	(145.919)	(125.675)	(112.925)	(98.359)
Depreciação e amortização	(42.137)	(34.749)	(36.049)	(29.086)
Honorários médicos	(29.836)	(25.317)	(25.746)	(21.793)
Alugueis, serviços e utilidades	(29.374)	(28.923)	(22.771)	(22.632)
Fretes e carretos	(22.148)	(22.654)	(19.953)	(20.311)
Manutenção de instalações, máquinas e equipamentos	(11.872)	(9.425)	(10.272)	(7.795)
Propaganda e publicidade	(3.083)	(4.079)	(2.407)	(3.149)
Provisão perda com pré faturamento	(2.214)	(1.388)	(976)	(1.317)
Reversão de riscos fiscais, trabalhistas e cíveis, líquidas	(2.084)	380	(2.071)	429
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(1.596)	(1.069)	(1.086)	(622)
Recuperação de clientes	259	643	247	692
Outros custos e despesas líquidos (a)	(13.997)	(6.903)	(9.911)	(4.779)
Total	(472.586)	(436.784)	(383.397)	(356.089)
Custo dos serviços prestados	(399.251)	(377.704)	(323.994)	(308.173)
Despesas com vendas	(28.417)	(28.615)	(23.303)	(23.443)
Despesas gerais e administrativas	(34.073)	(27.343)	(28.522)	(22.264)
Outras despesas operacionais, líquidas	(10.845)	(3.122)	(7.578)	(2.209)
Total	(472.586)	(436.784)	(383.397)	(356.089)

(a) Refere-se essencialmente a gastos com demais serviços, impostos e taxas, patrocínios, eventos e congressos e baixa de bens.



24 Resultado financeiro

As receitas e as despesas de juros de ativos e passivos financeiros são reconhecidas ao longo do tempo do instrumento financeiro e pela taxa de juros efetiva sobre o montante em aberto pelo regime de competência.

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas financeiras				
Receita de aplicações financeiras	10.281	6.006	8.511	4.748
Atualização monetária	2.258	1.304	1.717	1.056
Reversão de atualização monetária de provisões para riscos	-	270	-	291
Outras receitas financeiras	1.778	1.160	2.082	1.234
	14.317	8.740	12.310	7.329
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(10.340)	(9.310)	(10.340)	(9.310)
Juros sobre parcelamentos	(496)	(419)	(494)	(417)
Atualização monetária de provisões para riscos	(245)	-	(214)	-
Atualização dívida por opção de compra de investimento	(5.147)	(7.373)	(5.147)	(7.373)
Instrumentos financeiros derivativos	(24.200)	-	(24.200)	-
Realização AVP direito de uso	(7.098)	(6.927)	(5.790)	(5.830)
Outras despesas financeiras	(3.783)	(1.901)	(2.649)	(1.117)
	(51.309)	(25.930)	(48.834)	(24.047)
Variação cambial, líquida				
Receita de variação cambial	30.313	83	30.313	80
Despesas de variação cambial	(12.345)	(6)	(12.344)	(5)
	17.968	77	17.969	75
Resultado financeiro	(19.024)	(17.113)	(18.555)	(16.643)



25 Transações com partes relacionadas

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

	Patrimonial							
	Contas a receber		Dividendos a receber		Mútuo a receber (pagar)		Fornecedores	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Instituto de Análises Clínicas de Santos S.A.	608	322	4.396	4.396	-	-	-	-
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo C. de Azevedo Ltda.	575	478	-	-	-	-	-	-
Sansão Holding S.A.	-	-	-	1.124	-	-	-	-
Laboratório Padrão S.A.	1.300	677	3.839	3.839	-	-	-	-
Moscogliato - Serviço de Ultrassom Ltda.	85	-	-	-	497	480	-	-
Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.	44	12	-	-	6.199	5.867	1	1
Diagnóstico Por Imagem Sete Lagoas Ltda.	32	-	-	-	-	-	-	-
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda.	23	-	-	-	3.398	3.274	-	-
CSV Central Sorológica de Vitória Ltda.	145	128	-	-	-	-	-	1
Anatomia Patológica Hugo Silviano Brandão Ltda.	12	-	-	-	-	-	-	-
Toxicologia Pardini Laboratórios S.A.	401	90	-	-	-	-	-	-
	3.225	1.707	8.235	9.359	10.094	9.621	1	2

