

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	8
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	18
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	19
Demonstração de Valor Adicionado	20

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	40
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	102
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	104
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	105

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	7.539.463.263
Preferenciais	0
Total	7.539.463.263
Em Tesouraria	
Ordinárias	44.356.272
Preferenciais	0
Total	44.356.272

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	57.667.503	54.986.359
1.01	Ativo Circulante	267.041	246.160
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	40.633	3.242
1.01.02	Aplicações Financeiras	0	230
1.01.06	Tributos a Recuperar	205.554	173.610
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	205.554	173.610
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	20.854	69.078
1.01.08.03	Outros	20.854	69.078
1.01.08.03.01	Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	0	47.821
1.01.08.03.02	Outros ativos	17.039	21.257
1.01.08.03.04	Instrumentos financeiros derivativos	3.815	0
1.02	Ativo Não Circulante	57.400.462	54.740.199
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.369.018	918.545
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	6.128	673
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.342.393	900.537
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.342.393	900.537
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.688	345
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	18.809	16.990
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	9.024	3.790
1.02.01.10.04	Outros ativos	9.785	13.200
1.02.02	Investimentos	56.026.916	53.816.608
1.02.03	Imobilizado	4.526	5.029
1.02.04	Intangível	2	17
1.02.04.01	Intangíveis	2	17

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	57.667.503	54.986.359
2.01	Passivo Circulante	2.121.231	928.344
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.036	1.694
2.01.01.01	Obrigações Sociais	3.036	1.694
2.01.02	Fornecedores	2.830	1.550
2.01.03	Obrigações Fiscais	19.951	4.799
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	19.951	4.799
2.01.03.01.02	Tributos e contribuições a recolher	19.951	4.799
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.847.766	781.592
2.01.05	Outras Obrigações	247.648	138.709
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	224.261	104.480
2.01.05.02	Outros	23.387	34.229
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	2.552	2.552
2.01.05.02.04	Outras contas a pagar	20.834	13.061
2.01.05.02.05	Arrendamento a pagar	1	148
2.01.05.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	0	18.468
2.02	Passivo Não Circulante	6.431.844	5.308.578
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	6.406.381	5.307.672
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	6.406.213	5.307.412
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	168	260
2.02.01.03.01	Arrendamentos a pagar	168	260
2.02.02	Outras Obrigações	23.650	0
2.02.02.02	Outros	23.650	0
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	23.650	0
2.02.04	Provisões	1.813	906
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.813	906
2.02.04.01.06	Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	1.813	906
2.03	Patrimônio Líquido	49.114.428	48.749.437
2.03.01	Capital Social Realizado	38.866.199	37.833.969
2.03.02	Reservas de Capital	9.912.720	9.844.362
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	9.912.720	9.844.362
2.03.04	Reservas de Lucros	1.089.175	1.113.290
2.03.04.01	Reserva Legal	201.486	201.486
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1.339.656	1.339.580
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-451.967	-427.776
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-709.118	0
2.03.06.01	Prejuízo acumulado do período	-709.118	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-44.548	-42.184

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-24.055	-333.455	121.594	-312.687
3.04.01	Despesas com Vendas	0	-626	-34	-322
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-245.396	-686.436	-466.305	-949.961
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	1.153	-58.345	156	119
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	220.188	411.952	587.777	637.477
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-24.055	-333.455	121.594	-312.687
3.06	Resultado Financeiro	-311.958	-817.519	-234.511	-495.848
3.06.01	Receitas Financeiras	9.746	39.759	15.933	90.480
3.06.02	Despesas Financeiras	-321.704	-857.278	-250.444	-586.328
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-336.013	-1.150.974	-112.917	-808.535
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	130.344	441.856	147.075	347.969
3.08.02	Diferido	130.344	441.856	147.075	347.969
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-205.669	-709.118	34.158	-460.566
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-205.669	-709.118	34.158	-460.566
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,03	0,09	0,01	-0,07
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,03	-0,09	0,01	-0,07

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-205.669	-709.118	34.158	-460.566
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-18.479	-2.364	-25.902	-78.580
4.03	Resultado Abrangente do Período	-224.148	-711.482	8.256	-539.146

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-80.362	-183.776
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-87.614	-82.009
6.01.01.01	Depreciação e amortização	542.613	518.052
6.01.01.03	Equivalência Patrimonial	-411.952	-637.477
6.01.01.06	Baixa de mais valia de imóveis	60.468	0
6.01.01.09	Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	1.445	-24.758
6.01.01.10	Rendimento de aplicação financeira	-18.713	-77.481
6.01.01.13	Impostos diferidos	-441.856	-347.969
6.01.01.14	Lucro líquido do período	-709.118	-460.566
6.01.01.15	Depreciação de direito de uso	3	733
6.01.01.16	Juros e atualizações monetárias de arrendamento	11	159
6.01.01.17	Juros e encargos financeiros de empréstimos e financiamentos	800.373	531.561
6.01.01.18	Variação cambial	-7	0
6.01.01.19	Plano de remuneração da administração	82.174	416.511
6.01.01.20	Perda (Ganho) com instrumentos financeiros derivativos	6.945	-774
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	7.252	-101.767
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-31.944	-96.356
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	-5.234	-2.027
6.01.02.06	Outros ativos	32	808
6.01.02.12	Obrigações sociais	1.342	-999
6.01.02.13	Fornecedores	1.287	450
6.01.02.14	Tributos e contribuições a recolher	14.152	-3.716
6.01.02.15	Outras contas a pagar	28.155	169
6.01.02.16	Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	-538	-96
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-401.817	-875.090
6.02.01	Partes relacionadas	118.438	21.975
6.02.02	Aquisição de imobilizado	-229	-1.741
6.02.06	Recebimento de dividendos	803.968	2.066.858
6.02.07	Aplicações financeiras	-850.037	-736.829
6.02.08	Resgates (aplicações) de investimentos de aplicações financeiras	864.525	3.486.743
6.02.09	Integralização de capital em investidas	-740.005	-5.712.096
6.02.10	Adiantamento para futuro aumento de capital	-598.477	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	519.570	1.063.299
6.03.02	Custos de transação relacionados à captações	5.257	-9.656
6.03.04	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	0	11.835
6.03.09	Pagamento de arrendamento	-11	-883
6.03.10	Emissão de debêntures	750.000	2.000.000
6.03.11	Pagamento de empréstimos, financiamentos e debêntures	-672.668	-588.295
6.03.12	Recursos provenientes da emissão de ações	1.059.155	0
6.03.13	Recompra de ações próprias	-24.191	-29.280
6.03.14	Gasto com emissão de ações	-26.925	0
6.03.15	Pagamento de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	-541.819	-320.422

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.03.16	(Pagamento) / Recebimento de instrumentos financeiros derivativos	-29.228	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	37.391	4.433
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.242	5.375
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	40.633	9.808

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	37.833.969	9.416.586	1.541.066	0	-42.184	48.749.437
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	37.833.969	9.416.586	1.541.066	0	-42.184	48.749.437
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.032.230	44.167	76	0	-2.364	1.074.109
5.04.01	Aumentos de Capital	1.059.155	0	0	0	0	1.059.155
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-26.925	0	0	0	0	-26.925
5.04.08	Recompra de ações	0	-24.191	0	0	0	-24.191
5.04.09	Transações com pagamento baseado em ações	0	82.174	0	0	0	82.174
5.04.10	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	-13.816	76	0	0	-13.740
5.04.11	Ganho (Perda) Líquida sobre hedge de fluxo de caixa	0	0	0	0	-2.364	-2.364
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-709.118	0	-709.118
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-709.118	0	-709.118
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	38.866.199	9.460.753	1.541.142	-709.118	-44.548	49.114.428

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	8.124.185	331.204	2.116.752	0	0	10.572.141
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	8.124.185	331.204	2.116.752	0	0	10.572.141
5.04	Transações de Capital com os Sócios	29.697.580	9.323.102	63	0	0	39.020.745
5.04.01	Aumentos de Capital	29.697.580	15.563.088	0	0	0	45.260.668
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-6.626.449	0	0	0	-6.626.449
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-29.280	0	0	0	-29.280
5.04.09	Transações com pagamento baseado em ações	0	416.511	0	0	0	416.511
5.04.10	Aquisição de participação de não controladores	0	-768	63	0	0	-705
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-460.566	-78.580	-539.146
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-460.566	0	-460.566
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-78.580	-78.580
5.05.02.06	Perda líquida sobre hedge de fluxo de caixa	0	0	0	0	-78.580	-78.580
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	37.821.765	9.654.306	2.116.815	-460.566	-78.580	49.053.740

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	2.798	268
7.01.02	Outras Receitas	2.798	268
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-10.350	11.931
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-10.350	11.931
7.03	Valor Adicionado Bruto	-7.552	12.199
7.04	Retenções	-542.616	-518.785
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-542.616	-518.785
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-550.168	-506.586
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	450.713	727.470
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	411.952	637.477
7.06.02	Receitas Financeiras	39.759	90.480
7.06.03	Outros	-998	-487
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-99.455	220.884
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-99.455	220.884
7.08.01	Pessoal	129.344	439.792
7.08.01.01	Remuneração Direta	129.249	439.656
7.08.01.02	Benefícios	25	67
7.08.01.03	F.G.T.S.	70	69
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-421.149	-303.093
7.08.02.01	Federais	-421.293	-303.277
7.08.02.03	Municipais	144	184
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	901.468	544.751
7.08.03.01	Juros	840.472	544.713
7.08.03.02	Aluguéis	0	-125
7.08.03.03	Outras	60.996	163
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-709.118	-460.566
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-709.118	-460.566

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	74.771.863	73.213.730
1.01	Ativo Circulante	8.911.269	7.931.902
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	639.663	1.267.915
1.01.02	Aplicações Financeiras	4.780.442	3.331.741
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	4.780.442	3.331.741
1.01.03	Contas a Receber	1.554.326	1.480.801
1.01.03.01	Clientes	1.554.326	1.480.801
1.01.04	Estoques	286.016	280.759
1.01.06	Tributos a Recuperar	856.932	708.114
1.01.07	Despesas Antecipadas	428.072	471.940
1.01.07.01	Despesa de Comercialização Diferida	412.057	471.940
1.01.07.02	Instrumentos financeiros derivativos	16.015	0
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	365.818	390.632
1.01.08.03	Outros	365.818	390.632
1.01.08.03.02	Outros ativos	365.239	390.632
1.01.08.03.06	Ativos líquidos de controladas destinados para venda	579	0
1.02	Ativo Não Circulante	65.860.594	65.281.828
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	7.651.758	6.219.980
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	1.704.759	1.265.000
1.02.01.07	Tributos Diferidos	3.104.692	2.504.883
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	3.104.692	2.504.883
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	3.475	3.498
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	3.475	3.498
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.838.832	2.446.599
1.02.01.10.03	Despesa de comercialização diferida	578.892	510.212
1.02.01.10.04	Outros ativos	114.083	113.620
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	2.145.857	1.822.767
1.02.02	Investimentos	6.436	6.367
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	6.436	6.367
1.02.02.02.01	Investimentos	6.436	6.367
1.02.03	Imobilizado	7.020.067	7.304.735
1.02.04	Intangível	51.182.333	51.750.746

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	74.771.863	73.213.730
2.01	Passivo Circulante	8.485.482	7.474.525
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	844.412	647.753
2.01.01.01	Obrigações Sociais	844.412	647.753
2.01.02	Fornecedores	357.962	414.703
2.01.03	Obrigações Fiscais	549.436	468.148
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	549.436	468.148
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	60.316	31.798
2.01.03.01.02	Tributos e contribuições a recolher	489.120	436.350
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.182.484	1.726.508
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	2.182.484	1.726.508
2.01.05	Outras Obrigações	640.994	580.618
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	4.001	3.998
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	4.001	3.998
2.01.05.02	Outros	636.993	576.620
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	13.604	13.604
2.01.05.02.04	Outras contas a pagar	379.812	387.837
2.01.05.02.05	Débitos de operações de assistência à saúde	92.145	13.240
2.01.05.02.06	Arrendamento a pagar	151.432	143.471
2.01.05.02.07	Instrumentos financeiros derivativos	0	18.468
2.01.06	Provisões	3.910.194	3.636.795
2.01.06.02	Outras Provisões	3.910.194	3.636.795
2.01.06.02.04	Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	3.910.194	3.636.795
2.02	Passivo Não Circulante	17.163.303	16.982.494
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	8.715.737	9.991.173
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	8.715.737	9.991.173
2.02.02	Outras Obrigações	4.992.601	3.950.564
2.02.02.02	Outros	4.992.601	3.950.564
2.02.02.02.03	Tributos e contribuições a recolher	126.898	157.076
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	1.614.594	1.544.731
2.02.02.02.05	Arrendamento a pagar	3.191.662	2.206.573
2.02.02.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	59.447	42.184
2.02.03	Tributos Diferidos	1.146.234	808.303
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.146.234	808.303
2.02.04	Provisões	2.308.731	2.232.454
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.386.978	1.360.974
2.02.04.02	Outras Provisões	921.753	871.480
2.02.04.02.06	Provisões técnicas de operações de assistência à saúde (PNC)	921.753	871.480
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	49.123.078	48.756.711
2.03.01	Capital Social Realizado	38.866.199	37.833.969
2.03.02	Reservas de Capital	9.460.753	9.416.586
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	9.912.720	9.844.362
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-451.967	-427.776
2.03.04	Reservas de Lucros	1.541.142	1.541.066

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.04.01	Reserva Legal	201.486	201.486
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1.339.656	1.339.580
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-709.118	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-44.548	-42.184
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	8.650	7.274

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	6.881.864	20.447.881	6.321.212	17.246.350
3.01.01	Receita líquida de serviços prestados	6.881.864	20.447.881	6.321.212	17.246.350
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-5.099.399	-15.375.380	-4.793.858	-13.096.457
3.02.01	Custos dos serviços prestados	-5.099.399	-15.375.380	-4.793.858	-13.096.457
3.03	Resultado Bruto	1.782.465	5.072.501	1.527.354	4.149.893
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.679.567	-4.812.294	-1.418.204	-4.205.163
3.04.01	Despesas com Vendas	-531.241	-1.533.236	-485.117	-1.296.597
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.127.063	-3.309.146	-1.362.038	-3.365.844
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-21.263	30.088	428.951	457.278
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	102.898	260.207	109.150	-55.270
3.06	Resultado Financeiro	-371.421	-1.048.379	-345.423	-776.208
3.06.01	Receitas Financeiras	288.077	836.105	233.914	754.535
3.06.02	Despesas Financeiras	-659.498	-1.884.484	-579.337	-1.530.743
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-268.523	-788.172	-236.273	-831.478
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	58.952	75.106	271.427	372.310
3.08.01	Corrente	39.178	-174.843	3.439	-45.416
3.08.02	Diferido	19.774	249.949	267.988	417.726
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-209.571	-713.066	35.154	-459.168
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	2.870	3.673	0	0
3.10.02	Ganhos/Perdas Líquidas sobre Ativos de Operações Descontinuadas	2.870	3.673	0	0
3.10.02.01	(Prejuízo)/Lucro líquido das operações descontinuadas do período	2.870	3.673	0	0
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-206.701	-709.393	35.154	-459.168
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-205.669	-709.118	34.158	-460.566
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-1.032	-275	996	1.398
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,03	-0,09	0,01	-0,07

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-206.701	-709.393	35.154	-459.168
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-18.479	-2.364	-25.902	-78.580
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-225.180	-711.757	9.252	-537.748
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-224.148	-711.482	8.256	-539.146
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-1.032	-275	996	1.398

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.809.501	813.149
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.646.707	1.803.404
6.01.01.01	Lucro líquido do período	-709.393	-459.168
6.01.01.02	Depreciação e amortização	1.416.283	1.432.596
6.01.01.03	Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	18.779	3.642
6.01.01.04	Provisão para perdas sobre créditos	411.301	271.124
6.01.01.05	Baixa de ativo imobilizado	2.145	13.858
6.01.01.06	Baixa do intangível	179.949	750
6.01.01.07	Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	281.553	165.973
6.01.01.08	Rendimento de aplicação financeira	-517.367	-524.402
6.01.01.09	Imposto de renda e contribuição social	174.843	45.416
6.01.01.10	Impostos diferidos	-249.949	-417.726
6.01.01.11	Depreciação de direito de uso	159.955	125.176
6.01.01.12	Juros e atualizações monetárias de arrendamento	206.648	124.274
6.01.01.13	Juros e encargos financeiros de empréstimos e financiamentos	1.161.186	1.025.553
6.01.01.14	Ganho com instrumentos financeiros derivativos	63.864	6.302
6.01.01.15	Variação cambial	-7.545	-5.181
6.01.01.16	Plano de remuneração da administração	82.174	416.511
6.01.01.17	Mudança no valor justo passivo contingente	0	-417.420
6.01.01.18	Outros	0	-3.874
6.01.01.19	Baixa de mais valia de imóveis	93.560	0
6.01.01.20	Sale & Leaseback - Retroarrendamentos	-121.279	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-654.863	-924.922
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-468.353	-523.044
6.01.02.02	Estoques	-1.332	41.071
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-109.388	-250.690
6.01.02.04	Ajuste a valor de mercado de aplicações financeiras	-1.211	0
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	-318.609	-161.196
6.01.02.06	Outros ativos	47.463	159.026
6.01.02.09	Despesa de comercialização diferida	-507.695	-540.937
6.01.02.10	Provisões técnicas de operações de assistência a saúde	234.697	121.020
6.01.02.11	Débitos de operações de assistência a saúde	77.201	3.017
6.01.02.12	Obrigações sociais	193.233	252.719
6.01.02.13	Fornecedores	-58.580	-90.774
6.01.02.14	Tributos e contribuições a recolher	-11.343	-46.205
6.01.02.15	Outras contas a pagar	21.576	-259.492
6.01.02.16	Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	-251.420	-99.269
6.01.02.17	Amortização de despesas de comercialização diferidas	498.898	469.832
6.01.03	Outros	-182.343	-65.333
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-184.112	-65.333
6.01.03.03	Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades operacionais descontinuadas	1.769	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-995.928	1.814.807
6.02.01	Partes relacionadas	26	-9.207

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.02.02	Aquisição de imobilizado	-198.930	-368.235
6.02.03	Aquisição de intangíveis	-141.205	-131.586
6.02.04	Aquisição de investidas, líquida de caixa	3.194	203.087
6.02.05	Aquisição/venda de investimentos	-630.641	-3.480.284
6.02.06	Recursos recebidos de operações de Sale & Leaseback	1.250.000	0
6.02.07	Aplicações financeiras	-17.149.473	-9.842.143
6.02.08	Resgates (aplicações) de investimentos de aplicações financeiras	15.871.629	15.443.175
6.02.11	Fluxo de caixa (utilizado nas) proveniente das atividades de investimento descontinuadas	-528	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.440.584	-2.406.505
6.03.02	Pagamento de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	-2.132.078	-2.169.538
6.03.03	Pagamento de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	-867.231	-865.439
6.03.04	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	0	-1.017.145
6.03.05	Recursos provenientes da emissão de ações	1.059.155	0
6.03.06	Gasto com emissão de ações	-26.925	0
6.03.09	Pagamento de arrendamento	-334.050	-213.637
6.03.10	Emissão de debêntures	750.000	2.000.000
6.03.11	Recebimento de instrumentos financeiros derivativos	-78.272	-29.462
6.03.12	Custos de transação relacionados à captações	2.602	-9.656
6.03.13	Recompra de ações próprias	-24.191	-29.280
6.03.14	Aquisição de controladas - Pagamentos	-49.594	-72.348
6.03.16	Captação de empréstimos e financiamentos	260.000	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-627.011	221.451
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.266.674	347.256
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	639.663	568.707

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	37.833.969	9.416.586	1.541.066	0	-42.184	48.749.437	7.274	48.756.711
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	37.833.969	9.416.586	1.541.066	0	-42.184	48.749.437	7.274	48.756.711
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.032.230	44.167	76	0	-2.364	1.074.109	1.651	1.075.760
5.04.01	Aumentos de Capital	1.059.155	0	0	0	0	1.059.155	1.651	1.060.806
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-26.925	0	0	0	0	-26.925	0	-26.925
5.04.08	Recompra de ações	0	-24.191	0	0	0	-24.191	0	-24.191
5.04.09	Transações com pagamento baseado em ações	0	82.174	0	0	0	82.174	0	82.174
5.04.10	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	-13.816	76	0	0	-13.740	0	-13.740
5.04.11	Ganho (Perda) líquida sobre hedge de fluxo de caixa	0	0	0	0	-2.364	-2.364	0	-2.364
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-709.118	0	-709.118	-275	-709.393
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-709.118	0	-709.118	-275	-709.393
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	38.866.199	9.460.753	1.541.142	-709.118	-44.548	49.114.428	8.650	49.123.078

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	8.124.185	331.204	2.116.752	0	0	10.572.141	853	10.572.994
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	8.124.185	331.204	2.116.752	0	0	10.572.141	853	10.572.994
5.04	Transações de Capital com os Sócios	29.697.580	9.323.102	63	0	0	39.020.745	1.630	39.022.375
5.04.01	Aumentos de Capital	29.697.580	15.563.088	0	0	0	45.260.668	1.630	45.262.298
5.04.08	Deságio na emissão de ações	0	-6.626.449	0	0	0	-6.626.449	0	-6.626.449
5.04.09	Transações com pagamento baseado em ações	0	416.511	0	0	0	416.511	0	416.511
5.04.10	Aquisição de participação de não controladores	0	-768	63	0	0	-705	0	-705
5.04.11	Recompra de ações	0	-29.280	0	0	0	-29.280	0	-29.280
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-460.566	-78.580	-539.146	1.398	-537.748
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-460.566	0	-460.566	1.398	-459.168
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-78.580	-78.580	0	-78.580
5.05.02.06	Perda líquida sobre hedge de fluxo de caixa	0	0	0	0	-78.580	-78.580	0	-78.580
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	37.821.765	9.654.306	2.116.815	-460.566	-78.580	49.053.740	3.881	49.057.621

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2023 à 30/09/2023	01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	21.295.294	17.655.205
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	21.279.410	17.879.022
7.01.02	Outras Receitas	429.626	47.307
7.01.04	Provisão/Reversão de Créd. Liquidação Duvidosa	-413.742	-271.124
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-14.612.588	-12.376.479
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-10.119.572	-9.156.416
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-4.493.016	-3.220.063
7.03	Valor Adicionado Bruto	6.682.706	5.278.726
7.04	Retenções	-1.576.238	-1.557.772
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.576.238	-1.557.772
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	5.106.468	3.720.954
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	979.217	720.441
7.06.02	Receitas Financeiras	836.105	754.535
7.06.03	Outros	143.112	-34.094
7.06.03.01	Valor adicionado das operações descontinuadas a distribuir	3.673	0
7.06.03.02	Outras	139.439	-34.094
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	6.085.685	4.441.395
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	6.085.685	4.441.395
7.08.01	Pessoal	2.996.352	3.142.024
7.08.01.01	Remuneração Direta	2.529.009	2.593.873
7.08.01.02	Benefícios	279.107	241.400
7.08.01.03	F.G.T.S.	188.236	306.751
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.388.197	729.041
7.08.02.01	Federais	1.008.999	454.801
7.08.02.02	Estaduais	894	913
7.08.02.03	Municipais	378.304	273.327
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	2.410.529	1.029.497
7.08.03.01	Juros	1.585.786	1.361.676
7.08.03.02	Aluguéis	4.591	50.169
7.08.03.03	Outras	820.152	-382.348
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-709.393	-459.167
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-709.118	-460.566
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-275	1.399