	Resultado							
	Receita de serviços (a)		Receita (despesa) financeira de mútuo (b)		Custos dos serviços (a)		Despesa CSC (c)	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Instituto de Análises Clínicas de Santos S.A.	677	564	-	-	-	-	400	-
Laboratório de Patologia Clínica Dr. Paulo C. de Azevedo Ltda.	281	1.153	-	-	-	-	905	-
Laboratório Padrão S.A.	1.713	2.427	-	-	-	-	1.510	919
Moscogliato - Serviço de Ultrassom Ltda.	-	-	16	-	-	-	250	-
Laboratório de Anatomia Patológica e Citologia Ltda.	44	7	191	49	2	2	61	-
Diagnóstico Por Imagem Sete Lagoas Ltda.	-	-	-	-	-	19	93	98
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda.	-	-	107	14	26	373	71	192
CSV Central Sorológica de Vitória Ltda.	194	-	-	-	-	-	-	-
Anatomia Patológica Hugo Silviano Brandão Ltda.	13	-	-	-	-	-	-	-
Toxicologia Pardini Laboratórios S.A.	162	211	-	-	-	-	861	551
	3.084	4.362	314	63	28	394	4.151	1.760

- (a) Valores correspondentes à prestação de serviços de análises clínicas.
- (b) A administração considera que não são requeridas garantias para as transações de mútuos com as empresas do grupo. As vigências dos contratos de mútuos são por prazos indeterminados.
- (c) Serviços compartilhados incorridos e transferidos para as controladas.

As transações com partes relacionadas, conforme acima apresentadas, são eliminadas nas demonstrações financeiras da companhia.

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



Operações de arrendamento

O Grupo possui contratos de arrendamento mercantil de imóveis com outras empresas relacionadas. Os saldos registrados no Ativo referem-se a Direito de Uso e no Passivo referem-se aos Arrendamentos Financeiros. Os valores registrados no resultado referem-se à adoção ao CPC 06 (R2) - IFRS16, em que as despesas de aluguel para esses contratos foram convertidas em amortização e juros, como requerido por este pronunciamento.

	31/03/2023		31/12/2022	
	Direito de Uso	Arrendamentos	Direito de Uso	Arrendamentos
AP Imobiliária Ltda	16.632	19.008	17.385	19.645
Azevedo e Dias Administração Patrimonial Ltda	6.598	7.102	7.119	7.592
Bitoliz Consultoria de Imóvel Ltda	2.549	2.682	2.623	2.735
Dumont Empreendimentos Imobiliários Ltda	4.128	5.092	4.284	5.229
Empreendimentos Imobiliários Vista Alegre Ltda	51.227	58.376	53.545	60.333
Paes e Alcantara Serviços Ltda	9.994	10.498	10.284	10.707
	91.128	102.758	95.240	106.241

	Resultado de amortização e juros	
	31/03/2023	31/03/2022
AP Imobiliária Ltda	1.075	1.055
Azevedo e Dias Administração Patrimonial Ltda	652	624
Bitoliz Consultoria de Imóvel Ltda	130	-
Dumont Empreendimentos Imobiliários Ltda	254	259
Empreendimentos Imobiliários Vista Alegre Ltda	3.291	3.229
Paes e Alcantara Serviços Ltda	510	604
	5.912	5.771

Remuneração dos Administradores

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

	Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022
Conselho de Administração e Fiscal:		
Pró-labore	360	450
Administração e Diretoria Executiva:		
Honorários e remuneração	2.761	2.564
Participação nos lucros e resultados	58	54
Bônus	349	326
Plano de incentivo baseado em ações	385	517
Encargos sociais sobre bônus	70	65
Encargos sociais	641	649
Benefícios	264	242
Total	4.888	4.867



No primeiro trimestre de 2023, a meta estipulada no plano de incentivo e Retenções Baseado em Ações não foi atingida para o período de 14 de fevereiro de 2022 a 13 de fevereiro de 2023, motivo pelo qual não foi provisionado bonificação em ação neste período.

As demais informações referentes a esta Nota Explicativa não sofreram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na Nota explicativa 28 - Transação com partes relacionadas das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

26 Lucro líquido por ação

Resultado por ação básico e diluído

Lucro líquido básico por ação

O resultado por ação foi calculado com base no resultado do período atribuível aos acionistas da controladora no período findo em 31 de março de 2023 e a respectiva quantidade média ponderada de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Companhia em circulação neste período conforme requerido pelo pronunciamento técnico CPC 41 – Resultado por ação.

	Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022
Lucro líquido do período atribuível aos acionistas da controladora	38.125	63.806
Quantidade média das ações em circulação (ações em milhares)	126.433	126.433
Lucro básico do período por ação – R\$	0,30	0,50

Lucro líquido diluído por ação

O resultado por ação diluído é calculado ajustando o lucro ou prejuízo, se aplicável, e a média ponderada da quantidade de ações levando-se em conta a conversão de todas as ações potenciais com efeito de diluição. Ações potenciais são instrumentos patrimoniais que tenham efeito diluidor nos períodos apresentados, nos termos do pronunciamento técnico CPC 41 e IAS 33. A Companhia teve ações ordinárias potenciais diluidoras em circulação durante o período relativo ao Plano de Incentivo Baseado em Ações, como segue:

	Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022
Lucro líquido do período atribuível aos acionistas da controladora	38.125	63.806
Quantidade média das ações em circulação (ações em milhares)	126.433	126.433
Ajuste por plano de incentivo baseado em ações (ações em milhares)	357	400
Total de ações aplicáveis à diluição (ações em milhares)	126.790	126.833
Lucro diluído do período por ação – R\$	0,30	0,50



27 Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

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

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativos financeiros:				
Custo amortizado:				
Caixa e equivalentes de caixa	357.608	331.950	295.285	266.514
Contas a receber de clientes	465.741	418.132	379.165	338.655
Dividendos a receber	-	-	8.235	9.359
Valores a receber de partes relacionadas	-	-	10.094	9.621
Valor justo por meio do resultado:				
Aplicações financeiras vinculadas	20.535	19.916	20.535	19.916
Passivos financeiros:				
Custo amortizado:				
Fornecedores	201.090	218.203	175.621	190.611
Arrendamentos	337.341	348.519	274.228	285.811
Debêntures, empréstimos e financiamentos	112.700	109.117	112.700	109.117
Obrigação por compra de investimentos	152.366	148.708	152.366	148.708
JCP e dividendos a pagar	-	16.392	-	16.392
Valor justo por meio do resultado:				
Obrigação por compra de investimentos	91.063	90.467	91.063	90.467
Debêntures, empréstimos e financiamentos	391.749	402.456	391.749	402.456
Exposição a riscos cambiais (SWAP)	36.883	12.682	36.883	12.682

Os instrumentos financeiros derivativo SWAP, obrigações por compra de investimento, debêntures e aplicações financeiras vinculadas são reconhecidos pelo valor justo classificados como nível 2, os demais instrumentos são classificados no nível 1. A Administração entende que os instrumentos financeiros classificados em nível 1, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado, pois:

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



Estimativa do valor justo

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

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

Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são representados pelos saldos de caixa, bancos, contas a receber, aplicações financeiras, depósitos judiciais, créditos com empresas ligadas, fornecedores, arrendamentos, empréstimos, financiamentos, debêntures, obrigação por compra de investimentos, parcelamentos tributários, JCP e dividendos a pagar e exposição a riscos cambiais (swap). Todos os instrumentos financeiros mantidos pelo Grupo foram registrados contabilmente em 31 de março de 2023.

A Companhia mantém instrumentos derivativos para proteger suas exposições de risco de variação de moeda estrangeira e de taxa variável de juros. Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são subsequentemente, remensurados ao seu valor justo. O método para reconhecer o ganho ou a perda resultante depende do fato do derivativo ser designado ou não como um instrumento de hedge, nos casos de adoção da contabilidade de hedge (*hedge accounting*).

A Companhia contratou SWAP visando a proteção de sua exposição a taxas de juros e flutuação da cotação do dólar. A operação tem como objetivo a proteção patrimonial, minimizando os efeitos de tais mudanças através da substituição da mesma. Os efeitos no resultado são reconhecidos em “receitas/despesas financeiras”, em contrapartida de “Instrumentos financeiros passivos” para o saldo de diferencial a pagar e em “Instrumentos financeiros ativos” para o saldo de diferencial a receber.

As principais condições contratuais são as seguintes:

Tipo de operação	Consolidado e Controladora						
	Contratação	Ativo / Passivo	Vencimento	Valor nocional – USD	Ponta ativa	Ponta Passiva	Efeito no resultado
							Marcação a mercado
Swap	jul-22	USD 5,47% / CDI 1,64%	jul-23	18.788	98.209	111.418	13.210
Swap	nov-22	USD 5,34% / CDI 1,35%	nov-23	56.175	293.541	317.214	23.673



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

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

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

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

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

Na data de encerramento do período, com base em expectativas divulgadas pelo “boletim focus” do Banco Central, de 31 de março de 2023, a Administração estimou um cenário provável de variação das taxas de juros de seus passivos financeiros entre as taxas CDI e Selic em 12,75% ao ano, por considerar que as taxas são mercadologicamente equivalentes. Tais taxas foram estressadas em 25% e 50%, servindo de parâmetro para os cenários possível e remoto, respectivamente.