Comentário do Desempenho



Relatório de Resultados 3T23



Hospital Rio Preto – São José do Rio Preto/SP

Hospital Pediátrico Rio Solimões – Manaus/AM



Teleconferência de Resultados

09 de novembro de 2023 (quinta-feira)
Português (com tradução simultânea para o inglês)
11h (Brasília) | 09h (EST – NY)
ri.hapvida.com.br

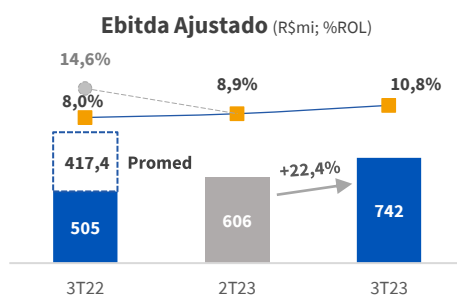
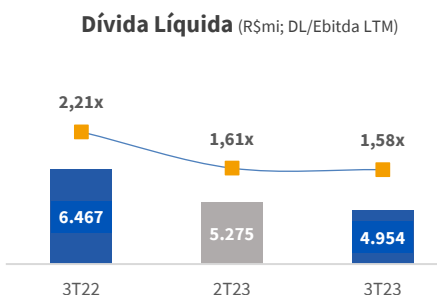
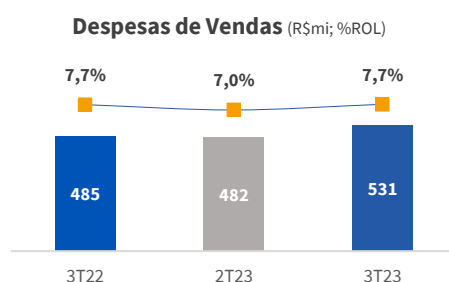
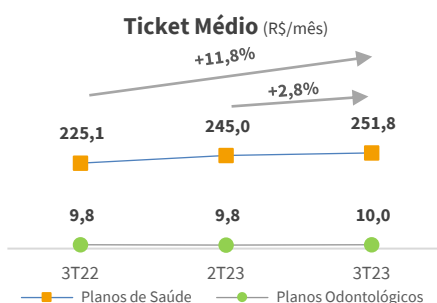
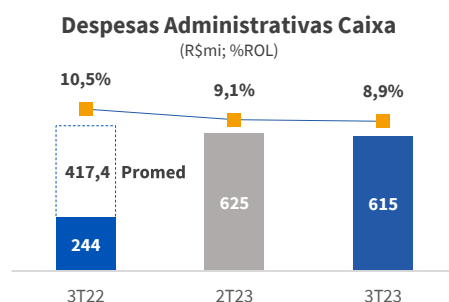
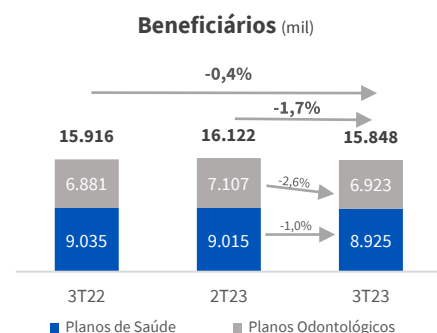
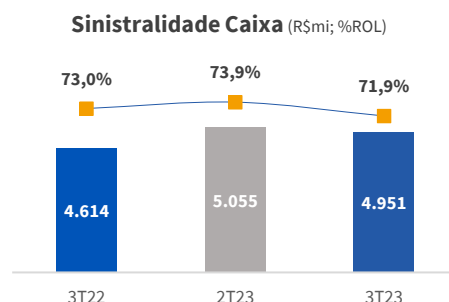
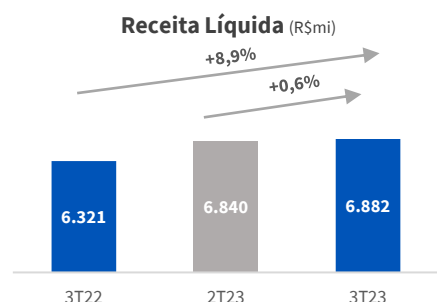
Comentário de Desempenho

Sumário

PRINCIPAIS DESTAQUES

No 3T23, a Companhia expandiu seu Ebitda Ajustado e suas margens com redução de sinistralidade frente ao 2T23 e 3T22, além do incremento de Receita Líquida e da diluição das despesas administrativas. Também destacamos a consistente geração de caixa e redução da dívida líquida.

Em agosto'23, concluímos a venda da São Francisco Resgate. Em outubro'23, anunciamos o desinvestimento na Maida.Health e inauguramos dois novos hospitais.



Comentário do Desempenho

ASG AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA



Ambiental

Dando continuidade à conscientização ambiental e padronização de processos, neste trimestre realizamos o lançamento da Trilha de Meio Ambiente no Portal de Aprendizagem, abordando temas como ecoeficiência (água, energia, compostagem), documentos regulatórios e gerenciamento de resíduos. O objetivo da Trilha de Meio Ambiente é apresentar a todos os colaboradores o escopo de atuação da área buscando orientar quanto à padronização corporativa dos processos de meio ambiente, a fim de garantir a proteção dos trabalhadores, a preservação da saúde pública e dos recursos naturais, bem como atender as legislações.

Também destacamos que temos trabalhado para unificar e padronizar os processos de meio ambiente na Companhia, onde contratamos uma consultoria para nos auxiliar no Diagnóstico de Conformidade Legal de Meio Ambiente na vertical Hapvida. O projeto inclui, ainda, auditorias agendadas com os responsáveis das unidades para investigação *in loco* quanto ao cumprimento da base legal e requisitos corporativos.



Social

Seguimos com ações de desenvolvimento para nossos colaboradores em relação ao tema Diversidade. Neste trimestre, mantivemos os encontros dos grupos de afinidade e lançamos iniciativas de temas conectados aos direitos humanos, como por exemplo:

- Plano de Desenvolvimento de Líderes - Módulo Diversidade (participação de 987 líderes)
- Lançamento do Manual de Gestão Inclusiva com plano para tornar a gestão mais inclusiva
- Formação em Inclusão PcD para equipe de Recursos Humanos
- Ações de conscientização sobre Povos Indígenas, Paternidade e Agosto Lilás
- Participação em reunião sobre saúde de Pessoas Trans junto ao Fórum de empresas e direitos LGBTI+ e a Secretaria dos Direitos Humanos
- Participação em feiras para empregabilidade de pessoas dos grupos minorizados – foco em pessoas com deficiência
- Manutenção do Canal da Mulher
- Plano de Desenvolvimento de Líderes – Sobre vieses inconscientes e inclusão de pessoas com deficiências
- Campanha da Semana da Pessoa com Deficiência

Manutenção dos nossos compromissos:

- Fórum de Empresas e Direitos LGBTI+
- Onu Mulheres
- Selo Racial de Salvador
- REIS – Rede Empresarial de Inclusão Social
- Coalizão Empresarial pelo fim da Violência contra meninas e mulheres



Governança

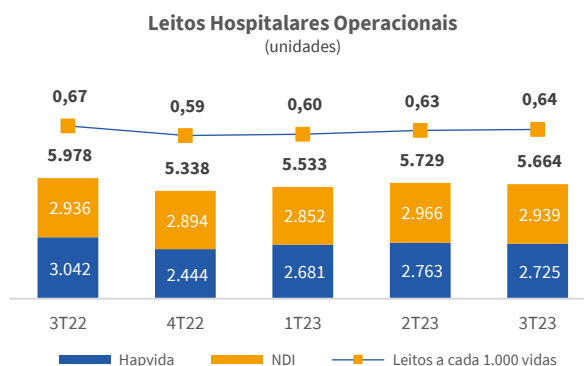
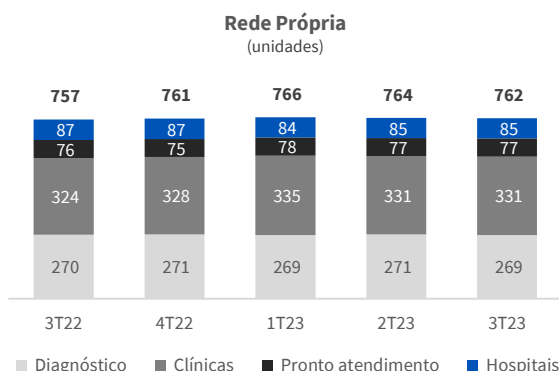
Como parte das ações voltadas ao treinamento de colaboradores em Privacidade e Proteção de Dados, em julho de 2023 aconteceu mais uma Semana de Segurança da Informação e Privacidade que contou com uma capacitação repleta de conteúdos, workshops, participação do Presidente e lideranças de Tecnologia e de Recursos Humanos. Também foi lançada as inscrições para o novo ciclo (2023/2024) do Programa de *Privacy Champions*, que conta com mais de 250 profissionais que atuam como agentes de disseminação de cultura em Proteção de Dados. Adicionalmente, foi concluído o projeto de unificação do sistema de Gestão de Privacidade (*OneTrust*) para atendimento dos processos e operação da empresa combinada.

Comentário do Desempenho

Destaques Operacionais

REDE PRÓPRIA

No 3T23, a Companhia contava com 85 hospitais, 77 unidades de pronto atendimento, 331 clínicas e 269 unidades de diagnóstico por imagem e coleta laboratorial, totalizando assim 762 pontos de atendimento próprios acessíveis aos nossos beneficiários em todas as cinco regiões do país.



A Companhia manteve o processo de ampliação de sua rede própria, inaugurando dois novos hospitais em outubro: o Hospital Rio Preto, em São José do Rio Preto/SP e o Hospital Pediátrico Rio Solimões, em Manaus/AM.

O Hospital Rio Preto foi concebido para atender a demanda de saúde da população de São José do Rio Preto e municípios vizinhos, no estado de São Paulo. O hospital tem capacidade para realizar até nove mil atendimentos por mês no pronto atendimento e é reflexo do foco da empresa em oferecer a melhor experiência aos seus pacientes que em sua maioria provenientes da HB Saúde.

Já em Manaus, inauguramos o Hospital Pediátrico Rio Solimões, que conta com mais de 30 leitos de internação, centro cirúrgico e UTI pediátrica de última geração e centro de diagnóstico por imagem com tomógrafo e laboratório. A unidade conta com estrutura moderna e profissionais especializados para atendimento exclusivo em pediatria, sendo o único privado com essa vocação na região.



Comentário do Desempenho

Resultado Financeiro

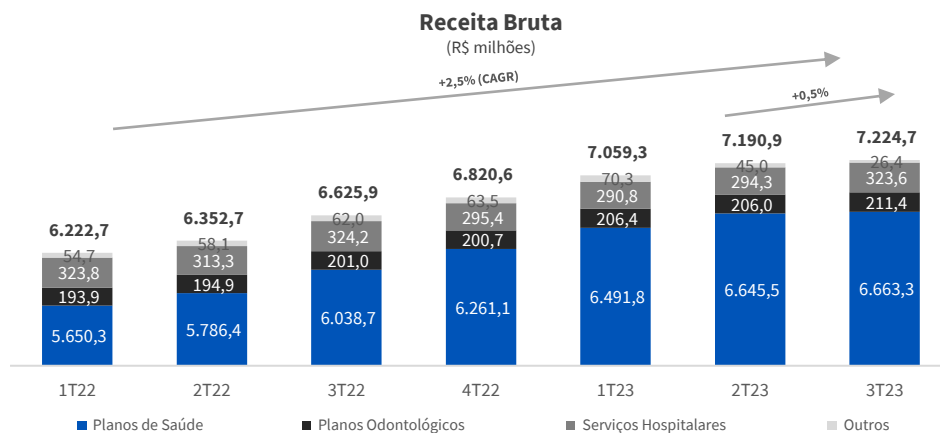
RECEITA LÍQUIDA

A receita líquida consolidada totalizou R\$6.881,9 milhões no 3T23, apresentando crescimento de 8,9% quando comparada ao 3T22, beneficiada principalmente pelo crescimento da linha de negócio de planos de saúde, resultado da estratégia de reajuste e recomposição de margem apesar da redução do número de beneficiários.

Em janeiro'23, concluímos a aquisição da HB Saúde que adicionou R\$82,2 milhões à receita líquida no 3T23.

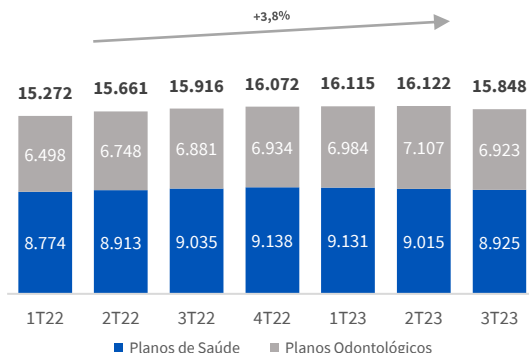
Desde janeiro'23, iniciou-se a incidência de ISS (imposto sobre serviço) sobre a receita da operadora Hapvida Assistência Médica em Fortaleza/CE, totalizando R\$22,4 milhões no 3T23.

(R\$ milhões)	3T23	2T23	Var. % 3T23/2T23	3T22	Var. % 3T23/3T22
Planos de Saúde	6.663,3	6.645,5	0,3%	6.038,7	10,3%
Planos Odontológicos	211,4	206,0	2,6%	201,0	5,2%
Serviços Hospitalares	323,6	294,3	9,9%	324,2	-0,2%
Outros	26,4	45,0	-41,4%	62,0	-57,5%
Deduções	(342,8)	(351,0)	-2,3%	(304,7)	12,5%
Receita Líquida Consolidada	6.881,9	6.839,8	0,6%	6.321,2	8,9%



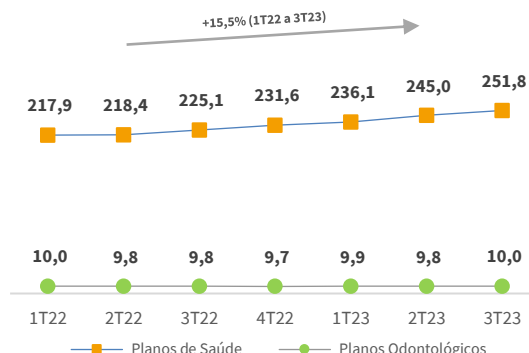
Número de Beneficiários

(Milhares; EoP)



Ticket Médio Mensal

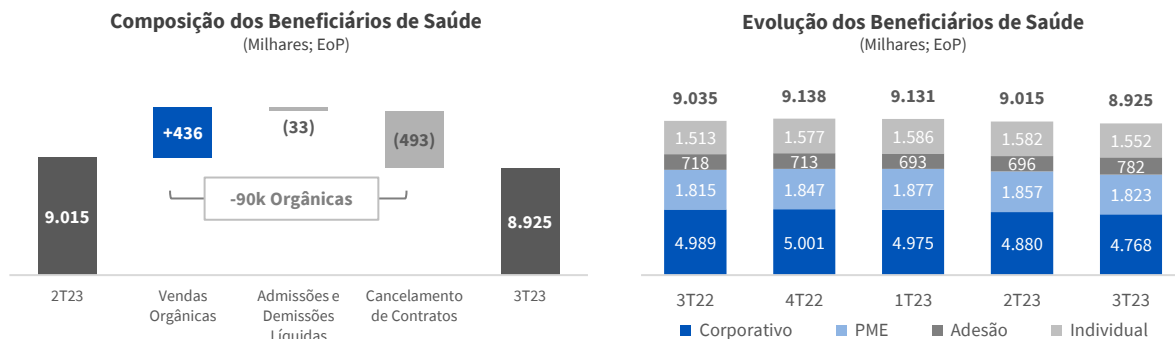
(R\$/mês)



Comentário do Desempenho

No 3T23, a receita de Planos de Saúde totalizou R\$6.663,3 milhões, um crescimento de 10,3% em relação ao 3T22. Esse crescimento é resultado do repasse de ticket médio mensal consolidado variando de R\$225,1 para R\$251,8.

Beneficiários



No 3T23, a Companhia apresentou uma redução líquida de 89,9 mil beneficiários em planos de saúde em relação ao 2T23. Dentre os principais aspectos que impactaram o trimestre, destacamos:

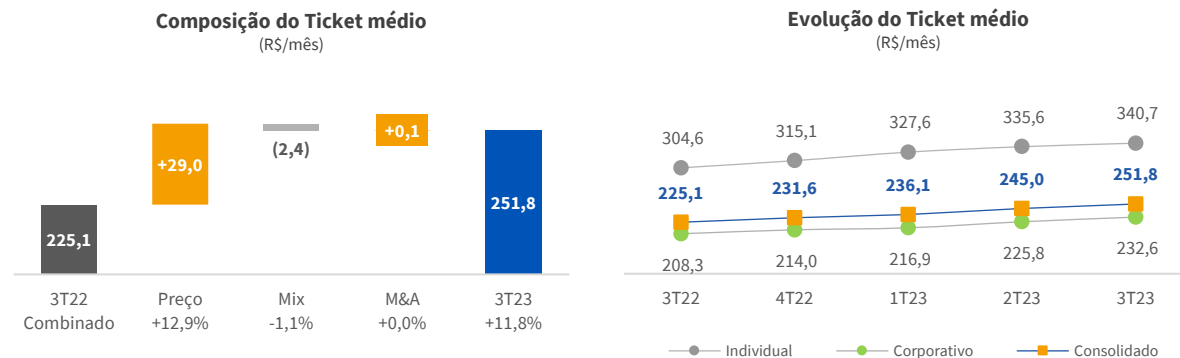
- Adição de 436,1 mil beneficiários, fruto da manutenção dos patamares de vendas brutas (157,0k Corporativo, 91,1k PME e 188,1k Individual/Adesão);
- Perda de 492,6 mil beneficiários refletindo o aumento da inadimplência, um ambiente macroeconômico desafiador e a redução de contratos deficitários (226,6k Corporativo, 132,2k PME e 133,8k Individual/Adesão); e
- Perda líquida de 33,4 mil beneficiários devido ao *turnover* negativo (demissões e admissões líquidas em contratos corporativos existentes).

Ao final do 3T23, a Companhia possuía 462,5 mil beneficiários em produtos de livre escolha (PPO), uma redução líquida de 19,1 mil em relação ao 2T23.

Ticket Médio

O ticket médio consolidado de saúde aumentou 11,8%, refletindo a estratégia de recomposição de preços e revisão de portfólio de cliente, buscando uma carteira mais rentável e sustentável. Dessa forma, temos os seguintes impactos ao avaliarmos a evolução do ticket médio entre os trimestres:

- +12,9% fruto dos reajustes de contratos existentes; e
- 1,1% de impacto líquido negativo do mix de vendas e cancelamentos.



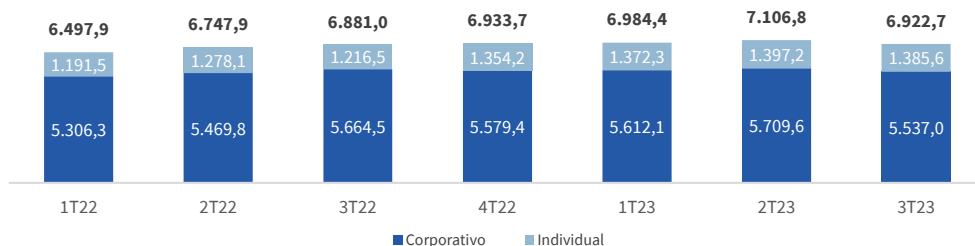
Comentário do Desempenho

No 3T23, a receita de Planos Odontológicos atingiu R\$211,4 milhões, aumento de 5,2% frente ao 3T22. Esse crescimento é resultado do aumento de 3,2% no número de beneficiários médios e o ticket médio mensal passando de R\$9,8 no 3T22 para R\$10,0 no 3T23.

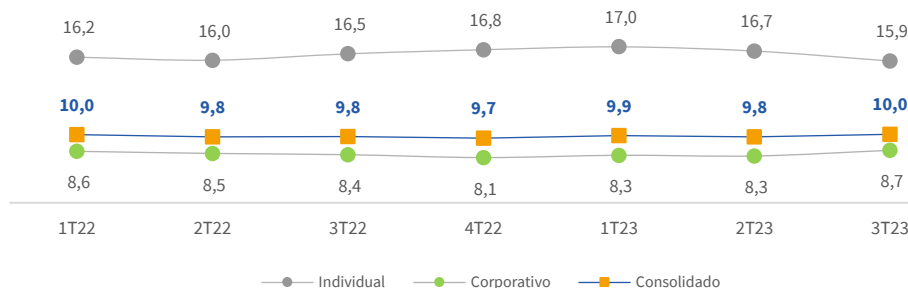
Durante o trimestre a Companhia teve redução líquida de 175,5 mil vidas organicamente em comparação ao 2T23.

Importante ressaltar que a Sinistralidade Caixa da operação de planos odontológicos tem se mantido controlada ano após ano, permitindo reajustes mais baixos e preços cada vez mais competitivos, ampliando a estratégia de *cross-selling* e fidelização.

Evolução dos Beneficiários Odontológicos
(Milhares; EoP)



Evolução do Ticket médio bruto
(R\$/mês)



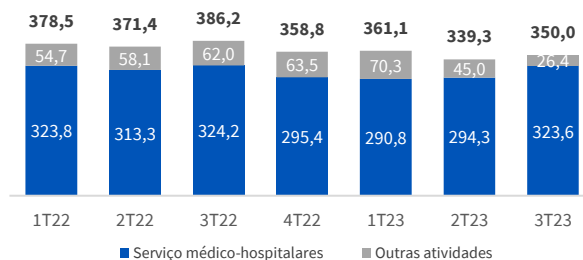
Serviços médico-hospitalares & Outras Receitas

No 3T23, a receita de Serviços médico-hospitalares e outras receitas atingiu R\$350,0 milhões, uma redução de 9,4% frente ao 3T22.

Em agosto'23, concluímos a venda da São Francisco Resgate, dessa forma, a rubrica de Outras atividades passou a ser menor, uma redução de R\$39,6 milhões no 3T23 frente 3T22.

Além disso, estamos mais seletivos na oferta de serviços médico-hospitalares a terceiros, reduzindo o risco de crédito ao passo que temos aproveitado esse momento para buscar o crescimento de beneficiários de forma orgânica em regiões onde temos capacidade ociosa.

Receita Bruta
(R\$ milhões)



Comentário do Desempenho

CUSTOS ASSISTENCIAIS E SINISTRALIDADE CAIXA

O custo dos serviços prestados é composto pela Depreciação e Amortização (D&A), Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (Peona), Provisão SUS e Contas Médicas Caixa, conforme apresentado abaixo:

(R\$ milhões)	3T23	2T23	Var. % 3T23/2T23	3T22	Var. % 3T23/3T22
PEONA	(8,0)	28,8	-127,7%	(5,0)	58,2%
Provisão SUS	51,1	42,8	19,3%	60,2	-15,1%
Depreciação e Amortização	105,6	102,5	3,1%	124,3	-15,0%
Contas Médicas Caixa	4.950,7	5.055,2	-2,1%	4.614,4	7,3%
<i>Sinistralidade Caixa (Cash MLR)</i>	<i>71,9%</i>	<i>73,9%</i>	<i>-2,0pp</i>	<i>73,0%</i>	<i>-1,1pp</i>
Custos Assistenciais	5.099,4	5.229,3	-2,5%	4.793,9	6,4%

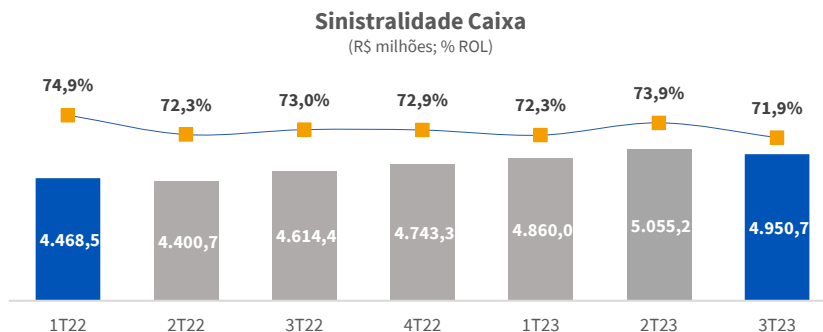
No 3T23, observamos:

- **R\$8,0 milhões** de Reversão de Peona refletindo a redução de custo e verticalização; e
- **R\$51,1 milhões** de Provisão SUS, perfazendo R\$171,7 milhões desde janeiro'23, 32,2% menor que o mesmo período de 2022.

Sinistralidade Caixa (Cash MLR)

Contas Médicas Caixa é o item mais relevante dos custos de serviços prestados e reflete o custo assistencial efetivo, assim como todas as iniciativas de controle de custos, aumento da verticalização e características sazonais do negócio.

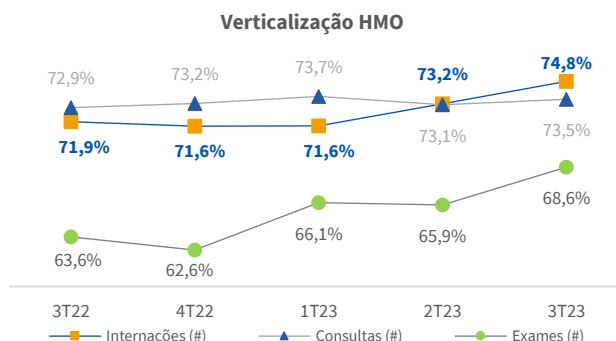
No 3T23, a sinistralidade caixa (que exclui D&A, Peona e Provisão SUS) foi de 71,9%, uma importante diluição de 1,1p.p. e 2,0p.p. em comparação com 3T22 e 2T23, respectivamente.



Representando um patamar inferior ao esperado pela sazonalidade histórica, onde os terceiros trimestres são cerca de 0,3p.p. acima dos segundos trimestres, considerando a média dos anos de 2017, 2018 e 2019 da combinação das informações divulgadas da Hapvida Participações e NotreDame Intermédica para a sinistralidade caixa.

A redução da sinistralidade caixa no 3T23 deu-se principalmente pelos reajustes necessários de preços, pelo aumento da verticalização e unificação das melhores práticas resultante da fusão, sendo o mesmo patamar desde a associação entre Hapvida e GNDI, priorizando nossa rede própria onde temos custo e frequência mais controlados.

Neste trimestre atingimos maiores níveis de verticalização de nossas operações, contribuindo para a melhoria da sinistralidade caixa, onde as internações passaram de 73,2% no 2T23 para 74,8% no 3T23 e os exames avançaram 2,7p.p. atingindo 68,6% de verticalização, trazendo mais qualidade e uniformidade aos nossos beneficiários.

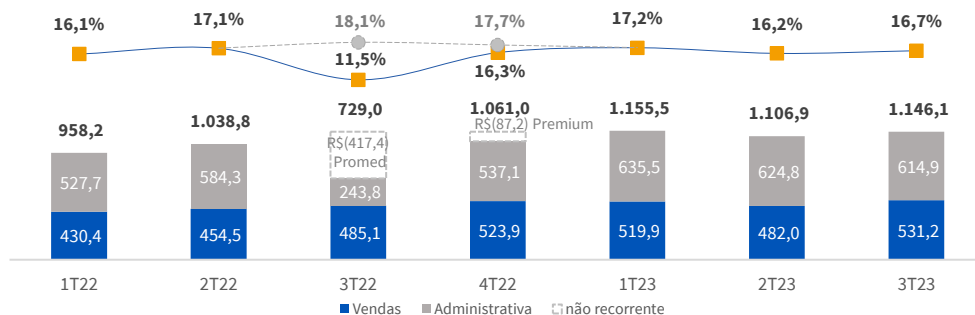


Comentário do Desempenho

As Despesas Administrativas & Vendas Caixa do 3T23 atingiram R\$1.146,1 milhões (16,7% ROL), uma diluição de 1,4p.p. em comparação ao 3T22 (excluindo o efeito pontual do ajuste de preço da Promed).

Despesas Administrativas Caixa & Vendas

(R\$ milhões; % ROL)



Despesas Administrativas Caixa

(R\$ milhões)	3T23	%ROL 3T23	2T23	%ROL 2T23	3T22	%ROL 3T22
Pessoal	287,8	4,2%	283,2	4,1%	320,5	5,1%
Serv. de terceiros	190,3	2,8%	171,5	2,5%	171,1	2,7%
Localiz. e funcionamento	72,6	1,1%	72,7	1,1%	80,4	1,3%
Contingências e Tributos	96,6	1,4%	118,9	1,7%	88,8	1,4%
Outras receitas/desp.	(32,4)	-0,5%	(21,4)	-0,3%	(416,9)	-6,6%
Despesas Administrativas Caixa	614,9	8,9%	624,8	9,1%	243,8	3,9%

No 3T23, os principais impactos na linha de despesas administrativas foram:

- **Pessoal**, que apesar de apresentar redução de R\$32,7 milhões frente 3T22, teve um aumento de R\$4,6 milhões vs 2T23, devido (i) a internalização de call centers de aquisições, em R\$6,8 milhões; (ii) a R\$3,9 milhões dos acordos coletivos residuais; e (iii) R\$2,3 milhões de verbas rescisórias oriundas de sinergia, que foram parcialmente compensados pelos efeitos positivos das sinergias;
- **Serviços de Terceiros** aumentaram R\$18,9 milhões devido, principalmente, a (i) despesas de adquiridas de períodos anteriores, (ii) as implantações e desenvolvimentos dos sistemas (plataformas tecnológicas) nas empresas adquiridas e (iii) consultorias de integração.

Ainda no 3T23, a rubrica de Outras Receitas e Despesas refletiram os efeitos positivos de R\$11,6 milhões de ajuste de adquiridas e R\$8,5 milhões da operação de *Sale & Leaseback* (SLB).

Despesas de Vendas

(R\$ milhões)	3T23	%ROL 3T23	2T23	%ROL 2T23	3T22	%ROL 3T22
Comissões	334,9	4,9%	306,0	4,5%	338,2	5,4%
PDD	131,2	1,9%	126,0	1,8%	98,4	1,6%
Publicidade & Propaganda	20,0	0,3%	11,3	0,2%	20,2	0,3%
Pessoal	33,4	0,5%	34,3	0,5%	24,6	0,4%
Outras despesas	11,7	0,2%	4,4	0,1%	3,7	0,1%
Despesas de Vendas	531,2	7,7%	482,0	7,0%	485,1	7,7%

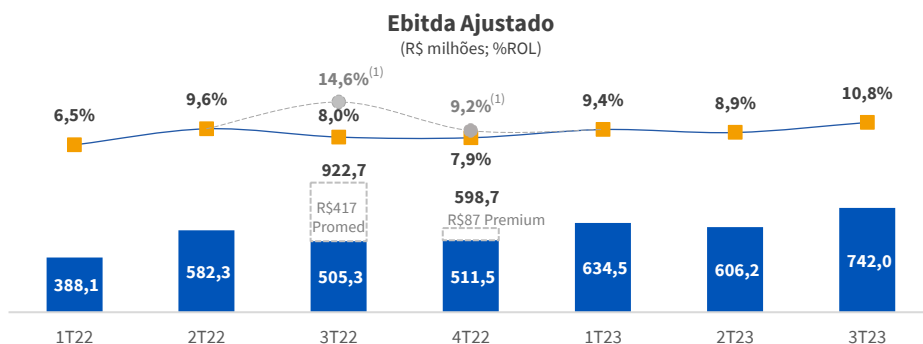
No 3T23, a Companhia apresentou incremento em todas as linhas de despesas de vendas com relação ao 2T23, exceto pelas despesas com Pessoal. Entre os incrementos destacamos:

- **R\$28,8 milhões** em Comissões onde observamos um incremento na amortização das despesas de comercialização diferida decorrente dos cancelamentos de contratos ao longo do ano; e
- **R\$8,7 milhões** em Publicidade & Propaganda fruto das campanhas de marketing concentradas no segundo semestre devido ao reposicionamento da marca em todas as regiões.

Valores 1T22 incluem o somatório simples dos números de janeiro'22 da BCBF Participações aos resultados da Hapvida Participações e Investimentos S.A.

Comentário de Desempenho

O Ebitda Ajustado atingiu R\$742,0 milhões no 3T23, um aumento 22,4% frente ao 2T23 e 46,9% frente ao 3T22 (excluindo o efeito pontual do ajuste de preço da Promed).

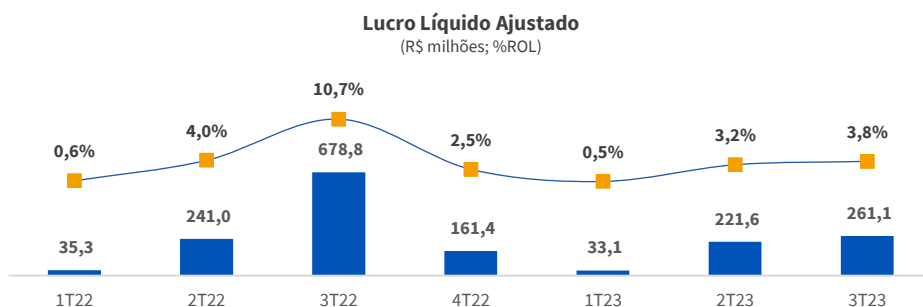


Quando comparamos o 3T23 com 3T22 (excluindo o efeito de Ressarcimento Promed de R\$417,4 milhões), podemos destacar positivamente:

- o aumento de 8,9% da receita líquida;
- a redução de 1,1p.p. na sinistralidade caixa; e
- a diluição de 1,6p.p. nas despesas Administrativas.

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

O Lucro Líquido Ajustado totalizou R\$261,1 milhões no 3T23, um aumento de R\$39,5 milhões na comparação com o 2T23. Incluindo o ajuste de despesas não-recorrentes oriundas do desinvestimento da São Francisco Resgate.



(R\$ milhões)	3T23	2T23	Var. % 3T23/2T23	3T22	Var. % 3T23/3T22
Lucro (prejuízo) líquido	(206,7)	(161,1)	28,3%	35,2	-687,9%
(+) Incentivo de Longo Prazo (ILP) e SOP	35,3	8,6	310,0%	142,1	-75,1%
(+) Amortização do intangível	372,0	374,1	-0,6%	501,6	-25,8%
(+) Despesas não-recorrentes	60,4	-	100,0%	-	100,0%
Lucro Líquido Ajustado	261,1	221,6	17,8%	678,8	-61,5%
(+) Imposto de renda e Contribuição social	(59,0)	(21,0)	180,5%	(271,4)	-78,3%
(+) Resultado financeiro	371,4	246,9	50,4%	345,4	7,5%
(+) Depreciação e Amortização	168,5	158,7	6,2%	169,9	-0,8%
EBITDA Ajustado	742,0	606,2	22,4%	922,7	-19,6%
<i>Margem</i>	<i>10,8%</i>	<i>8,9%</i>	<i>1,9pp</i>	<i>14,6%</i>	<i>-3,8pp</i>

Valores 1T22 incluem o somatório simples dos números de janeiro'22 da BCBF Participações aos resultados da Hapvida Participações e Investimentos S.A.

(1) O Ebitda do 3T22 e 4T22 acima inclui o impacto positivo respectivamente de R\$417,4 milhões e R\$87,2 milhões referente ao ressarcimento de despesas conforme contrato de compra e venda de empresas adquiridas pela Companhia.

Comentário do Desempenho

O resultado financeiro líquido totalizou uma despesa líquida de R\$371,4 milhões no 3T23, um aumento de 50,4% frente a despesa líquida de R\$246,9 milhões apresentada no 2T23.

(R\$ milhões)	3T23	2T23	Var. % 3T23/2T23	3T22	Var. % 3T23/3T22
Rendimento de aplicações	208,0	204,0	1,9%	153,8	35,2%
Recebimento em atraso	28,6	28,7	-0,2%	23,4	22,5%
Atualizações monetárias SUS	20,6	18,6	10,7%	22,2	-7,4%
Atualização monetária	30,5	27,6	10,2%	13,9	119,8%
Instrumentos financeiros derivativos	7,7	61,3	-87,5%	13,2	-42,1%
Outras receitas financeiras	(7,1)	14,2	-150,2%	7,4	-196,1%
Receitas financeiras	288,1	354,4	-18,7%	233,9	23,2%
Juros sobre debêntures e empréstimos	(437,7)	(413,4)	5,9%	(371,4)	17,8%
Juros de direito de uso	(86,3)	(68,8)	25,5%	(43,1)	100,2%
Atualizações monetárias	(85,7)	(100,7)	-14,9%	(105,3)	-18,6%
Instrumentos derivativos- Equity	(6,6)	(0,3)	1832,7%	(1,3)	401,3%
Despesas bancárias	(8,3)	(11,0)	-24,5%	(10,2)	-18,4%
Outras despesas financeiras	(34,9)	(7,2)	385,8%	(48,0)	-27,2%
Despesas financeiras	(659,5)	(601,4)	9,7%	(579,3)	13,8%
Resultado Financeiro Líquido	(371,4)	(246,9)	50,4%	(345,4)	7,5%

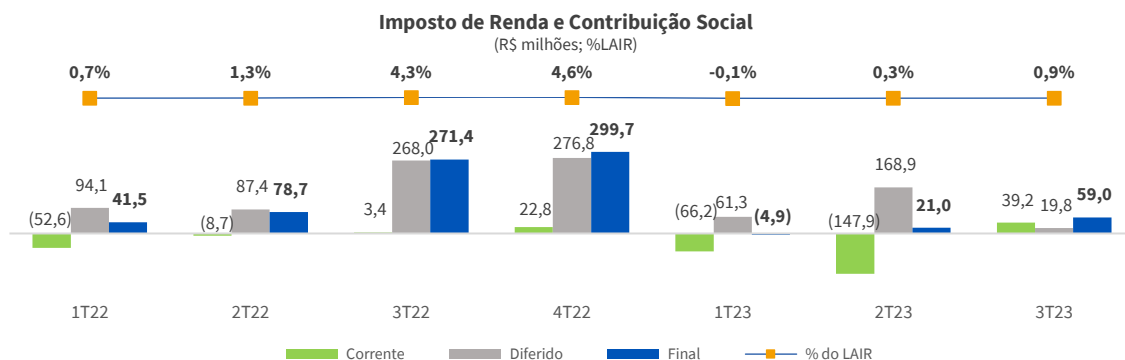
A Receita Financeira apresentou redução de R\$66,4 milhões, passando de R\$354,4 milhões no 2T23 para R\$288,1 milhões no 3T23, destacando-se principalmente os efeitos positivo não-recorrentes de R\$61,0 milhões ocorridos no 2T23 com Instrumentos financeiros derivativos sendo (i) R\$11,5 milhões da operação de *equity swap* com a valorização das ações no período e (ii) R\$49,8 milhões ajuste pontual do *hedge accounting* decorrente do evento de pagamento de juros.

As Despesas Financeiras aumentaram R\$58,1 milhões, passando de R\$601,4 milhões no 2T23 para R\$659,5 milhões no 3T23, destacando-se principalmente os aumentos de:

- **R\$62,5 milhões** não-caixa em Juros sobre debentures e empréstimos oriundos da troca do *swap* do CRI da Ultra Som, que foram parcialmente compensados pela amortização de principal de dívidas mais caras;
- **R\$17,6 milhões** de Juros de direito de uso devido a R\$8,3 milhões perfazendo os 3 meses em comparação com 2 meses reconhecidos no 2T23, além das revisões e novos aluguéis decorrentes da operação da Companhia; e
- **R\$27,7 milhões** em Outras despesas financeiras impactada majoritariamente pelos impostos de R\$16,3 milhões sobre o pagamento de JSCP de R\$176,0 milhões em subsidiárias.

Comentário do Desempenho

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL



O Imposto de Renda e Contribuição Social consolidado (IR/CS) é o resultado da apuração individual das sociedades controladas pela Companhia, inclusive esta, as quais podem apresentar lucro ou prejuízo em determinados períodos. Isso significa que pode haver, no consolidado, uma alíquota negativa mas, quando observadas individualmente, alíquotas positivas de IR corrente, por exemplo.

Os motivos para as variações decompostas entre IR/CS corrente e diferido seguem abaixo:

- O IR/CS corrente no 3T23 foi de R\$39,2 milhões credor, o que representou um decréscimo de R\$187,0 milhões quando comparado com o IR/CS corrente do 2T23. Essa redução do imposto corrente foi ocasionada pela reversão da provisão do ISS (contabilizado na subsidiária Hapvida Assistência Médica S.A.) no valor de R\$ 67,8 milhões, tornando essa despesa dedutível e, portanto, reduzindo a base tributável, bem como houve pagamento de Juros sobre capital próprio (JSCP) no montante de R\$ 176,0 milhões para a Hapvida Participações e Investimentos S.A., ocasionando também a redução da base tributável. Adicionalmente, houve menor reconhecimento de despesa de IR/CS corrente, já que o trimestre comparativo estava influenciado pelos resultados da operação de *Sale & Leaseback*;
- Quando comparado com o IR/CS corrente do 3T22, este passou de R\$3,4 milhões para R\$39,2 milhões no 3T23, ambos saldos credores, um decréscimo de R\$ 35,7 milhões. O 3T22 estava influenciado positivamente pelo reconhecimento de reembolso (ajuste de preço) do processo de aquisição da Promed no valor de R\$417,4 milhões excluído na apuração fiscal, e, ainda, um reconhecimento de outras adições e exclusões no montante de R\$156,7 milhões majoritariamente explicado por créditos/reversões diversos advindos da combinação de negócios com NDI que foram excluídos na apuração fiscal. Mesmo assim, as despesas dedutíveis do 3T23 se tornaram maiores quando comparadas com 3T22, pode-se adicionar aqui ainda que a base dedutível do ágio no 3T23 foi R\$ 42,8 milhões a maior que 3T22;
- O IR/CS diferido no 3T23 foi de R\$19,8 milhões, o que representou uma redução de R\$149,1 milhões quando comparado com o IR/CS diferido do 2T23. Isso se deve, principalmente, a redução do reconhecimento de diferido ativo sobre prejuízo fiscal e base negativa, que no 2T23 foi relevante em algumas subsidiárias da Companhia;
- Ao compararmos com o 3T22, o IR/CS diferido foi de R\$267,9 milhões, que quando comparado com 3T23 representa um decréscimo de R\$248,2 milhões, pelo mesmo motivo, redução do reconhecimento de diferido ativo sobre prejuízo fiscal e base negativa, que no 3T22 foi relevante em algumas subsidiárias da Companhia.

Comentário do Desempenho

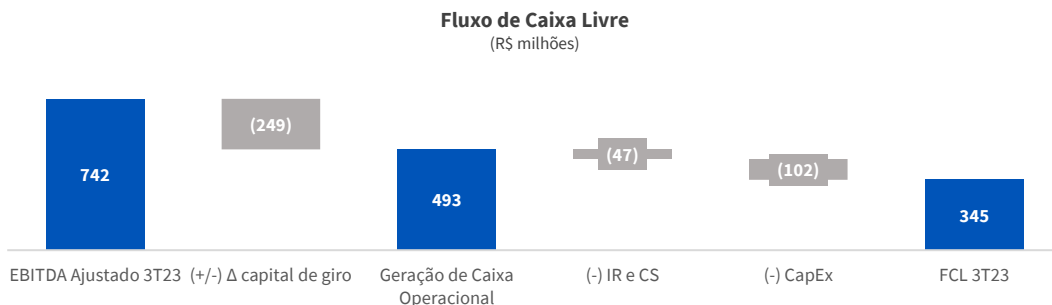
DÍVIDA LÍQUIDA & FLUXO DE CAIXA

Fluxo de Caixa

No 3T23, a Companhia apresentou fluxo de caixa livre positivo em R\$345,0 milhões dando continuidade à consistente geração de caixa apresentada ao longo do ano de 2023.

A geração de Caixa Operacional atingiu 66,5% do Ebitda Ajustado do 3T23, se mantendo em níveis históricos.

CapEx de R\$101,7 milhões, consistente com a estratégia do ano de preservação de caixa e redução de dívida.



Dívida Líquida

No 3T23, a Companhia atingiu R\$4.954,3 milhões de Dívida Líquida (1,58x Ebitda), frente a R\$5.274,8 milhões (1,61x Ebitda) no 2T23, principalmente pelo recebimento de (i) R\$108,4 milhões da venda da São Francisco Resgate; e (ii) R\$151,1 milhões do Ressarcimento Promed.



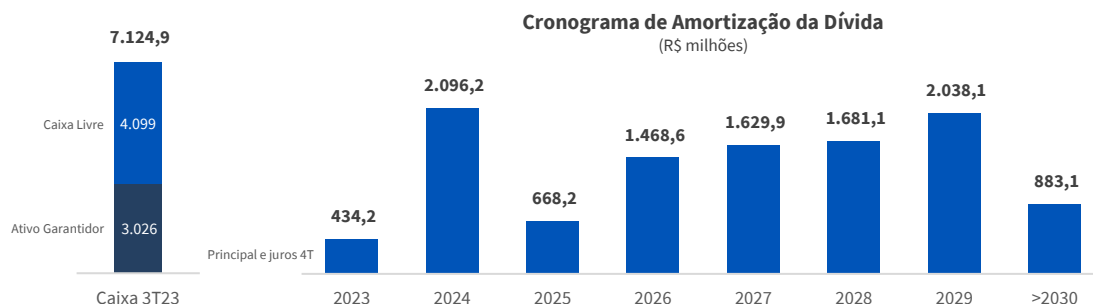
(R\$ milhões)	2T23	3T23	Var. R\$	Var. %
Empréstimos e Debêntures	11.584,1	10.898,2	(685,9)	-5,9%
Parcela retida de empresas adquiridas	1.148,4	1.137,5	(10,9)	-0,9%
Instrumentos financeiros derivativos	(39,9)	43,4	83,3	-208,8%
Dívida bruta	12.692,6	12.079,2	(613,4)	-4,8%
(-) Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	(7.417,8)	(7.124,9)	292,9	-3,9%
Dívida líquida	5.274,8	4.954,3	(320,5)	-6,1%
Ebitda LTM ¹	3.286,0	3.133,8	(152,2)	-4,6%
Dívida líquida / Ebitda LTM	1,61x	1,58x		

(1) Ebitda LTM compreende o Ebitda Ajustado sem o efeito das provisões para perdas no valor recuperável do contas a receber

Comentário do Desempenho

O *duration* (prazo médio) e custo equivalente da dívida da Companhia passaram, respectivamente, de 2,9 anos e CDI+1,66% a.a. no 2T23 para 3,1 anos e CDI+1,55% a.a. no 3T23 devido, principalmente, a troca do *swap* do CRI da Ultra Som que em sua nova configuração passa de 113,32% do CDI para 107,5% do CDI.