	Consolidado					
	31/03/2023					
	Indexador	Risco	Valor	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Aplicações financeiras	CDI/Selic	Alta do CDI/Selic	348.708	44.460	55.575	66.690
Debêntures	CDI/Selic	Alta do CDI/Selic	(108.945)	(13.890)	(17.363)	(20.836)
Capital de Giro (a)	CDI/Selic	Alta do CDI/Selic	(428.632)	(54.651)	(68.313)	(81.976)
Exposição líquida			(188.869)	(24.081)	(30.101)	(36.122)

	Controladora					
	31/03/2023					
	Indexador	Risco	Valor	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Aplicações financeiras	CDI/Selic	Alta do CDI/Selic	291.401	37.154	46.442	55.730
Debêntures	CDI/Selic	Alta do CDI/Selic	(108.945)	(13.890)	(17.363)	(20.836)
Capital de Giro (a)	CDI/Selic	Alta do CDI/Selic	(428.632)	(54.651)	(68.313)	(81.976)
Exposição líquida			(246.176)	(31.387)	(39.234)	(47.082)

(a) Empréstimos em moeda estrangeira, protegidos por SWAP contratado em CDI.

Concentração de risco de crédito: Decorre da possibilidade de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. As atividades operacionais da Companhia, principalmente em relação às contas a receber, e as atividades de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros, geram exposição da Companhia ao mencionado risco de crédito. Para mitigar esses riscos, a Administração do Grupo acompanha rigorosamente os fluxos de recebíveis, além de fazer o acompanhamento permanente das posições em aberto. A provisão para créditos de liquidação



duvidosa é calculada em montante considerado pela Administração como suficiente para cobrir eventuais perdas na realização dos créditos.

Exposição a riscos cambiais: O resultado das operações do Grupo é afetado pelo risco de oscilações das taxas de câmbio, pois uma parcela de suas obrigações é denominada em moedas estrangeiras (euro e dólar norte-americano). Estes riscos são avaliados e, se necessários, mitigados pela área financeira, que monitora periodicamente os fluxos financeiros e operacionais do Grupo.

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

	Moeda	Consolidado		Controladora	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores	EUR	43	-	43	-
Fornecedores	USD	17	28	17	28
Empréstimos	USD	77.038	75.771	77.038	75.771
SWAP Cambial	USD	(77.038)	(75.771)	(77.038)	(75.771)
Obrigação por compra de investimento	USD	5.272	5.121	5.272	5.121

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

Na data de encerramento do período, com base em expectativas divulgadas pelo Itaú BBA no relatório “Brasil_Proj_Macro_Itaú_abr23”, a Administração estimou um cenário provável de variação das taxas de câmbio de seus passivos financeiros, de acordo com a data de vencimento de cada operação. As taxas de câmbio prováveis utilizadas foram:

Moeda	Cotações prováveis
Dólar norte-americano	R\$ 5,0740
Euro	R\$ 5,5560

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

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

	Consolidado e Controladora			
	31/03/2023			
	Valor R\$	Provável	Possível	Remoto
Exposição líquida em EUR - Fornecedores	(237)	(239)	(299)	(359)
Exposição líquida em USD - Fornecedores	(84)	(86)	(108)	(129)
Exposição líquida em USD - Empréstimos	(391.749)	(390.891)	(488.614)	(586.337)
Exposição líquida em USD - Obrigação por compra de investimento	(26.728)	(26.749)	(33.436)	(40.124)
Instrumentos financeiros derivativos - SWAP (ponta ativa)	391.749	390.891	488.614	586.337
Exposição passiva líquida após derivativos	(27.049)	(27.074)	(33.843)	(40.612)
Efeito Líquido da Variação Cambial - (perda)	-	(25)	(6.794)	(13.563)



28 Transações não envolvendo caixa

Durante os períodos findos em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia realizou aplicação de recursos não envolvendo caixa, portanto, não estando estas refletidas na demonstração dos fluxos de caixa. As referidas operações são como segue:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Direito de uso adições do período e renegociações	9.378	18.852	6.157	17.613
Efeito líquido de transação de imobilizado a prazo	1.870	8.541	2.193	8.041
Juros s/ capital próprio e dividendos a pagar	-	13.843	-	13.843
Quitação de obrigação vinculada	-	3.417	-	3.417
Ajuste de preço aquisição societária	(31)	49	-	49
	11.217	44.702	8.350	42.963

29 Evento Subsequente

Incorporação APC

Em 28 de abril de 2023, foi aprovado na AGE (Assembleia Geral Extraordinária) a incorporação da subsidiária integral APC – LABORATÓRIO DE ANATOMIA PATOLÓGICA E CITOLOGIA LTDA. A Incorporação visa à simplificação das estruturas organizacionais e societárias da Companhia, propiciando assim, redução dos custos administrativos e operacionais. O APC atua no mesmo ramo da Companhia, com foco na realização de painéis de imuno-histoquímica e hibridização “in situ”, realizadas em biópsia de peças cirúrgicas, com amplo espectro de diagnóstico em Oncologia.