Abaixo apresentamos o atual cronograma de amortização da dívida (Empréstimos, Financiamentos e Debêntures).



EXIGÊNCIAS REGULATÓRIAS

Provisões Técnicas / Ativos Garantidores

O caixa livre passou de R\$4.380,9 milhões no 2T23 para R\$4.099,0 milhões ao fim do 3T23, redução de R\$281,9 milhões. Essa variação deu-se principalmente pela redução de Caixa e Aplicações financeiras com o pagamento da 1ª debenture.

(R\$ milhões)	3T23	2T23	Var. R\$	Var. %
Provisões Técnicas Exigidas	3.145,5	3.157,4	(11,8)	-0,4%
(+) Provisões SUS (líquido de depósito judicial)	1.405,1	1.395,2	9,9	0,7%
(+) PEONA	1.031,3	1.039,3	(8,0)	-0,8%
(+) Provisões de eventos a liquidar (PESL)	705,2	718,9	(13,7)	-1,9%
(+) Provisão para remissão	3,9	4,0	(0,1)	-2,6%
Ativos	7.244,6	7.538,3	(293,7)	-3,9%
(+) Caixa e Aplicações financeiras	7.124,9	7.417,8	(292,9)	-3,9%
(+) Imóveis vinculados	119,7	120,5	(0,8)	-0,7%
Caixa livre	4.099,0	4.380,9	(281,9)	-6,4%

As Provisões Técnicas Exigidas ficaram praticamente estáveis, passando de R\$3.157,4 milhões no 2T23 para R\$3.145,5 milhões no 3T23.

Caixa e Aplicações financeiras apresentaram redução de R\$292,9 milhões no 3T23, impactado por:

- R\$1.062,3 milhões do pagamento de principal e juros;
- R\$41,7 milhões de parcelas retidas de aquisições.

E compensados parcialmente por:

- R\$108,4 milhões da venda da São Francisco Resgate;
- R\$151,1 milhões do Ressarcimento Promed;
- R\$206,6 milhões de rendimento de aplicações financeiras;
- R\$345,0 milhões gerados do Fluxo de Caixa Livre.

Comentário do Desempenho

Capital Regulatório

Em 30 de setembro de 2023, as operadoras do grupo apresentaram superávit de Capital Regulatório de R\$1.069,3 milhões, tendo R\$4.816,5 milhões de Patrimônio Líquido Ajustado frente um Capital Baseado em Riscos de R\$3.747,2 milhões. Todas as operadoras do grupo apresentaram superávit de Capital Regulatório.

(R\$ milhões)	3T23	2T23	Var. R\$	Var. %
Capital Baseado em Riscos (CBR)	3.747,2	3.626,0	121,2	3,3%
Patrimônio Líquido Ajustado (PLA)	4.816,5	4.568,4	248,2	5,4%
Patrimônio Líquido Operadoras	18.436,3	18.281,6	154,7	0,8%
(-) Ativo Intangível	(9.158,8)	(9.011,3)	(147,5)	1,6%
(-) Investimentos	(3.077,8)	(3.301,7)	223,9	-6,8%
(-) Despesas Comerciais Diferidas	(724,8)	(755,0)	30,2	-4,0%
(-) Créditos tributários sobre prejuízos fiscais	(581,8)	(507,7)	(74,1)	14,6%
(-) Despesas antecipadas	(76,5)	(137,6)	61,1	-44,4%
Superávit de Capital Regulatório	1.069,3	942,4	126,9	13,5%

O CBR passou de R\$3.626,0 milhões no 2T23 para R\$3.747,2 milhões no 3T23, resultado das operações da Companhia.

O Patrimônio Líquido Ajustado passou de R\$4.568,4 milhões no 2T23 para R\$4.816,5 milhões no 3T23, devido principalmente aos impactos positivos de:

- **R\$154,7 milhões** em Patrimônio Líquido Operadoras devido principalmente pelo lucro líquido de R\$150,8 milhões das operadoras;
- **R\$223,9 milhões** em Investimento oriundos majoritariamente das incorporações do trimestre;
- **R\$61,1 milhões** em Despesas antecipadas principalmente pela Reversão do *Sale & Leaseback* de junho'23.

E foram parcialmente compensados pelo impacto negativo de:

- **R\$147,5 milhões** em Ativo Intangível sendo (i) pelo efeito negativo de R\$202,0 milhões classificados para Investimentos da empresas incorporadas e (i) pelo efeito positivo de R\$54,4 milhões majoritariamente pela amortização do período;
- **R\$74,1 milhões** em Créditos tributários devido a utilização do prejuízo fiscal acumulado de períodos anteriores.

Comentário do Desempenho

(R\$ milhões)	3T23	2T23	Var. % 3T23/2T23	3T22	Var. % 3T23/3T22
Receita Líquida	6.881,9	6.839,8	0,6%	6.321,2	8,9%
Receita de contraprestações brutas	6.874,7	6.851,5	0,3%	6.239,7	10,2%
Receita com outras atividades	350,0	339,3	3,1%	386,2	-9,4%
Deduções	(342,8)	(351,0)	-2,3%	(304,7)	12,5%
Custo Total	(5.099,4)	(5.229,3)	-2,5%	(4.793,9)	6,4%
Variação da PEONA	8,0	(28,8)	-127,7%	5,0	58,2%
Variação da provisão de ressarcimento ao SUS	(51,1)	(42,8)	19,3%	(60,2)	-15,1%
Depreciação e amortização	(105,6)	(102,5)	3,1%	(124,3)	-15,0%
Custo médico-hospitalar e outros	(4.950,7)	(5.055,2)	-2,1%	(4.614,4)	7,3%
Sinistralidade Caixa	-71,9%	-73,9%	2,0pp	-73,0%	1,1pp
Lucro bruto	1.782,5	1.610,5	10,7%	1.527,4	16,7%
Margem bruta	25,9%	23,5%	2,4pp	24,2%	1,7pp
Despesas de vendas	(531,2)	(482,0)	10,2%	(485,1)	9,5%
Despesas com comissões	(334,9)	(306,0)	9,4%	(338,2)	-1,0%
Provisão para perdas sobre créditos	(131,2)	(126,0)	4,1%	(98,4)	33,4%
Despesas com publicidade e propaganda	(20,0)	(11,3)	77,6%	(20,2)	-1,0%
Despesas com pessoal	(33,4)	(34,3)	-2,4%	(24,6)	35,7%
Outras despesas com vendas	(11,7)	(4,4)	164,2%	(3,7)	218,0%
Despesas administrativas	(1.124,2)	(1.103,7)	1,9%	(1.362,0)	-17,5%
Pessoal	(287,8)	(283,2)	1,6%	(320,5)	-10,2%
Serviços de terceiros	(190,3)	(171,5)	11,0%	(171,1)	11,2%
Localização e funcionamento	(72,6)	(72,7)	-0,1%	(80,4)	-9,6%
Depreciação e amortização	(434,8)	(430,3)	1,1%	(547,2)	-20,5%
Tributos	(28,3)	(27,4)	3,1%	(36,2)	-21,8%
Provisões para riscos cíveis, trabalhista e tributário	(68,3)	(91,5)	-25,4%	(52,7)	29,7%
Planos de Stock Grant e Stock Option	(35,3)	(8,6)	310,0%	(142,1)	-75,1%
Despesas diversas	(6,7)	(18,6)	-63,9%	(12,0)	-44,2%
Outras despesas/receitas operacionais	(21,3)	40,0	-153,2%	429,0	-105,0%
Lucro operacional	105,8	64,8	63,3%	109,2	-3,1%
Receitas financeiras	288,1	354,4	-18,7%	233,9	23,2%
Despesas financeiras	(659,5)	(601,4)	9,7%	(579,3)	13,8%
Lucro antes de IR e CSLL	(265,6)	(182,2)	45,8%	(236,3)	12,4%
IR e CSLL corrente	39,2	(147,9)	-126,5%	3,4	1039,3%
IR e CSLL diferido	19,8	168,9	-88,3%	268,0	-92,6%
Lucro (prejuízo) líquido	(206,7)	(161,1)	28,3%	35,2	-687,9%
Margem líquida	-3,0%	-2,4%	-0,6pp	0,6%	-3,6pp
Lucro (prejuízo) líquido	(206,7)	(161,1)	28,3%	35,2	-687,9%
(+) Programa de outorga de ações e ILP	35,3	8,6	310,0%	142,1	-75,1%
(+) Amortização do intangível	372,0	374,1	-0,6%	501,6	-25,8%
(+) Despesas não-recorrentes	60,4	-	100,0%	-	100,0%
Lucro Líquido Ajustado	261,1	221,6	17,8%	678,8	-61,5%
Margem	3,8%	3,2%	0,6pp	10,7%	-6,9pp
(+) Imposto de renda e Contribuição social	(59,0)	(21,0)	180,5%	(271,4)	-78,3%
(+) Resultado Financeiro	371,4	246,9	50,4%	345,4	7,5%
(+) Depreciação e Amortização	168,5	158,7	6,2%	169,9	-0,8%
Ebitda Ajustado	742,0	606,2	22,4%	922,7	-19,6%
Margem	10,8%	8,9%	1,9pp	14,6%	-3,8pp

Alguns percentuais e outros valores incluídos neste documento foram arredondados para facilitar a apresentação e, por isso, podem apresentar diferenças em relação aos quadros e notas das informações trimestrais. Adicionalmente, pelo mesmo motivo, valores totais podem não refletir a soma aritmética dos valores precedentes. Valores com IFRS16.

Comentário do Desempenho

(R\$ milhões)	30.09.2023	31.12.2022	Var. R\$	Var. %
Ativo	74.771,9	73.213,7	1.558,1	2,1%
Ativo circulante	8.911,3	7.931,9	979,4	12,3%
Caixa e equivalentes de caixa	639,7	1.267,9	(628,3)	-49,6%
Aplicações financeiras de curto prazo	4.780,4	3.331,7	1.448,7	43,5%
Contas a receber de clientes	1.554,3	1.480,8	73,5	5,0%
Estoques	286,0	280,8	5,3	1,9%
Impostos a recuperar	856,9	708,1	148,8	21,0%
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	-	-	-	100,0%
Instrumentos financeiros derivativos	16,0	-	16,0	100,0%
Outros ativos	365,8	390,6	(24,8)	-6,4%
Despesa de comercialização diferida	412,1	471,9	(59,9)	-12,7%
Ativo não circulante	65.860,6	65.281,8	578,8	0,9%
Aplicações financeiras de longo prazo	1.704,8	1.265,0	439,8	34,8%
Impostos diferidos	3.104,7	2.504,9	599,8	23,9%
Depósitos judiciais	2.145,9	1.822,8	323,1	17,7%
Despesa de comercialização diferida	578,9	510,2	68,7	13,5%
Outros créditos com partes relacionadas	3,5	3,5	(0,0)	-0,7%
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	100,0%
Outros ativos	114,1	113,6	0,5	0,4%
Investimentos	6,4	6,4	0,1	1,1%
Imobilizado	7.020,1	7.304,7	(284,7)	-3,9%
Imóveis destinados para venda	-	-	-	100,0%
Intangível	51.182,3	51.750,7	(568,4)	-1,1%
Passivo e patrimônio líquido	74.771,9	73.213,7	1.558,1	2,1%
Passivo circulante	8.485,5	7.474,5	1.011,0	13,5%
Empréstimos e Financiamentos	2.182,5	1.726,5	456,0	26,4%
Fornecedores	358,0	414,7	(56,7)	-13,7%
Provisões técnicas e operações de assistência à saúde	3.910,2	3.636,8	273,4	7,5%
Débitos de operações de assistência à saúde	92,1	13,2	78,9	596,0%
Obrigações sociais	844,4	647,8	196,7	30,4%
Tributos e contribuições a recolher	489,1	436,4	52,8	12,1%
Imposto de renda e contribuição social	60,3	31,8	28,5	89,7%
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	13,6	13,6	-	0,0%
Arrendamentos a pagar	151,4	143,5	8,0	5,5%
Instrumentos financeiros derivativos	-	18,5	(18,5)	-100,0%
Outros débitos com partes relacionadas	4,0	4,0	0,0	0,1%
Outras contas a pagar	379,8	387,8	(8,0)	-2,1%
Passivo não circulante	17.163,3	16.982,5	180,8	1,1%
Empréstimos e Financiamentos	8.715,7	9.991,2	(1.275,4)	-12,8%
Tributos e contribuições a recolher	126,9	157,1	(30,2)	-19,2%
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	921,8	871,5	50,3	5,8%
Arrendamentos a pagar	3.191,7	2.206,6	985,1	44,6%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.146,2	808,3	337,9	41,8%
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	1.387,0	1.361,0	26,0	1,9%
Instrumentos financeiros derivativos	59,4	42,2	17,3	40,9%
Outras contas a pagar	1.614,6	1.544,7	69,9	4,5%
Patrimônio líquido	49.123,1	48.756,7	366,4	0,8%
Capital social	38.866,2	37.834,0	1.032,2	2,7%
Ações em tesouraria	(452,0)	(427,8)	(24,2)	5,7%
Reserva legal	201,5	201,5	-	0,0%
Reserva de capital	9.912,7	9.844,4	68,4	0,7%
Reserva de lucros	1.339,7	1.339,6	0,1	0,0%
Outros resultados abrangentes	(44,5)	(42,2)	(2,4)	5,6%
Prejuízos acumulados do período	(709,1)	-	(709,1)	100,0%
Patrimônio líquido atribuível aos controladores	49.114,4	48.749,4	365,0	0,7%
Participação de não controladores	8,7	7,3	1,4	18,9%

Alguns percentuais e outros valores incluídos neste documento foram arredondados para facilitar a apresentação e, por isso, podem apresentar diferenças em relação aos quadros e notas das informações trimestrais. Adicionalmente, pelo mesmo motivo, valores totais podem não refletir a soma aritmética dos valores precedentes. Valores com IFRS16.

Comentário do Desempenho

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

(R\$ milhões)	3T23	3T22
Lucro (prejuízo) líquido	(206,7)	35,2
Ajustes para reconciliar o lucro líquido com o caixa	1.352,1	547,6
Depreciação e amortização	482,9	627,4
Depreciação de direitos de uso	57,6	44,0
Baixa de mais valia de imobilizado	-	-
Sale & Leaseback - Retroarrendamentos	(8,7)	-
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	(8,1)	(5,4)
Provisão para perdas sobre créditos	131,2	98,4
Baixa de ativo imobilizado	0,6	7,5
Baixa do intangível	147,6	-
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	65,3	57,5
Rendimento de aplicação financeira	(206,6)	(155,5)
Ajuste a valor de mercado de aplicações financeiras	(1,8)	-
Perda (Ganho) com instrumentos financeiros derivativos	75,6	4,9
Juros e atualizações monetárias de arrendamento	86,3	43,1
Juros e encargos financeiros de empréstimos, financiamentos e debêntures	361,7	374,0
Variação cambial	9,4	(0,2)
Transações de pagamento baseado em ações	35,3	142,1
Mudança no valor justo passivo contingente	-	(417,4)
Outros	7,1	(1,5)
Imposto e contribuição social	(39,2)	(3,4)
Impostos diferidos	(19,8)	(268,0)
Amortização de despesas de comercialização diferidas	175,5	-
(Aumento) diminuição das contas do ativo:	(533,5)	(233,7)
Contas a receber	(228,0)	(93,6)
Estoques	(0,6)	42,9
Tributos a recuperar	(40,9)	(100,9)
Depósitos judiciais	(125,4)	(61,5)
Outros ativos	7,8	2,5
Despesa de comercialização diferida	(146,4)	(23,0)
Aumento (diminuição) das contas do passivo:	165,6	(6,9)
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	53,6	2,2
Débitos de operações de assistência à saúde	50,9	1,2
Obrigações sociais	113,6	108,7
Fornecedores	17,6	(56,6)
Tributos e contribuições a recolher	35,1	9,5
Outras contas a pagar	92,1	(21,8)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(46,7)	(10,9)
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	(150,6)	(39,0)
Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades operacionais continuadas	777,5	342,2
Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades operacionais descontinuadas	10,1	-
Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades operacionais	787,6	342,2
Fluxo de caixa das atividades de investimento	536,9	809,3
(Pagamentos) Recebimento a partes relacionadas	3,9	0,0
Aquisição de imobilizado	(52,9)	(120,8)
Aquisição de intangíveis	(48,8)	(56,9)
Aquisição de investimentos	-	(101,0)
Saldos atribuídos à aquisição de investidas	-	(0,0)
Recursos recebidos de operações de Sale & Leaseback	-	-
Resgates (aplicações) de aplicações financeiras	602,3	1.088,0
Fluxo de caixa (utilizado nas) proveniente das atividades de investimento descontinuadas	32,4	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	(1.249,8)	(1.176,2)
Emissão de debêntures	-	-
Captação de empréstimos e financiamentos	-	-
Recebimento de instrumentos financeiros derivativos	-	0,6
Pagamento de empréstimos, financiamentos e debêntures	(855,6)	(821,1)
Pagamento de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	(206,8)	(232,5)
Custos de transação relacionados à captações	5,3	0,1
Aquisição de controladas - Pagamentos	(41,7)	(48,1)
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-	(0,0)
Pagamento de arrendamento	(122,4)	(75,2)
Recursos provenientes da emissão de ações	-	-
Gasto com emissão de ações	(2,2)	-
Recompra de ações próprias	(26,4)	-
Fluxo de caixa proveniente das atividades de investimento descontinuadas	(0,1)	-
Variação do caixa e equivalentes de caixa	74,7	(24,7)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	548,0	593,4
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	639,7	568,7
Variação de Caixa e equivalentes de caixa de operações descontinuadas	17,0	-

Alguns percentuais e outros valores incluídos neste documento foram arredondados para facilitar a apresentação e, por isso, podem apresentar diferenças em relação aos quadros e notas das informações trimestrais. Adicionalmente, pelo mesmo motivo, valores totais podem não refletir a soma aritmética dos valores precedentes. Valores com IFRS16.

Comentário do Desempenho



Relações com Investidores
ri@hapvida.com.br
ri.hapvida.com.br

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

Notas explicativas às demonstrações intermediárias individuais e consolidadas

(Valores expressos em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A Hapvida Participações e Investimentos S.A. (“Companhia”) é uma *holding*, constituída na forma de sociedade por ações, domiciliada no Brasil e com sede na Av. Heráclito Graça, nº 406, na cidade de Fortaleza/CE. As demonstrações intermediárias individuais e consolidadas abrangem a Companhia e suas controladas. A Companhia e suas controladas têm como atividades preponderantes: (i) venda de planos de saúde com cobertura de custos de assistência médica, sendo a maior parte dos atendimentos realizada nas redes clínica, ambulatorial e hospitalar própria; e (ii) venda de planos odontológicos com o serviço prestado através de rede credenciada.

A Hapvida Participações e Investimentos S.A. obteve o registro de empresa de capital aberto em 20 de abril de 2018 e iniciou as negociações de suas ações no segmento especial Novo Mercado na [B]³ - Brasil, Bolsa, Balcão, no dia 25 de abril de 2018, sob o código HAPV3.

A composição acionária da Companhia é apresentada conforme disposto a seguir:

Sócio	Quantidade de Ações	(%) Participação
PPAR Pinheiro Participações S.A.	2.713.267.990	36,20%
Ações em circulação	4.781.839.001	63,80%
(-) Ações em tesouraria	44.356.272	-
Total	7.539.463.263	100,00%

Em 30 de setembro de 2023, a nível consolidado, a Companhia e suas controladas apresentaram Capital Circulante Líquido (CCL) positivo no montante de R\$ 425.787 (positivo em R\$ 457.377 em 31 de dezembro de 2022), decorrente principalmente dos recursos advindos do *follow on* e da operação de *Sale & Leaseback*, ocorridos no segundo trimestre de 2023.

A Companhia (controladora) apresentou Capital Circulante Líquido (CCL) negativo no montante de R\$ 1.854.190 (negativo em R\$ 682.184 em 31 de dezembro de 2022), em decorrência principalmente de suas obrigações advindas de debêntures no curto prazo, bem como da assunção de debêntures da controlada BCBF Participações S.A. pela Companhia, conforme operação descrita na nota explicativa nº 21. Apesar de a Companhia não apresentar ativo circulante suficiente para cobrir o passivo circulante, o Grupo têm como política manter o caixa em suas subsidiárias (principalmente operadoras de saúde) e, em caso de necessidade de caixa para pagamento de dívidas, essas subsidiárias procedem distribuição de lucros para a controladora.

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

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

2 Outros assuntos

2.1 Riscos atrelados às mudanças climáticas

A Companhia e suas controladas promoveram um estudo de riscos e oportunidades climáticas considerando os horizontes temporais de 2030 e 2050, avaliando os principais riscos físicos associados ao aquecimento global e os efeitos das mudanças climáticas no aumento da demanda por serviços de saúde, considerando o curto, médio e longo prazo, objetivando obter melhor compreensão e informações técnicas para auxiliar a tomada de decisão em planos de adaptação às mudanças climáticas.

Entre os aspectos identificados no estudo, destaca-se os possíveis impactos de eventos climáticos extremos nas unidades e instalações e os desdobramentos da mudança do clima na saúde das populações e na busca por atendimento médico.

A Companhia e suas controladas trabalham para mitigar os riscos à integridade física das unidades, levando em consideração no planejamento de obras e reformas a ocorrência de tempestades, inundações, ciclones e granizo.

Em determinados casos, é avaliada ainda a possibilidade de mudança de endereço de um ativo diante da impossibilidade de adequação da infraestrutura para um atendimento dentro dos padrões de segurança e qualidade estabelecidos. Além disso, as apólices de seguros da Companhia e suas controladas incluem cobertura para eventos extremos.

Além disso, o aumento de casos de doenças respiratórias decorrentes da queda de temperatura ou aumento da poluição, doenças cardiovasculares pelo aumento da temperatura e doenças limitadas a certas áreas geográficas (como a dengue, cujo vetor está relacionado ao acúmulo de água e pode ser impactado pelo regime de chuvas) são monitorados de forma recorrente pela Companhia e suas controladas.

Por fim, são realizados investimentos constantes na diversificação geográfica das unidades assistenciais, em programas de medicina preventiva e em ações educativas e de conscientização nos canais de comunicação.

Até 30 de setembro de 2023, não foram identificados pela Administração da Companhia impactos relevantes decorrentes de riscos atrelados a mudanças climáticas nas demonstrações intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, no que tange a: i) *impairment* de ativos não financeiros; ii) instrumentos financeiros; iii) Provisões e passivos contingentes; iv) mensurações de valor justo; v) impostos diferidos; vi) julgamentos e estimativas relevantes; ou de quaisquer outros impactos.

2.2 Reestruturação societária

A Companhia e suas controladas, por meio do seu plano estratégico de contínuo crescimento e expansão via aquisições e reestruturação societária, com o objetivo de racionalizar e unificar as atividades administrativas, bem como conquistar ganhos e sinergia operacional, realizou os seguintes eventos no período findo em 30 de setembro de 2023:

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

Empresa	Data do Evento societário de incorporação e reorganização	Acervo líquido	Descrição
Pró-Infância SJC Hospital e Pronto Socorro Pediátrico Ltda.	01/03/2023	1.372	Conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), realizada em 1º de março de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa Pró-Infância SJC Hospital e Pronto Socorro Pediátrico Ltda. pela controlada Ultra Som Serviços Médicos S.A. O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi emitido por empresa independente.
Sociedade Hospitalar de Uberlândia S.A. (Madrecor)	01/03/2023	4.129	Conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), realizada em 1º de março de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa Sociedade Hospitalar de Uberlândia S.A. pela controlada Ultra Som Serviços Médicos S.A. O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi emitido por empresa independente.
RN Metropolitan Ltda.	01/04/2023	76.861	Conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), realizada em 27 de janeiro de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa RN Metropolitan Ltda pela controlada Hapvida Assistência Médica S.A. O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi emitido por empresa independente.
Laboratório Marques D'Almeida Ltda.	01/05/2023	3.786	Em 1º de maio de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa Laboratório Marques D'Almeida Ltda. pela controlada Centro Clínico Gaúcho Ltda. O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi emitido por empresa independente.
Hospital CCG Saúde Ltda.	01/05/2023	108.330	Em 1º de maio de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa Hospital CCG Saúde Ltda. pela controlada Centro Clínico Gaúcho Ltda. O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi emitido por empresa independente.
Hapvida Participações em Tecnologia Ltda.	01/09/2023	(655)	Em 1º de setembro de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa Hapvida Participações em Tecnologia Ltda. pela controlada BCBF Participações S.A. O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi emitido por empresa independente.
Gralha Azul Administração e Participação Ltda.	01/07/2023	80.827	Em 1º de julho de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa Gralha Azul Administração e Participações Ltda. pela controlada Clinipam – Clín. Médica Paranaense de Assistência Médica Ltda. O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi emitido por empresa independente.
Hospital do Coração de Balneário Camboriú Ltda.	01/07/2023	29.430	Em 1º de julho de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa Hospital do Coração de Balneário Camboriú Ltda. pela controlada Clinipam – Clín. Médica Paranaense de Assistência Médica Ltda. O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi emitido por empresa independente.
Hospital e Maternidade Santa Brígida S.A.	01/07/2023	26.442	Em 1º de julho de 2023, foi aprovado o protocolo de incorporação e justificação para incorporação da empresa Hospital e Maternidade Santa Brígida S.A. pela controlada Clinipam – Clín. Médica Paranaense de Assistência Médica Ltda. O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi emitido por empresa independente.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

3 Entidades controladas

As demonstrações intermediárias individuais e consolidadas incluem as seguintes controladas diretas e indiretas da Hapvida Participações e Investimentos S.A.:

Entidade	Atividade principal	Data de aquisição	Data da incorporação	30/09/2023		31/12/2022	
				Direto	Indireto	Direto	Indireto
Hapvida Assistência Médica S.A. (a)	Plano de Saúde	-	-	96,35%	3,65%	96,35%	3,65%
Ultra Som Serviços Médicos S.A. (b)	Saúde	-	-	100%	-	100%	-
RN Metropolitan Ltda.	Plano de Saúde	01/01/2020	01/04/2023	-	-	-	100%
Hospital Antônio Prudente Ltda.	Saúde	-	-	100%	-	100%	-
Hapvida Participações em Tecnologia Ltda. (c)	Tecnologia	-	01/09/2023	-	-	100%	-
Hapvida Call Center e Tecnologia Ltda. (c)	Tecnologia	-	-	-	100%	-	100%
Maida Health Participações Societárias S.A. (c)	Tecnologia	01/09/2019	-	-	75,00%	-	75,00%
Maida Haptech Soluções Inteligentes Ltda. (c)	Tecnologia	-	-	-	74,99%	-	74,99%
Maida Infoway Tecnologia e Gestão em Saúde Ltda. (c)	Tecnologia	01/09/2019	-	-	74,99%	-	74,99%
Tercepta Consultoria em Informática Ltda. (c)	Tecnologia	01/09/2021	-	-	75,00%	-	75,00%
Grupo São Francisco		01/11/2019					
São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda. (d)	Holding	-	-	-	99,99%	-	99,99%
São Francisco Rede de Saúde Assistencial S.A.	Saúde	-	-	-	99,99%	-	99,99%
GSF Administração de Bens Próprios S.A.	Administração de bens	-	-	-	99,99%	-	99,99%
São Francisco Resgate Ltda. **	Saúde	-	-	-	-	-	100%
Pró-Infância SJC Hospital e Pronto Socorro Pediátrico Ltda.	Saúde	01/12/2020	01/03/2023	-	-	-	73,80%
Sociedade Hospitalar de Uberlândia S.A. (Madrecor)	Saúde	01/11/2021	01/03/2023	-	-	-	99,42%
Lifeplace Hapvida Ltda.	Agenciamento	-	-	100%	-	100%	-
Lifeplace Maida Ltda.	Agenciamento	-	-	-	75,00%	-	75,00%
Grupo HB Saúde (f)		01/01/2023					
H.B. Saúde S.A. *	Plano de Saúde	-	-	-	100%	-	-
H.B. Saúde Prestação de Serviços Médicos Ltda. *	Saúde	-	-	-	100%	-	-
H.B. Saúde Centro de Diagnóstico Ltda. *	Saúde	-	-	-	100%	-	-
Centro Integrado de Atendimento Ltda. *	Saúde	-	-	-	100%	-	-
Grupo Notre Dame Intermédica – GNDI (e)		01/02/2022					
Notre Dame Intermédica Participações S.A.	Holding	-	-	100%	-	100%	-
BCBF Participações S.A.	Holding	-	-	18,85%	81,15%	-	100%
Notre Dame Intermédica Saúde S.A.	Plano de saúde	-	-	-	100%	-	100%
São Lucas Saúde S.A.	Plano de saúde	-	-	-	100%	-	100%
São Lucas Serviços Médicos Ltda.	Saúde	-	-	-	100%	-	100%
Hospital São Lucas S.A.	Saúde	-	-	-	87,75%	-	87,07%
Clinipam – Clín. Médica Paranaense de Assistência Médica Ltda	Plano de saúde	-	-	-	99,99%	-	100%
Gralha Azul Administração e Participação Ltda.	Administração de Bens	-	01/07/2023	-	-	-	100%
Hospital do Coração de Balneário Camboriú Ltda.	Saúde	-	01/07/2023	-	-	-	98,99%
Hospital e Maternidade Santa Mônica S.A.	Saúde	-	-	-	99,94%	-	99,89%
INCOR – Inst. de Neurologia e de Coração de Divinópolis Ltda.	Laboratorial	-	-	-	100%	-	100%
Bioimagem Diag. por Imagem e Lab. de Análises Clín. Ltda	Laboratorial	-	-	-	96,33%	-	96,33%
SMV Serviços Médicos Ltda.	Administração	-	-	-	99,30%	-	99,30%
Hospital e Maternidade Santa Brígida S.A.	Saúde	-	01/07/2023	-	-	-	99,87%
Lifecenter Sistema de Saúde S.A.	Saúde	-	-	-	100%	-	100%
Bio Saúde Serviços Médicos Ltda.	Plano de saúde	-	-	-	100%	-	100%
Hospital do Coração de Londrina Ltda.	Saúde	-	-	-	100%	-	100%
Notre Dame Intermédica Minas Gerais Ltda.	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Notre Dame Intermédica Minas Gerais Saúde S.A.	Plano de saúde	-	-	-	99,95%	-	99,78%
Hospital e Maternidade Maringá S.A.	Saúde	-	-	-	100%	-	100%
IMESA – Instituto de Medicina Especializada Alfenas S.A.	Saúde	-	-	-	99,77%	-	99,74%
Hospital Varginha S.A.	Saúde	-	-	-	99,87%	-	99,56%
Casa de Saúde e Maternidade Santa Martha S.A.	Saúde	-	-	-	100%	-	100%
CCG Participações S.A.	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Centro Clínico Gaúcho Ltda.	Plano de saúde	-	-	-	100%	-	100%
Centro Gaúcho de Medicina Ocupacional Ltda.	Medicina Ocupacional	-	-	-	100%	-	100%
Hospital Centro Clínico Gaúcho Saúde Ltda.	Saúde	-	01/05/2023	-	-	-	100%
Laboratório Marques D'Almeida Ltda.	Laboratório	-	01/05/2023	-	-	-	100%
Hospital do Coração Duque de Caxias Ltda.	Saúde	-	-	-	100%	-	100%

* Empresas adquiridas no exercício de 2023, conforme descrito na Nota explicativa nº 4.

** Empresa vendida no exercício de 2023, conforme descrito na Nota explicativa nº 40.

As principais empresas controladas operam com as seguintes atividades:

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

(a) Hapvida Assistência Médica S.A.

Iniciou suas operações em 15 de julho de 1991, com registro na Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) sob o nº 36.825-3. Tem por objeto social principal a venda de planos de saúde e odontológico focados na prestação de serviços de assistência à saúde, através da rede de empresas de atendimentos hospitalar, clínico e ambulatorial, sob controle comum da Companhia e suas controladas.

(b) Ultra Som Serviços Médicos S.A.

Iniciou suas operações em 25 de fevereiro de 1988 e tem como atividades preponderantes: a prestação de serviços médicos e paramédicos, laboratoriais, serviços de diagnósticos, imagens e ultrassonográficos, abrangendo todas as áreas da medicina, bem como, a participação, como sócia ou acionista em outras empresas.

(c) Hapvida Participações em Tecnologia Ltda. e controladas.

Iniciou suas atividades em maio de 2011, tem por objetivo social, a participação como sócia ou acionista, em outras empresas, predominantemente empresas de tecnologia.

Nicho de atividades da Companhia e suas controladas (*healthtech*) com o propósito de promover acesso à saúde por meio de tecnologia, inovação e transformação. As controladas atuam na prestação de serviços de sistemas de gestão em saúde, assessoria e implantação de modelos de gestão em saúde.

Em setembro de 2023, a *holding* Hapvida Participações em Tecnologia Ltda. foi incorporada pela controlada BCBF Participações S.A. e, conseqüentemente, seus investimentos assumidos pela referida controlada.

(d) São Francisco Sistema de Saúde S/E Ltda.

Sediada em Ribeirão Preto - SP, tem como objeto a administração, assessoria, implantação e comercialização de sistemas e planos de saúde individuais, familiares e coletivos, por meios de execução próprios ou mediante contratação e/ou credenciamento de terceiros legalmente habilitados e de reembolso de despesas médicas, odontológicas, hospitalares e ambulatoriais a seus beneficiários; o atendimento médico ambulatorial; e a organização de cursos, palestras, seminários e outros eventos em sua área de atuação.

A São Francisco Sistema de Saúde S/E Ltda teve suas atividades relacionadas à Operadora de saúde migradas para a Hapvida Assistência Médica S.A. em outubro de 2021.

Em 08 de agosto de 2022, conforme Ofício nº 392/2022/COCAL/GERER/GGAER/DIRAD-DIOPE/DIOPE, foi efetivado o cancelamento a pedido do registro ANS nº 30.209-1 de operadora da São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda., que tramitou no processo administrativo nº 33910.033291/2022-22, em conformidade com o art. 23 da Resolução Normativa (RN) nº 543, de 2022, considerando que foram cumpridas todas as exigências e pressupostos legais.

(e) Grupo Notre Dame Intermédica – GNDI

Fundado em 1968 e domiciliado no Brasil, com sede em São Paulo/SP, o Grupo Notre Dame Intermédica opera planos de saúde, planos odontológicos e saúde ocupacional. Sua Rede Própria de Atendimento conta com uma estrutura robusta de hospitais, Centros Clínicos, Prontos Socorros Autônomos, Centros de Medicina Preventiva, pontos de coleta de análises clínicas, unidades para exames de imagem e Centros de Saúde exclusivamente dedicados aos idosos. Um de seus principais conceitos é a excelência na gestão do atendimento baseado no melhor acolhimento e na segurança dos pacientes.

(f) Grupo HB Saúde

Fundado em 1998, o Grupo HB Saúde é composto por operadora de saúde de mesmo nome, por hospital, unidades ambulatoriais, clínica infantil, centros clínicos e de diagnóstico, espaços de medicina preventiva, ocupacional e centro oncológico, localizados majoritariamente nos municípios de São José do Rio Preto e Mirassol, em São Paulo.

A região de atuação engloba, além de São José do Rio Preto, as regiões de Barretos, Fernandópolis, Votuporanga, Catanduva, Araçatuba, Três Lagoas e Uberaba. A transação trouxe sinergia para as operações do Grupo Hapvida Notre Dame Intermédica, do ponto de vista geográfico e operacional, uma vez que a cidade de São José do Rio Preto fica localizada a cerca de 200 km de Ribeirão Preto e de Uberaba, cidades com operações adquiridas e recém integradas pela Companhia e suas controladas.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

4 Combinações de negócios

A seguir, são apresentadas novas combinações de negócios realizadas no exercício de 2023 e as aquisições que ainda estão em andamento.

Aquisições ocorridas em 2023**4.1 Aquisição Grupo HB Saúde**

O Grupo HB Saúde de São José do Rio Preto (SP) é composto pelas seguintes entidades: H.B. Saúde S/A, H.B. Saúde Prestação de Serviços Médicos Ltda., Centro Integrado de Atendimento Ltda. e HB Saúde Centro de Diagnóstico Ltda. (Grupo HB Saúde e TRANSAÇÃO HBS, respectivamente). O Grupo HB Saúde, é composto pela operadora de saúde de mesmo nome, do Hospital HBS Mirassol, oito unidades ambulatoriais, uma clínica infantil, centros clínicos e de diagnóstico, espaços de medicina preventiva, ocupacional e centro oncológico, localizados majoritariamente nos municípios de São José do Rio Preto e Mirassol, em São Paulo.

A região de atuação engloba, além de São José do Rio Preto, as regiões de Barretos, Fernandópolis, Votuporanga, Catanduva, Araçatuba, Três Lagoas e Uberaba, tem população de 3,8 milhões de habitantes e cerca de 1,1 milhão de beneficiários de planos de saúde privados. A transação HBS é sinérgica do ponto de vista geográfico e operacional, uma vez que a cidade de São José do Rio Preto fica localizada a cerca de 200 km de Ribeirão Preto e de Uberaba, cidades com operações adquiridas e integradas pelo Grupo Hapvida NotreDame Intermédica. A aquisição do Grupo HB Saúde é mais um passo importante na estratégia de crescimento e ganho de *market share* no estado de São Paulo e ampliando o potencial de crescimento verticalizado na região.

(a) Contraprestação transferida

Contraprestação (Parcela em caixa)	630.641
Contraprestação contingente	34.359
Total da contraprestação transferida	665.000

O valor da aquisição foi de R\$ 665.000, sendo uma parcela à vista de R\$ 630.641 e R\$ 34.359 retidos pela Companhia, a título de contraprestação contingente, destinado ao ajuste de preço de compra. Em eventual não utilização total da parcela retida, o saldo remanescente será pago aos vendedores conforme cronograma pré-estabelecido em contrato.

(b) Mensuração de valor justo

O item “(c)” a seguir, desta nota explicativa, demonstra a contraprestação transferida e os valores justos provisórios dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data de aquisição. Foram obtidos através de técnicas de mensuração de valor justo preparadas por um consultor independente contratado pela Companhia e suas controladas para suportar a conclusão da Administração. A mensuração do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos foram realizados em bases provisórias e sua conclusão deve ocorrer dentro de um período de até um ano após a data de aquisição.

As técnicas de avaliação utilizadas na mensuração do valor justo dos ativos significativos foram as seguintes, cuja escolha da metodologia aplicada para cada classe de ativo está relacionada com a natureza e função destas na operação do negócio:

Ativos	Método de avaliação
Ativo intangível - Carteira de vidas	Abordagem de renda (<i>Multi-Period Excess Earnings</i>)
Imobilizado	Custo de reposição

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

A seguir, apresentação dos métodos de avaliação:

- **Custo de reposição** – É o custo atual de um bem novo semelhante, cuja utilidade equivalente é a que mais se aproxima do bem que está sendo avaliado.
- **Multi-Period Excess Earnings Model – MPEEM** – Este método mensura o valor presente dos rendimentos futuros a serem gerados durante a vida útil remanescente de um determinado ativo. Dos fluxos de caixa futuros atribuíveis diretamente ao ativo são descontados os custos e despesas operacionais, e da margem resultante são subtraídos os encargos sobre os ativos contribuintes identificados diretamente relacionados ao ativo em questão (*Contributory Charges*) para se chegar aos fluxos livres a serem descontados para cálculo do valor presente.

As informações obtidas sobre os fatos e circunstâncias existentes na data de aquisição podem resultar em ajustes na alocação de ativos identificáveis, passivos identificáveis e ágio. Esta análise será concluída no prazo máximo de 12 meses a partir da data de aquisição.

(c) Ágio e mensuração

A tabela a seguir demonstra a contraprestação transferida e os valores justos dos ativos e passivos na data de aquisição.

	Acervo líquido adquirido ao valor justo
Contraprestação transferida em base temporária (1)	665.000
Ativo	
Caixa e equivalentes de caixa	3.194
Aplicações financeiras	60.058
Contas a receber de clientes	16.473
Estoques	3.925
Tributos a recuperar	1.643
Depósitos judiciais	4.481
Outros ativos	650
Imobilizado	51.536
Intangível	1.752
Total dos ativos adquiridos a valor justo	143.712
Passivo	
Empréstimos e financiamentos	(9.335)
Fornecedores	(4.653)
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	(70.196)
Débitos de operações de assistência à saúde	(1.704)
Obrigações sociais	(3.426)
Imposto de renda e contribuição social	(3)
Tributos e contribuições a recolher	(2.571)
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	(4.537)
Arrendamentos a pagar	(7.384)
Outras contas a pagar	(70)
Total dos passivos assumidos a valor justo	(103.879)
Ativos adquiridos e passivos assumidos a valor justo em base temporária (2)	39.833
Total do ágio em base temporária (1) - (2)	625.167
Estima-se que os valores referentes ao ágio e mais valia serão dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social, quando da efetiva incorporação das empresas do Grupo HB. O valor	

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

representa a expectativa de rentabilidade futura, fundamentada nos benefícios esperados com a sinergia das operações da Companhia e suas controladas.

Desde da data da aquisição até 30 de setembro de 2023, o Grupo HB Saúde contribuiu para a Companhia e suas controladas com receitas líquidas consolidadas de R\$ 252.475 e lucro líquido consolidado de R\$ 17.630.

O contas a receber de clientes é composto por montantes contratuais brutos devidos, após eliminações, de R\$ 21.019, dos quais R\$ 10.758 são estimados como não recuperável.

5 Base de preparação

Declaração de conformidade

(a) Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas

As demonstrações intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais.

(b) Demonstração do valor adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado".

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações intermediárias individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

A divulgação das demonstrações intermediárias individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 08 de novembro de 2023.

6 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia e suas controladas. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

7 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações intermediárias individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e suas controladas e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

(a) Julgamentos

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações intermediárias individuais e consolidadas estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa nº 4** – Combinação de negócios. O valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos;
- **Nota Explicativa nº 13** – Provisão para perda do valor recuperável do contas a receber. Reconhecimento e mensuração da provisão ao valor recuperável do contas a receber de clientes.
- **Nota explicativa nº 20** - Intangível. Teste de eventuais perdas (*impairment*) no ágio. Os valores recuperáveis de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas e projeções orçamentárias aprovadas pela administração;
- **Nota explicativa nº 22** – Arrendamentos a pagar e *Sale & Leaseback* (SLB). A Companhia e suas controladas não têm condições de determinar a taxa implícita de desconto a ser aplicada a seus contratos de arrendamento. Portanto, a taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário é utilizada para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato. A taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao tomar recursos emprestados para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar. *Sale & Leaseback* (SLB): A determinação de ganho ou perda na operação, baseado no valor justo dos ativos vendidos.
- **Nota explicativa nº 23** - Provisões técnicas de operações de assistência à saúde. Avaliação de passivos;
- **Nota explicativa nº 26** – Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas. A Companhia e/ou suas controladas são partes em demandas administrativas e judiciais de naturezas trabalhista, tributária, cível e regulatória, na qual constitui provisões contábeis em relação às demandas com probabilidade de perda provável. A avaliação da probabilidade de perda é realizada através da avaliação de evidências disponíveis, hierarquia das leis, jurisprudências disponíveis, decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como as opiniões de seus consultores jurídicos;
- **Nota explicativa nº 29** – Plano de remuneração baseado em ações. Principais premissas em relação à outorga de ações; e
- **Nota Explicativa nº 35** – Imposto de renda e contribuição social diferidos: realização e disponibilidade de lucro tributável futura contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizadas.
- **Nota explicativa nº 36** – Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos. Determinação do valor justo de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos.

(b) Incertezas sobre premissas e estimativas

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias da Companhia e suas controladas. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que são efetuadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possam resultar em um resultado real diferente do estimado estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa nº 4** - Aquisição de controlada. Valor justo da contraprestação transferida (incluindo contraprestação contingente) e o valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos;.
- **Nota explicativa nº 13** - Provisão para perda do valor recuperável do contas a receber. Reconhecimento e mensuração da provisão ao valor recuperável do contas a receber de clientes;
- **Nota explicativa nº 15** - Despesas de comercialização diferidas. Identificação do tempo médio de duração dos contratos para determinar o prazo de diferimento das comissões e, consequentemente, sua apropriação ao resultado contábil do período/exercício;
- **Nota explicativa nº 19** - Revisão da vida útil econômica de bens do ativo imobilizado. Determinação da vida útil estimada dos bens e, consequentemente, da taxa de depreciação a ser utilizada nos cálculos e registro contábeis no resultado do período/exercício;
- **Nota explicativa nº 20** - Determinação da vida útil estimada dos ativos intangíveis e, consequentemente, da taxa de amortização a ser utilizada nos cálculos e registro contábeis no resultado do período/exercício. Teste de eventuais perdas (*impairment*) no ágio. Os valores recuperáveis de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas e projeções orçamentárias aprovadas pela administração;
- **Nota explicativa nº 22** – Arrendamentos a pagar. Determinação do prazo de arrendamento e definição da taxa de desconto a ser aplicada aos contratos de arrendamento. A Companhia e suas controladas não têm condições de determinar a taxa implícita de desconto a ser aplicada a seus contratos de arrendamento. Portanto, a taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário é utilizada para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato. A taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao tomar recursos emprestados para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar.
- **Nota explicativa nº 23** - Provisões técnicas de operações de assistência à saúde. Reconhecimento e mensuração de passivos de seguro;
- **Nota explicativa nº 26** - Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas. A Companhia e/ou suas controladas são partes em demandas administrativas e judiciais de naturezas trabalhista, tributária, cível e regulatória, na qual constitui provisões contábeis em relação

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

às demandas com probabilidade de perda provável. A avaliação da probabilidade de perda é realizada através da avaliação de evidências disponíveis, hierarquia das leis, jurisprudências disponíveis, decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como as opiniões de seus consultores jurídicos;

- **Nota explicativa nº 29** – Plano de remuneração baseado em ações. Principais premissas em relação à outorga de ações; e
- **Nota explicativa nº 35** - Imposto de renda e contribuição social diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados.

(c) *Mensuração a valor justo*

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia e suas controladas requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

A Companhia e suas controladas estabeleceram uma estrutura de controle para mensuração do valor justo. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, que discute as estratégias para estabelecer a composição da carteira de investimentos no Comitê de Finanças e Mercado de Capitais.

A equipe de avaliação revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos das normas CPC, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia e suas controladas utilizam dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2:** *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- **Nível 3:** *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

A Companhia e suas controladas reconhecem as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período/exercício das demonstrações intermediárias individuais e consolidadas em que ocorreram as mudanças.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa nº 4** – Combinações de negócios;
- **Nota explicativa nº 22** – Arrendamentos a pagar – Operação de *Sale & Leaseback*; e
- **Nota explicativa nº 36** – Instrumentos financeiros.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

8 Base de mensuração

As demonstrações intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens, que são mensurados a valor justo a cada data de reporte e reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- instrumentos financeiros derivativos;
- aplicações financeiras; e
- pagamentos contingentes assumidos em uma combinação de negócio.