Cancelamento das Ações em tesouraria

Conforme condição prevista no “Protocolo e Justificação de Incorporação das Ações de Emissão do Instituto Hermes Pardini S.A. pela Oxônia SP Participações S.A., seguida da Incorporação da Oxônia SP Participações S.A. pelo Fleury S.A.” celebrado em 29 de junho de 2022 entre as Companhias.

Em 13 de abril de 2023 o Conselho de Administração da Companhia aprovou o cancelamento da totalidade das ações de emissão da Companhia mantidas em tesouraria, correspondentes a 4.139.434 (quatro milhões, cento e trinta e nove mil, quatrocentas e trinta e quatro) ações ordinárias, com um valor total de R\$93.624.307,05 (noventa e três milhões, seiscentos e vinte e quatro mil, trezentos e sete reais e cinco centavos), sem redução de capital, mediante a utilização dos saldos de R\$53.948.400,17 (cinquenta e três milhões, novecentos e quarenta e oito mil e quatrocentos reais e dezessete centavos) da reserva de capital da Companhia e R\$ 39.675.906,88 (trinta e nove milhões, seiscentos e setenta e cinco mil, novecentos e seis reais e oitenta e oito centavos) da reserva de lucros acumulados da Companhia.

Em razão do cancelamento das ações, o capital social da Companhia passou a ser dividido em 126.839.161 (cento e vinte e seis milhões, oitocentas e trinta e nove mil, cento e sessenta e uma) ações ordinárias.



Resgate antecipado Debêntures

Em 13 de abril de 2023 a Companhia decidiu realizar o resgate antecipado facultativo da totalidade das debêntures emitidas no âmbito da 2ª (Segunda) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública com esforços restritos, da Companhia.

O Resgate Antecipado Facultativo obedeceu aos procedimentos previstos na escritura de emissão das Debêntures e foi realizado no dia 28 de abril de 2023, com o consequente cancelamento das Debêntures.

O montante pago na realização do Resgate Antecipado Facultativo correspondeu ao saldo do valor nominal unitário das Debêntures, acrescido da remuneração das Debêntures calculada pro rata temporis, e do prêmio de 0,30% (trinta centésimos por cento) ao ano, calculado sobre o prazo remanescente das Debêntures, sendo assim tendo o total no valor de aproximadamente R\$110,4 milhões.

Pagamento da aquisição de participação da Sansão Holding S.A.

Em 28 de abril de 2023 a Companhia realizou o pagamento referente a compra da totalidade das ações pertencentes aos acionistas minoritários da Sansão Holding S.A.. As ações adquiridas, por meio do exercício de opção de venda detido pelos Minoritários, representam 17,96% do capital social da Sansão Holding. Dessa forma, a Companhia passará a deter 100% do capital Sansão Holding.

Esta transação está alinhada com a estratégia de organização da estrutura da área de toxicologia e de fortalecimento do portfólio de exames especializados disponíveis aos clientes do Pardini.



* * *

DIRETORIA

Roberto Santoro Meirelles
Diretor-Presidente

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

RESPONSÁVEL TÉCNICO

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

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Ad

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Instituto Hermes Pardini S.A (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Belo Horizonte, 15 de maio de 2023

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

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as demonstrações financeiras

Em observância às disposições constantes no artigo 27, parágrafo 1º, incisos V e VI, a Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 80/22, de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as informações contábeis intermediária (Controladora e Consolidado) relativas ao período findo em 31 de março de 2023.

Belo Horizonte, 15 de maio de 2023.

Diretor Presidente - Roberto Santoro Meirelles

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

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

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes

Em observância às disposições constantes no artigo 27 parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 80/22, de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com a opinião expressa no relatório dos Auditores Independentes, datado em 15 de maio de 2023, relativo às informações contábeis intermediária (Controladora e Consolidado) referentes ao período findo em 31 de março de 2023.

Belo Horizonte, 15 de maio de 2023.

Diretor Presidente - Roberto Santoro Meirelles

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