9 Principais políticas contábeis

As práticas contábeis utilizadas na preparação destas demonstrações intermediárias individuais e consolidadas são as mesmas adotadas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas anuais auditadas da Companhia relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Portanto, as demonstrações intermediárias individuais e consolidadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas anuais da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, emitidas em 28 de fevereiro de 2023, que contemplam o conjunto completo das notas explicativas.

10 Alterações de novas normas ainda não adotadas pela Companhia

(i) CPC 50 – Contratos de seguros

Com a emissão do CPC 50, em substituição ao CPC 11 – Contratos de Seguro, que estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguros dentro do escopo da norma. Essas informações fornecem uma base para os usuários de demonstrações contábeis avaliarem o efeito que os contratos de seguros têm sobre a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa da entidade. O CPC 50, foi recepcionado pela CVM, por meio da Resolução CVM 42/2021.

A. Impacto estimado da adoção do CPC 50

O CPC 50 busca uniformizar a ampla variedade de práticas contábeis até então aplicadas no mercado segurador, que prejudicava a comparabilidade das informações contábeis das seguradoras em diferentes jurisdições.

A eventual adoção do CPC 50 não resultará em impactos regulatórios, uma vez que tais limites são calculados segundo os princípios e normas contábeis geralmente aceitos no Brasil aplicáveis às operadoras de saúde autorizadas a funcionar pela ANS que não aprovou o CPC 50.

O CPC 50 exige que todas as companhias que comercializem contratos de seguros reflitam os efeitos das mudanças em suas demonstrações financeiras de maneira transparente, fornecendo informações sobre a lucratividade atual e futura dos seus contratos de seguro. Além dessa comparabilidade, a norma instituiu os níveis de agrupamento dos contratos de seguro (nível de saframento, portfólio e grupos) e a aplicação dos modelos contábeis que devem ser definidos de acordo com as características dos contratos de seguros. Esses modelos são divididos em:

- **BBA – Building Block Approach (Modelo Geral de Mensuração):** modelo padrão para todos os contratos de seguros sem característica de participação direta;
- **PAA – Premium Allocation Approach (Abordagem de Alocação de Prêmio):** modelo simplificado opcional, indicado para contratos de curta duração (cobertura de até um ano)

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

ou quando a cobertura remanescente não seja materialmente diferente do valor calculado no modelo BBA;

- **VFA – Variable Fee Approach (Abordagem de Taxa Variável):** modelo aplicável a contratos de seguros com características de participação direta, compostos substancialmente por contratos de serviço relacionados a investimentos de acordo com os quais uma entidade promete um retorno de investimento com base nos itens subjacentes.

No reconhecimento inicial do modelo BBA, deve-se considerar as estimativas de fluxo de caixa futuro, os ajustes do valor do dinheiro no tempo (ajustes a valor presente) e os ajustes dos riscos não financeiros para avaliar se o contrato é superavitário ou deficitário. Com isso, surge o conceito da margem de serviço contratual (CSM – *Contractual Service Margin*), que deverá ser contabilizada no passivo, sendo convertida para receita de forma a refletir os serviços de contratos de seguros prestados. Nos casos de contratos onerosos (quando essa margem de serviço contratual é deficitária), esses valores deverão ser contabilizados imediatamente no resultado.

No modelo PAA, baseado em passivo de cobertura remanescente, semelhante à metodologia de prêmios não ganhos, os valores do passivo são reconhecidos em resultado de acordo com o período de vigência dos contratos.

Esta norma é vigente a partir 1º de janeiro de 2023 e a data de transição 1º de janeiro de 2022, sendo que os efeitos de transição impactam diretamente a rubrica de Lucros Acumulados no Patrimônio Líquido.

Conforme Informativo da Reunião do Colegiado nº 17 de 09 de maio de 2023, a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) deliberou que, exclusivamente no exercício social de 2023, é facultada a apresentação das ITRs (Informações Trimestrais) com base no CPC 11 – Contratos de seguros. Para esta ITR, a Companhia optou por utilizar a permissão contida no Informativo em adotar o CPC 11 e irá reapresentar as ITRs de 2023 com base no CPC 50.

11 Segmentos operacionais

A Companhia e suas controladas atuam no setor de saúde suplementar e direcionam sua estratégia à prestação dos serviços de forma verticalizada, em que o atendimento ao beneficiário é prioritariamente realizado em rede própria de atendimento, e proporciona assistências médica e odontológica, operando em apenas um segmento operacional, cujos resultados operacionais e financeiros são regularmente revistos pelo Conselho de Administração de forma agregada, sobre a qual conduz sua tomada de decisões.

Embora a Companhia e suas controladas tenham em sua estrutura diversos hospitais, clínicas e outras unidades de atendimento, estes funcionam como executores dos serviços demandados pelos clientes dos planos de saúde e odontológicos das operadoras pertencentes à Companhia e suas controladas, dentro do modelo integrado de verticalização, no qual o objetivo final é maximizar a geração de valor consolidado (operadora de planos de saúde/odontológica + unidades de atendimento médico) para seus acionistas.

O Conselho de Administração determinou que a Diretoria Estatutária é representada pelo *Chief Executive Officer* (CEO). Este recebe e analisa informações sobre os resultados operacionais e financeiros do negócio e toma as decisões estratégicas, uso de tecnologias e estratégias de *marketing* para diferentes produtos e serviços de forma centralizada. Toda a receita da Companhia e suas controladas é derivada de clientes localizados geograficamente no Brasil e não há concentração de vendas por contrato de clientes. Além disso, todos os ativos circulantes da Companhia e suas controladas estão localizados no Brasil.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

12 Aplicações financeiras

As aplicações financeiras da Companhia e suas controladas estão compostas da seguinte forma:

			Controladora		Consolidado	
	Remuneração anual	Vencimentos	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Títulos públicos e privados						
Certificados de Depósitos Bancários (CDB)	99,5% a 100,6% CDI	Nov/23 a Abr/26	-	230	291.305	164.764
Letra do Tesouro Nacional (LTN) - Ativos garantidores (a)	4,77% prefixado	Jul/23	-	-	-	2.963
Nota do Tesouro Nacional B (NTN-B)	IPCA + 6% a.a.	Ago/24	-	-	42.237	40.750
Nota do Tesouro Nacional B (NTN-B) – Ativos garantidores (a)	IPCA + 4,81 a.a.	Mar/25 a set/25	-	-	140.003	169.026
Letra Financeira do Tesouro (LFT)	88,54% a 100,0% CDI	Ago/2024 a Mar/2027	-	-	360.088	326.923
Letra Financeira do Tesouro (LFT) – Ativos garantidores (a)	113,7% CDI	Set/24 a Set/25	-	-	217.012	97.788
Subtotal – Títulos públicos e privados			-	230	1.050.645	802.214
Fundos de investimentos						
Renda fixa - Ativos garantidores (a)	92,12% a 97,49% CDI	Sem vencimento	-	-	2.751.942	2.746.945
Renda fixa - Exclusivos (b)	94,90% CDI	Sem vencimento	5.990	531	2.446.434	855.109
Renda fixa - Não exclusivos	90,30% a 95,3% CDI	Sem vencimento	138	142	236.180	192.473
Subtotal – Fundos de investimentos			6.128	673	5.434.556	3.794.527
Total			6.128	903	6.485.201	4.596.741
Circulante			-	230	4.780.442	3.331.741
Não circulante			6.128	673	1.704.759	1.265.000

- (a) Os ativos garantidores são utilizados para lastrear as provisões técnicas das operadoras de assistência à saúde.
- (b) Os fundos exclusivos são administrados e geridos pelo Banco do Brasil, Banco Santander, Banco Itaú e Banco Bradesco. Esses fundos aplicam seus recursos em cotas de outros fundos administrados pelos bancos gestores. As políticas de investimentos dos fundos exclusivos determinam a concentração dos recursos em ativos financeiros com baixo risco de crédito (classificação ANBIMA).

A movimentação das aplicações financeiras da Companhia e suas controladas é demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldos no início do exercício	903	2.673.392	4.596.741	7.510.832
Aquisição de empresas (i)	-	-	60.765	2.206.959
Aplicações	850.037	733.023	17.149.473	14.343.113
Rendimentos	19.713	81.381	548.731	734.825
(-) Resgates	(864.525)	(3.486.893)	(15.871.629)	(20.199.198)
(-) Provisão para perdas em rendimentos	-	-	(88)	(6.334)
(-) Despesas com variação cambial	-	-	(41)	(42)
Ajuste a valor de mercado	-	-	1.299	6.586
Reclassificação para destinado à venda (ii)	-	-	(50)	-
Saldos no final do período/exercício	6.128	903	6.485.201	4.596.741

- (i) Saldos advindos de empresas adquiridas.
- (ii) Reclassificação do saldo das controladas São Francisco Resgate Ltda. e Centro Gaúcho de Medicina Ocupacional Ltda. para operação destinada à venda, conforme descrito na nota explicativa nº 40.

Do total do saldo de aplicações financeiras consideradas restritas pela Companhia, R\$ 680.536 referem-se a *escrow* originada pelas seguintes aquisições:

Aquisição	30/09/2023
Grupo São Francisco	332.314

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

Grupo Medical	31.166
Grupo São José	25.251
Grupo NDI MG	127.934
UNIMED ABC	1.189
Clinipam	162.682
Total	680.536

13 Contas a receber de clientes

O saldo desse grupo de contas refere-se, principalmente, a valores a receber dos conveniados dos planos de saúde e odontológico da Companhia e suas controladas, conforme segue:

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Composição do contas a receber		
Planos de saúde e odontológicos	1.528.879	1.435.980
Convênios e particulares	651.123	662.558
Outros contas a receber de clientes	10.430	20.977
Subtotal	2.190.432	2.119.515
(-) Provisão para perdas do valor recuperável	(636.106)	(638.714)
Total	1.554.326	1.480.801

A composição dos valores a receber por idade de vencimento é conforme a seguir demonstrado:

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
A vencer (A)	560.336	464.896
Vencidos (B)	1.630.096	1.654.619
Até 30 dias	442.219	505.269
De 31 a 60 dias	175.623	140.081
De 61 a 90 dias	118.086	121.445
Há mais de 90 dias	894.168	887.824
Total (A) + (B)	2.190.432	2.119.515

A movimentação do Contas a receber de clientes é apresentada conforme demonstrado a seguir:

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

	Consolidado		Total
	Plano de saúde	Não relacionado com plano de saúde	
Saldos em 01 de janeiro de 2022	380.116	94.188	474.304
Aquisição de empresas	352.113	192.636	544.749
Contraprestações líquidas	24.511.344	-	24.511.344
Receitas de assistência à saúde não relacionadas c/ planos de saúde de Operadoras	-	5.874.863	5.874.863
(-) Recebimentos	(23.908.331)	(5.579.489)	(29.487.820)
Reversão/(Constituição) de perda do valor recuperável	(62.791)	(181.501)	(244.292)
(-) Baixa por perdas efetivas de créditos	(178.698)	(1.847)	(180.545)
(-) Provisão de glosa esperada	-	(11.802)	(11.802)
Reclassificação	(16.810)	16.810	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.076.943	403.858	1.480.801
Reclassificação para destinado à venda (a)	-	(15.457)	(15.457)
Aquisição de empresas (b)	12.278	4.087	16.365
Contraprestações líquidas	20.787.396	-	20.787.396
Receitas de assistência à saúde não relacionadas c/ planos de saúde de Operadoras	3.062	3.738.980	3.742.042
(-) Recebimentos	(20.400.723)	(3.650.078)	(24.050.801)
Reversão/(Constituição) de perda do valor recuperável	(87.986)	90.620	2.634
Reversão/(Constituição) de glosa esperada	-	8.216	8.216
(-) Baixa por perdas efetivas de créditos	(297.154)	(116.781)	(413.935)
Reclassificação	(3.093)	158	(2.935)
Saldos em 30 de setembro de 2023	1.090.723	463.603	1.554.326

- (a) Reclassificação do saldo da controladas São Francisco Resgate Ltda. e Centro Gaúcho de Medicina Ocupacional Ltda. para operação destinada à venda, conforme descrito na nota explicativa nº 40.
- (b) Saldos advindos de empresas adquiridas, conforme descrito na nota explicativa nº 4.

A movimentação da provisão para perdas do valor recuperável do contas a receber é conforme a seguir demonstrado:

	Consolidado		
	Plano de saúde	Não relacionado com plano de saúde	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2022	(232.435)	-	(232.435)
Aquisição de empresas	(76.442)	(246.304)	(322.746)
Reclassificação	(151.598)	151.598	-
(Constituições) de provisões	(772.765)	(459.980)	(1.232.745)
Reversões de provisões	709.975	278.478	988.453
Perda efetivas com créditos	174.490	(3.195)	171.295
Provisão de glosa esperada	-	(10.536)	(10.536)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(348.775)	(289.939)	(638.714)
Aquisição de empresas (a)	(9.533)	(54)	(9.587)
Reclassificação para destinado à venda (b)	-	431	431
Reclassificação	5.910	(5.910)	-
(Constituições) de provisões	(1.050.107)	(367.079)	(1.417.186)
Reversões de provisões	962.120	465.915	1.428.035
Perda efetivas com créditos	(201)	1.116	915
Saldos em 30 de setembro de 2023	(440.586)	(195.520)	(636.106)

- (a) Saldos advindos de empresas adquiridas.
- (b) Reclassificação do saldo das controladas São Francisco Resgate Ltda. e Centro Gaúcho de Medicina Ocupacional Ltda. para operação destinada à venda, conforme descrito na nota explicativa nº 40.

A Companhia tem intensificado a gestão da cobrança de recebíveis com apoio de consultoria especializada. Houve revisão de processos e adoção de Políticas mais rígidas que possibilitaram a captura de títulos vencidos, gerando, entre outros benefícios no período de 2023, o (i) recebimento de créditos vencidos a longa dada e que estavam provisionados; e a (ii) baixa para perdas de títulos considerados incobráveis.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

14 Tributos a recuperar

Os tributos a recuperar da Companhia e suas controladas estão compostos da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto de renda - IRPJ (i)	37.221	37.187	283.487	157.629
Contribuição Social sobre o lucro – CSLL (i)	-	-	55.282	48.948
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	165.222	135.716	427.327	399.170
Crédito de previdência social	-	-	15.794	33.425
Créditos de FGTS	-	-	4.417	-
Créditos de PIS e COFINS	2.405	-	32.306	30.612
Crédito de ISS	-	-	31.747	23.629
Adiantamento de parcelamentos	706	707	5.777	9.607
Outros tributos a recuperar	-	-	795	5.094
Total	205.554	173.610	856.932	708.114

- (i) Saldo refere-se principalmente a recolhimento mensal antecipado do valor devido de Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o lucro onde, ao final do exercício, será realizado o encontro de contas com os impostos a recolher.

15 Despesa de comercialização diferida (Consolidado)

Representados por comissões pagas pela comercialização de planos coletivos e individuais reconhecidas ao resultado pelo prazo médio estimado de permanência dos beneficiários na carteira de clientes.

A movimentação das despesas de comercialização diferidas da Companhia e suas controladas é demonstrada a seguir:

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Saldos no início do exercício	982.152	393.521
Aquisição de empresas (i)	-	488.070
Constituições	507.695	746.251
(-) Amortizações	(498.898)	(645.690)
Saldos no final do período/exercício	990.949	982.152
Circulante	412.057	471.940
Não circulante	578.892	510.212

- (i) Saldos advindos de empresas adquiridas.

O prazo médio ponderado (em meses) dos contratos da carteira de clientes é detalhado conforme a seguir, aplicado com base nos contratos ativos que geraram despesa com comissões:

	30/09/2023	31/12/2022
Contratos individuais	35	33
Contratos coletivos	64	63

16 Transações e saldos com partes relacionadas

Os principais saldos ativos e passivos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, assim como as transações que influenciaram o resultado em 30 de setembro de 2023 e 30 de

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

setembro de 2022, relativas a operações com partes relacionadas, estão apresentadas abaixo conforme a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo				
Dividendos e Juros sobre o capital próprio a receber das investidas	-	47.821	-	-
Subtotal	-	47.821	-	-
Outros créditos com partes relacionadas				
Créditos com acionistas	-	-	1.388	1.411
PPAR COM Investimentos Ltda- Reembolso por quitação de dívida (a)	-	-	1.988	1.988
Outros créditos	1.688	345	99	99
Subtotal	1.688	345	3.475	3.498
Total ativo	1.688	48.166	3.475	3.498
Passivo				
Dividendos a pagar	1.979	2.552	13.031	13.604
Juros sobre o capital próprio	573	-	573	-
Subtotal	2.552	2.552	13.604	13.604
Outros débitos com partes relacionadas				
Débitos com acionistas (b)	2.517	2.517	2.552	2.552
Débito com investidas (b)	95.230	1.848	-	-
Canadá Administradora de Bens Imóveis Ltda.	1.343	1.343	1.343	1.343
Ultra Som Serviços Médicos S.A.(c)	125.070	98.670	-	-
Outros débitos	101	102	106	103
Subtotal	224.261	104.480	4.001	3.998
Arrendamentos a pagar com partes relacionadas (d)	168	169	1.241.020	1.070.919
Arrendamentos a pagar com partes relacionadas – LPAR Imóveis Ltda. (e)	-	-	805.581	-
Subtotal	168	169	2.046.601	1.070.919
Total passivo	226.981	107.201	2.064.206	1.088.521
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Transações no resultado				
Receita de serviços de assistência médica (f)	-	-	765	717
Despesa de veiculação de mídia (g)	-	-	(225)	(787)
Despesa com uso de bens compartilhados (h)	-	-	(998)	-
Juros de arrendamentos com Canadá Administradora de Bens Imóveis Ltda. (i)	(11)	(10)	(40.333)	(17.905)
Juros de arrendamentos com Fundação Ana Lima (i)	-	-	(1.248)	(5)
Juros de arrendamentos com Quixadá Participações Ltda. (i)	-	-	(31.215)	(30.559)
Juros de arrendamentos com LPAR Imóveis Ltda. (i)	-	-	(44.025)	-
Total resultado	(11)	(10)	(117.279)	(48.539)

- (a) Valor pago pela controlada Ultra Som Serviços Médicos S/A em favor da empresa PPAR Com. Investimentos Ltda. (entidade não consolidada sob controle comum dos mesmos acionistas da Companhia e suas controladas) sobre aquisições de empresas de mídia realizadas pela empresa PPAR.
- (b) Refere-se a passivos com as controladas Hapvida Assistência Médica S.A. e Ultra Som Serviços Médicos S.A., decorrente de adiantamento para transações ordinárias da Companhia.
- (c) Contempla valores referentes ao processo de aquisição do grupo PROMED, efetuado pela Ultra Som Serviços Médico, conforme Termo aditivo acordado entre as partes (vendedores PROMED x Ultra Som), em 18 de outubro

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

de 2022. A Companhia recomprou ações em nome do vendedor, na qual, deve repassar tais valores para a sua subsidiária Ultra Som Serviços Médicos.

- (d) Locação de imóveis comerciais e bens móveis destinados ao desenvolvimento das atividades econômicas, conforme contrato firmado entre partes relacionadas (Canadá Administradora de Bens Imóveis Ltda., Quixadá Participações Ltda. e Fundação Ana Lima, entidades não consolidadas sob controle comum dos mesmos acionistas da Companhia e suas controladas), com prazos de duração média de 20 e 40 anos, sendo pactuados com base na avaliação do valor de mercado realizado por empresas especializadas, estando previstas: a) revisão do valor-base a cada 60 meses de vigência da locação; e b) atualização anual com base na variação acumulada do IPCA.
- (e) Locação de dez imóveis (anteriormente de propriedade de controladas da Companhia), objetos da operação de *sale & leaseback* (SLB), com um veículo de investimento da Família Pinheiro (LPAR Imóveis Ltda.), controladora da Companhia. A taxa de capitalização (*cap rate*) envolvida é de 8,5% a.a., reajustado anualmente pelo IPCA, por um prazo de locação de 20 anos (com opção de renovação pelo mesmo período e opção de recompra), pela Companhia, em condições pré-determinadas.
- (f) Receitas de planos de saúde das empresas da Companhia e suas controladas com a prestação de serviços para as empresas que compõem o Sistema Opinião de Comunicação, sob controle comum dos acionistas na modalidade de planos coletivos.
- (g) Despesas de publicidade contratadas pela Companhia e suas controladas para veiculação de propaganda nas empresas pertencentes ao Sistema Opinião de Comunicação, sob controle comum dos acionistas, com o objetivo de fomentar as vendas de planos de saúde e odontologia através das ações de *marketing*.
- (h) Saldo se refere, majoritariamente, ao uso de aeronave da parte relacionada Canadá Administradora de Bens Imóveis Ltda. em viagens a negócios pela Administração da Companhia e suas controladas.
- (i) Efeito dos juros dos contratos de arrendamentos com partes relacionadas.

A Companhia possui ainda as seguintes empresas ligadas, que por atender aos critérios do CPC 05 – Divulgação sobre partes relacionadas, enquadram-se como partes relacionadas, embora a Companhia não possua transações. São elas: Canadá Táxi Aéreo Ltda.; Angiomed Angiologia de Manaus Ltda.; Canadá Participações e Investimentos Ltda.; Canada Investments Ltd; CPJ Empresa de Participações Ltda.; CPK Empresa de Participações Ltda.; JP Empresa de Participações Ltda; e Associação Beneficente de Apoio a Gestão Fundação Ana Lima.

Remuneração do pessoal-chave da Administração

São considerados pessoal-chave da Administração da Companhia e suas controladas os membros do Conselho de Administração e membros da Diretoria Estatutária. As despesas com remuneração total da administração foram de R\$ 121.432 no período findo em 30 de setembro de 2023 (R\$ 198.184* em 30 de setembro de 2022), abrangendo salário, pró-labore, gratificações, benefícios de curto prazo, participação nos resultados, além de incentivo de longo prazo, conforme destacado na nota explicativa nº 29.

* Para uma melhor comparabilidade e apresentação das informações relacionadas à remuneração do pessoal-chave da Administração, a Companhia está reapresentando o montante anteriormente divulgado (R\$ 97.198 em 30 de setembro de 2022), uma vez que este não refletia a totalidade da remuneração do pessoal-chave da Administração. A inconsistência identificada decorreu da movimentação de pessoas na gestão da Companhia, acentuada pela Combinação de Negócio, de tal forma que não foi capturada a totalidade do pessoal-chave e suas respectivas remunerações, sendo a principal inconsistência correspondente aos valores do plano de *Stock Options*.

17 Outros ativos

O saldo classificado na rubrica de Outros ativos é composto da seguinte forma:

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Adiantamento a fornecedores	3.022	42	125.635	198.632
(-) Provisão para perda de adiantamento a fornecedores	(22)	(42)	(44.646)	(11.023)
Adiantamento a funcionários	6	-	38.687	20.102
Adiantamento de processos judiciais	-	-	2.041	2.041
Despesas antecipadas	2.790	1.348	64.641	60.073
Depósito caução	-	-	2.356	2.342
Prêmios de retenção a apropriar (i)	14.649	18.996	22.470	31.729
Bloqueios judiciais	-	-	37.146	23.472
Reembolso de vendedores	-	-	32	21.330
Outros títulos a receber (ii)	6.379	14.113	230.960	155.554
Total	26.824	34.457	479.322	504.252
Circulante	17.039	21.257	365.239	390.632
Não circulante	9.785	13.200	114.083	113.620

- (i) Prêmios a apropriar pagos a executivos da Companhia, a título de tempo de permanência na Companhia.
(ii) Contempla valores a receber de cartão de crédito e outros valores a receber não relacionados a planos de saúde.

18 Investimentos (Controladora)**a. Composição**

	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	Percentual de participação	Investimento em 30/09/2023	Investimento em 31/12/2022
Hapvida Assistência Médica S.A.	11.454.052	4.244.751	7.209.301	288.536	96,35%	6.946.074	7.034.537
Ultra Som Serviços Médicos S/A	7.220.903	4.341.730	2.879.173	44.188	100%	2.879.178	3.221.983
Hospital Antônio Prudente Ltda.	179.242	106.473	72.769	(11.036)	100%	72.766	83.802
Hapvida Participações em Tecnologia Ltda.	-	-	-	(5.342)	100%	-	3.743
NotreDame Intermédica Participações S.A.	9.660.513	776.588	8.883.925	70.621	100%	44.141.293	43.472.543
BCBF Participações S.A.	12.173.473	1.629.174	10.544.299	187.389	18,85%	1.987.600	-
Life Place Hapvida Ltda.	5	-	5	-	100%	5	-
Total						56.026.916	53.816.608

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
 Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
 referentes ao período de nove meses findo em
 30 de setembro de 2023

b. Movimentação

	Hapvida Assistência Médica S.A.	Ultra Som Serviços Médicos S/A	Hospital Antônio Prudente Ltda.	Hapvida Part. em Tecnologia Ltda.	Hapvida Participações e Investimentos II S.A.	Notre Dame Intermédica Participações S.A.	BCBF Participações S.A.	Life Place Hapvida Ltda.	Total
Saldo em 01/01/2022	6.657.587	5.239.228	132.863	1.568	-	-	-	-	12.031.246
Aquisição de empresas	-	-	-	-	-	36.309.250	-	-	36.309.250
Amortização de mais valia de ativos	-	-	-	-	-	(765.734)	-	-	(765.734)
Equivalência patrimonial	314.887	566.708	(14.061)	2.111	-	(157.553)	-	-	712.092
Dividendos e JCP	(1.632.528)	(789.530)	(35.000)	-	-	-	-	-	(2.457.058)
Aumento de capital	-	-	-	-	3.202.766	2.509.330	-	-	5.712.096
Incorporação	-	-	-	-	(3.202.766)	5.576.886	-	-	2.374.120
Cisão	1.652.546	(1.652.546)	-	-	-	-	-	-	-
Efeito de diluição na participação em controladas	42.040	(48.194)	-	-	-	(907)	-	-	(7.061)
Outros resultados abrangentes	-	(42.184)	-	-	-	-	-	-	(42.184)
Deságio na emissão de ações	-	(48.303)	-	-	-	-	-	-	(48.303)
Outras movimentações patrimoniais	5	(3.196)	-	64	-	1.271	-	-	(1.856)
Saldo em 31/12/2022	7.034.537	3.221.983	83.802	3.743	-	43.472.543	-	-	53.816.608
Amortização de mais valia de ativos	-	-	-	-	-	(602.576)	-	-	(602.576)
Equivalência patrimonial	278.001	44.188	(11.036)	(5.342)	-	70.621	35.520	-	411.952
Dividendos e JCP	(376.490)	(379.657)	-	-	-	-	-	-	(756.147)
Aumento de capital (a)	-	-	-	-	-	740.000	1.828.277	5	2.568.282
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	598.477	-	-	598.477
Incorporação	-	-	-	1.599	-	-	(1.599)	-	-
Efeito de diluição na participação em controladas	3.761	(3.761)	-	-	-	(128.952)	127.775	-	(1.177)
Outros resultados abrangentes	-	(2.364)	-	-	-	-	-	-	(2.364)
Outras movimentações patrimoniais	6.265	(1.211)	-	-	-	(8.820)	(2.373)	-	(6.139)
Saldo em 30/09/2023	6.946.074	2.879.178	72.766	-	-	44.141.293	1.987.600	5	56.026.916

- (a) No segundo trimestre do período houve aumento de capital na controlada BCBF Participações S.A. decorrente da assunção, pela Companhia, de todos os direitos e obrigações assumidos no âmbito das debêntures da 4ª, 5ª e 6ª emissão da controlada.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

19 Imobilizado

A composição do ativo imobilizado é conforme a seguir apresentada:

	Taxa média anual de depreciação	Consolidado			
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido 30/09/2023	Líquido 31/12/2022
Direito de uso	7,80%	3.581.363	(732.566)	2.848.797	2.090.968
Terrenos	-	459.860	-	459.860	459.217
Imóveis	2,70%	1.300.960	(274.422)	1.026.538	2.080.135
Veículos	11,60%	25.044	(19.998)	5.046	21.469
Equipamento de informática	17,30%	431.730	(275.748)	155.982	166.830
Máquinas e equipamentos	10,40%	1.687.162	(865.905)	821.257	939.656
Móveis e utensílios	9,80%	363.427	(169.996)	193.431	201.896
Instalações	3,30%	1.360.898	(433.249)	927.649	855.138
Imobilizado em andamento	-	581.507	-	581.507	489.426
Total		9.791.951	(2.771.884)	7.020.067	7.304.735

A seguir, é demonstrada a movimentação do imobilizado, referente ao período findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022:

	Consolidado									
	31/12/2022	Aquisição de Empresas (c)	Adições	Baixas (f)	Depreciação	Transferências	Remensuração	Reclassificação para destinado à venda (d)	Efeito Sale & Leaseback (e)	30/09/2023
Direito de uso	2.090.968	6.510	55.742	(43.441)	(159.955)	(129)	331.267	(104)	567.939	2.848.797
Terrenos	459.217	5.682	-	(39.249)	-	34.210	-	-	-	459.860
Imóveis	2.080.135	1.280	-	(55.013)	(43.361)	(49.944)	-	(26)	(906.533)	1.026.538
Veículos	21.469	-	-	539	(3.954)	2.798	-	(15.806)	-	5.046
Equipamento de informática	166.830	638	19.633	(255)	(49.838)	19.066	-	(92)	-	155.982
Máquinas e equipamentos (a)	939.656	4.101	46.641	(1.039)	(112.799)	(48.624)	-	(6.679)	-	821.257
Móveis e utensílios	201.896	945	9.996	(390)	(23.728)	5.274	-	(562)	-	193.431
Instalações	855.138	268	1.069	-	(29.421)	100.801	-	(206)	-	927.649
Imobilizado em andamento (b)	489.426	34.394	121.591	(298)	-	(63.452)	-	(154)	-	581.507
Total	7.304.735	53.818	254.672	(139.146)	(423.056)	-	331.267	(23.629)	(338.594)	7.020.067

	Consolidado							
	31/12/2021	Aquisição de Empresas	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	Remensuração	31/12/2022
Direito de uso	1.054.564	774.816	315.482	(14.534)	(205.995)	-	166.635	2.090.968
Terrenos	102.071	318.696	12.852	(2.652)	-	28.250	-	459.217
Imóveis	595.221	1.488.197	20.115	(1.317)	(66.461)	44.380	-	2.080.135
Veículos	18.328	2.856	9.601	(253)	(8.590)	(473)	-	21.469
Equipamento de informática	96.173	61.689	45.817	(287)	(67.323)	30.761	-	166.830
Máquinas e equipamentos	408.005	567.941	122.874	(2.668)	(175.775)	19.279	-	939.656
Móveis e utensílios	98.964	102.781	25.441	(815)	(33.781)	9.306	-	201.896
Instalações	477.946	238.237	10.951	(20.105)	(41.529)	189.638	-	855.138
Imobilizado em andamento	159.107	381.615	276.067	(6.778)	-	(320.585)	-	489.426
Outros	556	-	-	-	-	(556)	-	-
Total	3.010.935	3.936.828	839.200	(49.409)	(599.454)	-	166.635	7.304.735

- (a) O saldo refere-se a equipamentos cirúrgicos, equipamentos de comunicação, máquinas e acessórios não hospitalares, aparelhos de refrigeração e ventilados.
- (b) Os saldos de imobilizado em andamento referem-se, substancialmente, a investimentos realizados em hospitais e clínicas para melhorar e expandir as instalações físicas.
- (c) Saldos advindos de empresas adquiridas, conforme descrito na nota explicativa nº 4.
- (d) Reclassificação do saldo das controladas São Francisco Resgate Ltda. e Centro Gaúcho de Medicina Ocupacional Ltda. para operação destinada à venda, conforme descrito na nota explicativa nº 40.
- (e) Efeito decorrente da operação de *Sale & Leaseback*, conforme descrito na nota explicativa 22.
- (f) Foram registradas na rubrica de “Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas” despesas decorrentes da baixa de mais valias de imóveis e terrenos vendidos, no montante de R\$ 93.560.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
 Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
 referentes ao período de nove meses findo em
 30 de setembro de 2023

20 Intangível

A composição do ativo intangível é conforme a seguir apresentada:

	Taxa média anual de amortização	Consolidado			
		Custo	Amortização acumulada	30/09/2023 Líquido	31/12/2022 Líquido
Carteira de clientes (c)	16,80%	7.691.732	(3.687.186)	4.004.546	4.944.063
Softwares	15,20%	646.593	(297.715)	348.878	200.392
Marcas e patentes	5,70%	2.793.090	(437.447)	2.355.643	2.480.718
Non-competes	20,00%	37.922	(29.558)	8.364	11.590
Ágio	-	44.319.317	-	44.319.317	43.862.750
Outros	21,20%	333.908	(188.323)	145.585	251.233
Total		55.822.562	(4.640.229)	51.182.333	51.750.746

A seguir, é demonstrada a movimentação do intangível, referente ao período findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022:

	Consolidado						Reclassificação para destinado à venda (b)	30/09/2023
	31/12/2022	Aquisição de Empresas (a)	Adições	Baixas	Amortização	Transferências		
Carteira de clientes (c)	4.944.063	1.521	-	-	(956.086)	15.048	-	4.004.546
Software	200.392	207	22.561	(130)	(66.892)	192.741	(1)	348.878
Marcas e patentes	2.480.718	22	-	-	(126.422)	1.325	-	2.355.643
Non-competes	11.590	-	-	(166)	(3.216)	156	-	8.364
Ágio	43.862.750	623.821	-	(167.099)	-	91	(246)	44.319.317
Outros	251.233	(1.811)	118.644	(12.554)	(566)	(209.361)	-	145.585
Total	51.750.746	623.760	141.205	(179.949)	(1.153.182)	-	(247)	51.182.333

(a) Saldos advindos de empresas adquiridas.

(b) Reclassificação do saldo da controlada São Francisco Resgate Ltda. para operação destinada à venda, conforme descrito na nota explicativa nº 40.

	Consolidado						31/12/2022
	31/12/2021	Aquisição de Empresas	Adições	Baixas	Amortização	Transferências	
Carteira de clientes (c)	1.899.409	3.598.734	-	(510)	(1.338.210)	784.640	4.944.063
Software	150.901	36.854	39.143	(221)	(65.214)	38.929	200.392
Marcas e patentes	313.878	3.130.250	-	-	(159.397)	(804.013)	2.480.718
Non-competes	18.275	-	-	-	(6.685)	-	11.590
Ágio	5.092.448	38.770.302	-	-	-	-	43.862.750
Outros	81.598	34.384	173.130	-	(18.323)	(19.556)	251.233
Total	7.556.509	45.570.524	212.273	(731)	(1.587.829)	-	51.750.746

(c) A seguir é demonstrada a abertura das carteiras de clientes:

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

Composição da carteira de clientes	Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido em 30/09/2023	Saldo líquido em 31/12/2022
SF Resgate	-	-	-	1.515
Promed Assistência	134.646	(89.764)	44.882	73.735
Promed Brasil	6.682	(6.237)	445	2.450
Promed Saúde	22.707	(21.193)	1.514	8.326
Sf Documenta	16.874	(16.874)	-	1.235
RN Metropolitan	32.354	(32.354)	-	2.489
Premium	19.937	(12.643)	7.294	11.671
Gram Jardim America Saúde	7.539	(7.539)	-	897
Gram América	4.770	(4.302)	468	1.310
Gram Promed	6.445	(6.050)	395	1.578
Sf Operadora	2.379.572	(1.575.210)	804.362	1.144.709
Sf Odonto	98.068	(82.307)	15.761	(22.238)
Sf Gsfrp Sfss	9.009	(7.099)	1.910	2.627
Sf Gsfrp Sfo	20.765	(17.757)	3.008	6.016
Gmed Medical	60.509	(40.727)	19.782	30.254
Gsj Operadora	51.789	(38.279)	13.510	23.643
Gndi Ndi Part	3.301.862	(1.119.275)	2.182.587	2.639.891
Uniplan	10.148	(9.990)	158	361
Freelife	7.602	(7.540)	62	124
Sta Casa Pirassununga	1.674	(1.400)	274	397
Tres Lagoas	552	(448)	104	144
Santa Casa Barretos	3.600	(2.848)	752	1.046
Fwbp	4.000	(2.950)	1.050	1.346
Irm Sta Casa Mis Leme	2.900	(2.019)	881	1.096
Medporto Assist Medica Ltda	400	(278)	122	151
Amhpla	24.434	(15.389)	9.045	10.854
Assoc Forn Cana Piracicaba	4.119	(2.594)	1.525	1.829
Irm Sta Casa Mis Sjrjo Preto	15.301	(7.224)	8.077	9.212
Prosaude De Araras	5.652	(2.308)	3.344	3.768
Bucal Help	901	(726)	175	238
Opsfelder Help Odonto	36	(28)	8	11
Benefit	848	(509)	339	403
Oral Brasil Planos	1.050	(566)	484	562
Apo	8.000	(3.667)	4.333	4.933
Soesp	8.533	(4.098)	4.435	5.069
Dental Norte	1.367	(619)	748	849
Cojun	125	(51)	74	84
Medes	1.800	(1.800)	-	-
Amico	3.100	(3.100)	-	-
Climep	180	(180)	-	-
Somed	700	(700)	-	-
Cram	1.800	(1.800)	-	-
Benemed	9.584	(9.584)	-	-
Plamheg	23.000	(12.384)	10.616	14.212
Samedh	18.691	(9.657)	9.034	11.837
Grupo HB	1.606	(80)	1.526	-
Grupo Notre Dame	8.159	(7.845)	314	331
Grupo Santamália	18.923	(18.923)	-	-
Unimed ABC	21.892	(14.141)	7.751	9.303
Grupo Cruzeiro do Sul	18.684	(9.698)	8.986	10.269
Grupo SAMED	30.313	(18.582)	11.731	14.519
Grupo Green Line	154.271	(64.814)	89.457	99.691
Grupo Mediplan	59.122	(26.112)	33.010	37.444
Belo Dente	46.462	(22.672)	23.790	27.065
Grupo São José	6.378	(3.633)	2.745	3.426
Grupo São Lucas	111.005	(40.493)	70.512	78.610
Grupo Clinipam	178.804	(113.569)	65.235	79.311
Ecole	15.030	(8.707)	6.323	8.194
Grupo Santa Mônica	6.554	(6.554)	-	21
Lifeday	25.491	(11.113)	14.378	16.888
Climepe	41.833	(17.905)	23.928	27.951
Bio Saúde	29.661	(14.108)	15.553	19.786
Grupo Medisanitas	223.671	(35.477)	188.194	198.837
Grupo Serpram	41.093	(10.246)	30.847	34.262
Grupo CCG	301.797	(43.089)	258.708	279.521
Family	17.358	(17.358)	-	-
Total	7.691.732	(3.687.186)	4.004.546	4.944.063

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

Ágio

Os saldos de ágio (ativo intangível com vida útil indefinida) foram submetidos a teste de recuperabilidade em 31 de dezembro de 2022 por meio do fluxo de caixa descontado para cada unidade geradora de caixa (“UGC”), dando origem ao valor em uso. A Companhia e suas controladas realizam o teste de recuperabilidade anualmente.

Para definir suas UGCs, a Administração da Companhia e suas controladas considerou fatores qualitativos e quantitativos, que são utilizados no monitoramento e na tomada de decisão mediante a estratégia de verticalização do negócio ampliando a operação em outras regiões geográficas, além do ganho de sinergia e fortalecimento da Companhia e suas controladas, na venda de planos de saúde e odontológicos. Adicionalmente, para o exercício de 2022, a fusão entre a Hapvida e Notre Dame também foi um fator relevante considerado pela Administração na definição das UGCs.

Dentre as informações analisadas pela Administração, estão as revisões analíticas das receitas e sinistralidade e a rentabilidade de produtos envolvendo a criação, continuidade e descontinuidade de novos planos de saúde. Nas análises também são monitorados os custos incorridos e comparados com as projeções estimadas, a fim de identificar eventuais distorções que venham ser oriundas de internações e cirurgias eletivas. Essas análises geralmente são realizadas de forma regionalizada.

Em decorrência da combinação de negócio das Companhias e do processo de sinergia em andamento, foram definidas duas UGC’s, denominadas “Hapvida” e “NDI”. Desta forma, as análises realizadas, projeções de fluxo de caixa e definição do *Carry amount* foram efetuadas com base nas UGC’s definidas.

O *goodwill* (ágio por expectativa de rentabilidade futura) não gera fluxos de caixa independentemente de outros ativos ou grupos de ativos e, frequentemente, contribui para os fluxos de caixa de múltiplas UGCs, devendo ser testado para *impairment* em nível que reflita a forma pela qual a entidade gerencia suas operações e com a qual o ágio estaria naturalmente associado.

Desta forma, a Companhia e suas controladas elaboraram o teste de *impairment* considerando o histórico de combinações de negócios, compostas na tabela a seguir:

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

Composição do ágio	30/09/2023
Grupo NDI	30.799.552
Grupo São Francisco	1.679.040
Grupo Promed	1.756.282
Grupo América	305.399
Medical	194.406
São José	236.656
Premium	262.413
Madrecor	68.043
Octaviano Neves	109.158
Luis França	16.064
RN Metropolitan	32.723
São Lucas	39.058
Cariri	6.603
Cetro	23.682
Parauapebas	11.117
Sagratcor	15.022
Viventi	19.234
Grupo HB	624.292
Grupo Notre Dame	480.134
Grupo Santamália	125.405
Hospital Family	79.030
Unimed ABC	71.476
SAMCI/IBRAGE	24.052
Hospital São Bernardo	153.509
Grupo Nova Vida	151.673
Grupo Cruzeiro do Sul	60.578
Grupo SAMED	196.737
Grupo Green Line	832.941
Grupo Mediplan	230.334
Hospital Jacarepaguá	48.118
Belo Dente	23.916
Grupo Ghelfond	163.187
Grupo São José	94.264
Grupo São Lucas	218.093
Grupo Clinipam	2.313.674
Ecole	39.633
LabClin	4.464
Hospital Coração Balneário Camboriú	37.945
Grupo Santa Mônica	130.829
Hospital e Maternidade Santa Brígida	22.882
Lifeday	114.405
Lifecenter	211.719
Climepe	91.023
Bio Saúde	77.594
Hospital do Coração de Londrina	197.179
Grupo NDI MG	855.856
Hospital e Maternidade Maringá	50.117
Grupo Serpram	112.354
Casa de Saúde Maternidade Santa Martha	129.861
Grupo CCG	700.591
Hospital do Coração Duque de Caxias	55.818
Infoway	62
Outros	21.120
Total	44.319.317

Sendo assim, a Companhia e suas controladas adotaram as seguintes premissas no teste de *impairment*, por UGC:

UGC Hapvida

Crescimento do volume (beneficiários) - Saúde	5,3% a.a.
Crescimento do volume (beneficiários) - Odonto	4,9% a.a.
Taxa de desconto	11,50% a.a.
Taxa de crescimento na perpetuidade	7,2% a.a.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
 Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
 referentes ao período de nove meses findo em
 30 de setembro de 2023

UGC NDI

Crescimento do volume (beneficiários) - Saúde	5,0% a.a.
Crescimento do volume (beneficiários) - Odonto	3,7% a.a.
Taxa de desconto	11,50% a.a.
Taxa de crescimento na perpetuidade	8,0% a.a.

De acordo com a análise de recuperabilidade elaborada pela Administração, a Companhia e suas controladas concluíram que o valor em uso das UGCs é superior ao seu respectivo valor contábil, indicando que não existem indícios de perda por redução ao valor recuperável. Adicionalmente, para o período findo em 30 de setembro de 2023, não foram observados indicativos contrários a essa conclusão.

21 Empréstimos, financiamentos e debêntures**a. Composição – Empréstimos, financiamentos e debêntures**

Tipo	Vencimento	Taxa de juros	Controladora		Consolidado	
			30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Capital de giro	Até Fev/26	USD 5,2 + 6,84% a.a.	-	-	255.230	254.445
Debêntures 1ª emissão – Hapvida Participações	Até Jul/26	109% a 110,55% CDI	848.626	1.506.611	848.626	1.506.611
Debêntures 2ª emissão – Hapvida Participações	Até Abr/29	CDI + 1,45% a 1,65% a.a.	2.645.508	2.551.467	2.645.508	2.551.467
Debêntures 3ª emissão – Hapvida Participações	Mai/29	CDI + 1,60% a.a.	2.107.454	2.030.926	2.107.454	2.030.924
Debêntures 4ª emissão – Hapvida Participações	Fev/24	CDI + 1,70% a.a.	809.825	-	809.825	-
Debêntures 3ª emissão - NDI Saúde	Ago/24	CDI + 1,60% a.a.	-	-	272.183	564.838
Debêntures 4ª emissão - Hapvida Participações (ii)	Set/25	CDI + 2,65% a.a.	97.637	-	97.637	778.422
Debêntures 5ª emissão - Hapvida Participações (ii)	Nov/25	CDI + 2,65% a.a.	466.041	-	466.041	713.603
Debêntures 6ª emissão - Hapvida Participações (ii)	Out/27	CDI + 1,45% a.a.	1.278.888	-	1.278.888	1.233.991
CRI – Ultra Som (i)	Dez/31	IPCA + 5,7505%	-	-	1.089.948	1.031.208
CRI – BCBF – 1ª série	Dez/27	CDI + 0,75% a.a.	-	-	552.589	530.659
CRI – BCBF – 2ª série	Dez/29	IPCA + 7,0913 a.a.	-	-	375.317	354.205
CRI – BCBF – 3ª série	Dez/34	IPCA + 7,2792 a.a.	-	-	98.825	93.319
Coop. Crédito	Jul/23	CDI + 0,25% a.a.	-	-	-	254
Outros	Jul/23	Prefixado e CDI	-	-	150	73.735
Total			8.253.979	6.089.004	10.898.221	11.717.681
Circulante			1.847.766	781.592	2.182.484	1.726.508
Não circulante			6.406.213	5.307.412	8.715.737	9.991.173

- (i) Transação com instrumento de *hedge* contratado, visando *swap* da taxa IPCA + 5,7505% para a taxa de 113,32% do CDI.
 (ii) Debêntures cedidas pela controlada BCBF Participações S.A. à Companhia, passando a Companhia a figurar como emissora das respectivas debêntures, para todos os fins e efeitos. A cessão está inserida no contexto de simplificação da estrutura societária da Companhia.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
 Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
 referentes ao período de nove meses findo em
 30 de setembro de 2023

b. Movimentação – Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Controladora	Consolidado				
	Debêntures	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Certificado de Recebíveis Imobiliários - CRI	Notas promissórias	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2022	4.583.552	42.074	4.583.552	970.305	-	5.595.931
Aquisição de empresas	-	1.604.613	3.546.104	-	99.512	5.250.229
Captação	2.000.000	321.260	2.000.000	1.000.000	-	3.321.260
Apropriação dos custos de emissão	3.148	5.331	7.167	3.777	-	16.275
Juros incorridos	742.701	84.580	1.179.851	117.466	246	1.382.143
Pagamento de principal	(588.295)	(1.507.891)	(854.962)	-	(90.000)	(2.452.853)
Pagamento de juros e variação cambial	(642.342)	(218.804)	(1.072.096)	(59.009)	(9.758)	(1.359.667)
Variação cambial	-	(2.729)	-	-	-	(2.729)
Custos de emissão	(9.760)	-	(9.760)	(23.148)	-	(32.908)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	6.089.004	328.434	9.379.856	2.009.391	-	11.717.681
Aquisição de empresas (a)	-	10.833	-	-	-	10.833
Cessão de debêntures (b)	1.823.832	-	-	-	-	-
Captação	750.000	260.000	750.000	-	-	1.010.000
Apropriação dos custos de emissão	(3.980)	-	8.682	5.982	-	14.664
Juros incorridos	804.353	14.648	947.620	184.254	-	1.146.522
Pagamento de principal	(672.668)	(332.743)	(1.799.335)	-	-	(2.132.078)
Pagamento de juros e variação cambial	(541.819)	(21.020)	(765.918)	(80.293)	-	(867.231)
Variação cambial	-	(4.772)	-	-	-	(4.772)
Custos de emissão	5.257	-	5.257	(2.655)	-	2.602
Saldos em 30 de setembro de 2023	8.253.979	255.380	8.526.162	2.116.679	-	10.898.221

- (a) Valor referente aos instrumentos financeiros de dívida (empréstimos) de empresas adquiridas pela Companhia e suas controladas.
- (b) Em 31 de maio de 2023, as debêntures de 4ª, 5ª e 6ª emissão, anteriormente detidas pela controlada BCBF Participações S.A., foram cedidas à Companhia, passando a figurar como emissora das respectivas debêntures, para todos os fins e efeitos. A cessão está inserida no contexto de simplificação da estrutura societária da Companhia.

Os empréstimos e financiamentos da Companhia e suas controladas são garantidos por: (i) fiadores, (ii) alienação fiduciária dos bens hospitalares financiados, ou (iii) aplicações financeiras mantidas nas mesmas instituições onde os créditos foram contratados.

Os contratos de abertura de crédito de capital de giro possuem cláusulas contratuais restritivas próprias da natureza da operação, que, na hipótese de não serem atendidas, podem resultar no vencimento antecipado das respectivas operações.

Tais cláusulas, dentre outras condições, exigem que a Companhia e suas controladas não possuam inadimplência em suas obrigações; ações, demandas ou processos pendentes ou em vias de serem propostos, que, se decididos em desfavor da Companhia e suas controladas, teriam efeito prejudicial sobre a sua condição financeira ou prejudicariam sua capacidade de cumprir as obrigações.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas controladas estão atendendo integralmente as cláusulas e restrições contratuais relacionadas a vencimento antecipado.

c. Aging – Empréstimos, financiamentos e debêntures

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os Empréstimos, financiamentos e debêntures possuíam o seguinte cronograma de vencimento:

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
2023	909.695	781.592	1.247.151	1.726.508
2024	1.229.472	584.517	1.225.821	1.323.010
2025	707.907	114.306	704.256	1.237.157
2026	1.138.282	739.342	1.916.604	1.130.765
2027	1.021.617	622.375	1.017.966	1.556.405
A partir de 2028	3.247.006	3.246.872	4.786.423	4.743.836
Total	8.253.979	6.089.004	10.898.221	11.717.681

d. Debêntures

d.1 Emissão das debêntures

As principais informações referentes às emissões de debêntures da Companhia e suas controladas são detalhadas abaixo:

Emissor	Título	Modalidade	Unidades emitidas	Emissão	Vencimento final	Encargos médios	Captação
Hapvida Part. e Inv. S.A.	HAPV11	1ª Emissão - 1ª série	1.764.888	10/07/2019	10/07/2024	109% CDI	R\$ 1.764.888
Hapvida Part. e Inv. S.A.	HAPV21	1ª Emissão - 2ª série	235.112	10/07/2019	10/07/2026	110,55% CDI	R\$ 235.112
Hapvida Part. e Inv. S.A.	HAPV12	2ª Emissão - 1ª série	1.250.000	30/10/2021	30/04/2027	CDI + 1,45% a.a.	R\$ 1.250.000
Hapvida Part. e Inv. S.A.	HAPV22	2ª Emissão - 2ª série	1.250.000	30/10/2021	30/04/2029	CDI + 1,65% a.a.	R\$ 1.250.000
Hapvida Part. e Inv. S.A.	HAPV13	3ª Emissão	2.000.000	10/05/2022	10/05/2029	CDI + 1,60% a.a.	R\$ 2.000.000
Hapvida Part. e Inv. S.A.	HAPV14	4ª Emissão	750.000	24/02/2023	24/02/2024	CDI + 1,70% a.a.	R\$ 750.000
NDI Saúde S.A.	NDMI13	3ª Emissão	800.000	01/08/2019	01/08/2024	CDI + 1,60% a.a.	R\$ 800.000
Hapvida Part. e Inv. S.A. (*)	BCBF 14	4ª Emissão	750.000	22/09/2020	22/09/2025	CDI + 2,65% a.a.	R\$ 750.000
Hapvida Part. e Inv. S.A. (*)	BCBF 15	5ª Emissão	700.000	04/11/2020	04/11/2025	CDI + 2,65% a.a.	R\$ 700.000
Hapvida Part. e Inv. S.A. (*)	BCBF 16	6ª Emissão	1.200.000	07/10/2021	07/10/2027	CDI + 1,45% a.a.	R\$ 1.200.000

(*) Debêntures cedidas pela controlada BCBF Participações S.A. à Companhia, passando a Companhia a figurar como emissora das respectivas debêntures, para todos os fins e efeitos. A cessão está inserida no contexto de simplificação da estrutura societária da Companhia.

d.2 Garantias

As debêntures de 1ª série, 2ª série e séries únicas (primeira, segunda, terceira e quarta emissão, respectivamente), emitidas pela Hapvida Participações e Investimentos S.A., possuem garantia fidejussória na forma de fiança prestada pela garantidora Ultra Som Serviços Médicos S.A., controlada da Companhia, na qualidade de devedora solidária e principal pagadora de todas as obrigações assumidas.

A debênture de série única, terceira emissão, emitida pela Notre Dame Intermédica Saúde S.A., possui garantia fidejussória na forma de fiança prestada pela garantidora BCBF Participações S.A., controlada da Companhia e suas controladas, na qualidade de devedora solidária e principal pagadora de todas as obrigações assumidas.

As debêntures de série única, quarta, quinta e sexta emissão, emitidas inicialmente pela BCBF Participações S.A. e cedidas posteriormente para a Hapvida Participações e Investimentos S.A., possuem garantia fidejussória na forma de fiança prestada pela garantidora Notre Dame Intermédica Saúde S.A. – “NDI Saúde S.A.”, na qualidade de devedora solidária e principal pagadora de todas as obrigações assumidas.

d.3 Condições contratuais restritivas (Covenants)

As debêntures e Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) emitidos pela Companhia e suas controladas possuem cláusulas e restrições contratuais relacionadas a vencimento antecipado,

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

incluindo, porém não limitadas, àquelas que obrigam a Companhia e suas controladas a cumprir o “índice financeiro” definido em suas respectivas escrituras, medidos trimestralmente.

Adicionalmente aos *covenants* financeiros, as debêntures e CRIs possuem cláusulas contratuais restritivas não financeiras que envolvem uma série de condições como adimplência, transferência de controle societário e outros, que, na hipótese de não serem atendidas, podem acarretar o vencimento antecipado das respectivas operações.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas controladas atendiam integralmente as cláusulas contratuais restritivas financeiras e não financeiras relacionadas a vencimento antecipado.

e. Certificados de recebíveis imobiliários (CRI)

e.1 Emissão CRI – Ultra Som Serviços Médicos S.A.

Em 2 de novembro de 2021, foi aprovada a outorga de garantia fidejussória pela Companhia, na forma de fiança, em garantia das obrigações assumidas pela sua controlada direta, Ultra Som Serviços Médicos S.A. (Ultra Som) no âmbito da sua 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única (Debêntures Ultra Som). As Debêntures Ultra Som são vinculadas à 378.ª série da 4.ª emissão de certificados de recebíveis imobiliários da Virgo Companhia de Securitização, no montante de R\$ 1.001.700, (CRI Lastro Hapvida), no contexto de uma operação de securitização. Os CRI Lastro Hapvida são objeto de distribuição pública, a qual foi realizada nos termos da Instrução da CVM n.º 400, de 29 de dezembro de 2003.

Os recursos são destinados para: i) pagamento de gastos, custos e despesas ainda não incorridos diretamente atinentes à construção, expansão, desenvolvimento e reforma de determinados imóveis e empreendimentos imobiliários; e ii) reembolso de gastos, custos e despesas, de natureza imobiliária e predeterminadas, incorridos pela Companhia e suas controladas nos 24 meses imediatamente anteriores à data de encerramento da oferta pública dos CRI, diretamente atinentes à aquisição, construção e/ou reforma de unidades de negócios localizadas nos empreendimentos lastreados nesta operação.

A captação dos recursos foi concluída em 21 de dezembro de 2021, cuja data de vencimento ocorrerá em dezembro de 2031 (Principal + correção monetária). O pagamento do *spread* é realizado de forma semestral.

e.2 Emissão CRI – BCBF Participações S.A.

Em 12 de dezembro de 2022, foi celebrado pela controlada BCBF Participações S.A. o “Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura de Emissão Privada de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Fidejussória, em até três séries, da 7ª emissão da Companhia. As debêntures são vinculadas à 62ª emissão, em até três séries de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) da Virgo Companhia de Securitização, no montante de R\$ 1.000.000 (um bilhão de reais), no valor nominal unitário de R\$ 1 (um mil reais).

O total emitido de CRI ocorreu em três séries, sendo a primeira série de 542.426 (quinhentos e quarenta e dois mil quatrocentos e vinte e seis) CRI, segunda série de 362.151 (trezentos e sessenta e dois mil cento e cinquenta e um) CRI e terceira série de 95.423 (noventa e cinco mil quatrocentos e vinte e três) CRI.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

Os recursos são destinados para: i) pagamento de gastos, custos e despesas ainda não incorridos diretamente atinentes à construção, expansão, desenvolvimento e reforma de determinados imóveis e empreendimentos imobiliários; e ii) reembolso de gastos, custos e despesas, de natureza imobiliária e predeterminadas; e iii) resgate parcial antecipado de dívidas.

A captação do recurso foi concluída em 27 de dezembro de 2022. A remuneração das três séries emitidas é como segue:

- **1ª série do CRI:** remuneração ocorrerá em 15 de dezembro de 2027 (principal + juros remuneratórios correspondentes a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias do DI) acrescida exponencialmente de um spread ou sobretaxa de 0,75%;
- **2ª série do CRI:** remuneração ocorrerá em 17 de dezembro de 2029 (Principal + juros remuneratórios prefixados correspondentes a 7,0913% (sete inteiros e novecentos e treze décimos de milésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis).
- **3ª série do CRI:** remuneração ocorrerá em 15 de dezembro de 2034 (Principal + juros remuneratórios prefixados correspondentes a 7,2792% (sete inteiros e dois mil setecentos e noventa e dois décimos de milésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas controladas atendiam integralmente as cláusulas contratuais restritivas financeiras e não financeiras relacionadas a vencimento antecipado.

22 Arrendamentos a pagar

A Companhia e suas controladas possuem contratos de arrendamento de imóveis com terceiros e partes relacionadas, bem como outros contratos de locação e prestação de serviços com prazos superiores a 12 meses.

a) Taxa de desconto

A Companhia e suas Controladas chegaram às taxas de desconto, com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, para os prazos de seus contratos, ajustadas à realidade da Companhia. Os *spreads* foram obtidos por meio de sondagem junto a potenciais investidores de títulos de dívidas da Companhia e suas Controladas. A tabela abaixo evidencia as taxas praticadas pela Companhia e suas Controladas:

Prazos	Taxa % a.a.
Até 2 anos	8,15%
De 2 a 4 anos	9,04%
De 4 a 6 anos	9,74%
De 6 a 8 anos	9,67%
De 8 a 10 anos	9,48%
Acima de 10 anos	9,42%

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
 Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
 referentes ao período de nove meses findo em
 30 de setembro de 2023

b) Movimentação dos arrendamentos

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	2.350.044	1.133.625
Aquisições de empresas (i)	7.384	853.352
Novos contratos (adição)	25.766	315.705
Novos contratos (adição) – Sale & Leaseback	805.827	-
Remensurações / baixas de contratos	281.579	149.587
Juros incorridos	206.648	224.733
Pagamentos	(334.050)	(326.958)
Reclassificação para destinado à venda (ii)	(104)	-
Saldo ao final do período/exercício	3.343.094	2.350.044
Circulante	151.432	143.471
Não circulante	3.191.662	2.206.573

- (i) Saldos advindos de empresas adquiridas.
 (ii) Reclassificação do saldo da controlada São Francisco Resgate Ltda. para operação destinada à venda, conforme descrito na nota explicativa nº 40.

c) Maturidade dos contratos

A seguir, são detalhados os pagamentos futuros de contraprestações dos contratos de arrendamento:

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
2023	120.112	351.286
2024	474.753	320.000
2025	456.842	303.858
2026	440.010	290.845
2027	411.542	268.340
2028 em diante	7.649.703	3.509.785
Valor nominal	9.552.962	5.044.114
(-) Juros embutidos	(6.209.868)	(2.694.070)
Valor presente dos pagamentos mínimos de arrendamentos	3.343.094	2.350.044

d) Informações adicionais

Conforme CPC06 (R2) e do ofício circular CVM 02/19, a Administração utilizou a taxa incremental como critério para os cálculos dos ativos e passivos escopo do CPC 06 (R2) e assim estão apresentados no balanço da Companhia e suas Controladas.

A Administração entende que a taxa utilizada representa o fluxo de caixa mais próximo do real e estão alinhados com as características de nossos contratos, conforme determina o item 27.b do ofício da CVM.

Para atender à orientação do ofício e transparência requerida, informamos abaixo os impactos no balanço, com a comparabilidade dos juros nominais x juros efetivos, sendo que, para o cálculo da taxa efetiva, utilizamos o índice de nossos contratos cuja maior parte é IPCA, aplicada no fluxo de pagamentos anuais, obtida pela divulgação das projeções do Banco Bradesco para os indicadores até 2025, sendo repetida a taxa mais longa para o fluxo futuro a partir de 5 anos.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
 Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
 referentes ao período de nove meses findo em
 30 de setembro de 2023

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Fluxo nominal		
Passivos de arrendamento	9.552.962	5.044.114
(-) Juros embutidos	(6.209.868)	(2.694.070)
Total	3.343.094	2.350.044
Fluxo real efetivo inflacionado		
Passivos de arrendamento	9.953.057	5.270.500
(-) Juros embutidos	(6.469.949)	(2.814.964)
Total	3.483.108	2.455.536

e) Operação de Sale & Leaseback (SLB)

Em 27 de março de 2023 foi celebrado o instrumento vinculante para operação de *Sale & Leaseback* (SLB) de 10 imóveis de propriedade de controladas da Companhia com um veículo de investimento da Família Pinheiro (LPAR), controladora da Companhia, com o objetivo de reforçar o caixa da Companhia e suas controladas. A taxa de capitalização (cap rate) envolvida é de 8,5% a.a., reajustado anualmente pelo IPCA, por um prazo de locação de 20 anos (com opção de renovação pelo mesmo período), com opção de recompra, pela Companhia, em condições pré-determinadas.

As transações de *Sale & Leaseback* ocorrem quando a Companhia vende um ativo e o arrenda de volta (retroarrendamento). Estas transações são inicialmente analisadas dentro do escopo do CPC 47 - “Receita de Contrato com Cliente”, com objetivo de verificar se a obrigação de desempenho foi satisfeita para contabilizar a venda do bem. Atendido tal requerimento, a determinação do reconhecimento do resultado de transações de SLB utiliza como referência o valor justo do bem negociado. Para bens novos, a fonte de informação para obtenção do valor justo são cotações de mercado para itens de natureza semelhante, considerando as condições do bem.

Para o cálculo de determinação do valor justo, a Companhia contratou consultoria independente para suportar a conclusão da Administração, com emissão de laudo técnico. A avaliação foi realizada através do Método da Capitalização da Renda (*Income Capitalization Approach*), onde determina-se o valor de venda do imóvel pela capitalização da renda líquida possível de ser auferida, através da análise de um fluxo de caixa descontado, que considera todas as receitas e despesas para essa operação, descontado a uma taxa que corresponde ao custo de oportunidade para a Companhia, considerando-se o nível de risco da operação. Após a definição do valor justo, os ganhos ou perdas são inicialmente calculados com base na diferença entre o valor justo e o valor contábil dos ativos e posteriormente ajustados de acordo com a proporcionalidade do direito de uso transferido ao arrendador (sendo esse último o valor efetivo reconhecido em resultado como ganho ou perda). O cálculo da proporcionalidade é realizado considerando o valor presente dos pagamentos do arrendamento ajustado pelos pagamentos antecipados ou financiamentos adicionais.

A Companhia avalia a operação de “SLB” no contexto do CPC 47 – “Receita de contratos com cliente” a fim de identificar a existência de “venda” e a satisfação da obrigação de desempenho. Uma vez identificada, a Companhia analisa o valor justo versus o valor de venda dos imóveis. Se os valores justos dos imóveis não equivalem ao valor de venda, as diferenças são contabilizadas como despesas antecipadas (Outros ativos) ou financiamento adicional (Outras contas a pagar), se aplicável. A Companhia mensura os ganhos no “SLB” através do percentual de direito de uso transferido (obrigação de desempenho satisfeita), reconhecendo, no contexto do CPC 06 (R2) –

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

“Arrendamentos”, o direito de uso, o passivo de arrendamento, a despesa antecipada e ganho/perda com “SLB” sobre a obrigação de performance satisfeita.

A operação de SLB gerou um ganho líquido de R\$ 121.279, registrado em “Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas”. Abaixo é apresentado o resumo das rubricas impactadas pela operação de SLB:

Recursos recebidos - Caixa	1.250.000
Direito de uso (nota explicativa nº 19)	567.939
Imobilizado (nota explicativa nº 19)	(906.533)
Despesas antecipadas (nota explicativa nº 17)	15.700
Arrendamentos a pagar (nota explicativa nº 22)	(805.827)
Ganho líquido na operação de SLB	121.279
(-) Baixa de mais valia de imóveis (nota explicativa nº 19)	(93.560)
Efeito líquido em Outras (Despesas) Receitas operacionais, líquidas	27.719

23 Provisões técnicas de operações de assistência à saúde

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Provisão para Prêmios ou Contraprestações Não Ganhas (PPCNG) (a)	526.942	463.038
Provisões SUS (b)	2.564.582	2.258.977
Provisão de eventos a liquidar (c)	705.184	783.299
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) (d)	1.031.348	998.777
Provisão para remissão	3.891	4.184
Total	4.831.947	4.508.275
Circulante	3.910.194	3.636.795
Não circulante	921.753	871.480

- (a) A PPCNG caracteriza-se pelo registro contábil do valor cobrado pelas operadoras da Companhia e suas controladas para cobertura de risco contratual proporcional aos dias ainda não transcorridos dentro do período de cobertura mensal, para apropriação como receita somente no período subsequente, quando a vigência for efetivamente incorrida.
- (b) Saldo refere-se a eventos referentes a ressarcimentos de despesas médicas ao SUS, contemplando as notificações de cobrança já enviadas e ainda uma estimativa de futuras notificações que estão em processo de análise, calculadas conforme metodologia própria, a partir de decisão judicial. Além disso, é apresentado nessa linha o saldo da provisão para eventos ocorridos e não avisados no SUS (PEONA-SUS), esta que é calculada a partir da estimativa do montante de eventos/sinistros originados no Sistema Único de Saúde (SUS), que tenham ocorrido e que não tenham sido avisados.
- (c) Provisão para sinistros ocorridos, mas ainda não pagos. A provisão é realizada pelo valor integral informado pelos hospitais / clínicas ou pelo beneficiário no momento da apresentação da cobrança à Companhia e suas controladas. Posteriormente é ajustada, se necessário, como parte do processo de regulação do sinistro.
- (d) Provisão para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que não tenham sido informados à operadora antes do encerramento do período, a qual foi constituída com base em metodologia atuarial. Os cálculos foram obtidos com base nos triângulos de *run-off* que consideram o desenvolvimento histórico dos eventos pagos nos últimos 12 meses, para estabelecer uma projeção futura por período de ocorrência. Para alguns prestadores, para os quais é possível medir o volume de serviços não faturados, esta provisão não é constituída de forma estatística e sim pelo real valor das contas que ainda não foram apresentadas.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

As provisões técnicas representam o cálculo dos riscos esperados inerentes às operações de assistência à saúde das operadoras da Companhia e suas controladas, que estão sujeitas à manutenção obrigatória de garantias financeiras destinadas a cobrir tais riscos, conforme descritas a seguir:

Movimentação das provisões técnicas

	PPCNG	Provisões SUS	Provisões de eventos a liquidar	PEONA	Provisão para remissão	Total
Saldos em 01/01/2022	188.764	843.940	236.141	303.884	2.241	1.574.970
Aquisição de empresas	209.948	1.181.094	695.173	646.836	2.455	2.735.506
Constituições	23.722.848	420.981	11.890.343	332.053	-	36.366.225
Apropriações/Reversões	(23.658.522)	(169.482)	(410.487)	(283.996)	(512)	(24.522.999)
Atualizações	-	111.237	-	-	-	111.237
Liquidações	-	(128.793)	(11.627.871)	-	-	(11.756.664)
Saldos em 31/12/2022	463.038	2.258.977	783.299	998.777	4.184	4.508.275
Aquisição de empresas (i)	5.597	12.918	38.182	13.499	-	70.196
Constituições	20.725.190	1.596.891	11.472.122	118.752	15.720	33.928.675
Apropriações/Reversões	(20.666.883)	(1.291.704)	-	(99.680)	(16.013)	(22.074.280)
Atualizações	-	32.443	-	-	-	32.443
Liquidações	-	(44.943)	(11.588.419)	-	-	(11.633.362)
Saldos em 30/09/2023	526.942	2.564.582	705.184	1.031.348	3.891	4.831.947

(i) Saldos advindos de empresas adquiridas.

24 Obrigações sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Salários a pagar	2.725	1.440	179.196	189.616
Provisão para férias e 13º salário (i)	311	254	587.528	373.596
Premiação sobre performance a pagar (ii)	-	-	68.056	74.800
Outras obrigações sociais	-	-	9.632	9.741
Total	3.036	1.694	844.412	647.753

(i) Quando comparado com o saldo de 31 de dezembro de 2022, o aumento percebido no período decorreu do fato de o 13º salário ainda não ter sido pago até a data-base de 30 de setembro de 2023.

(ii) Provisão para premiação de performance a pagar a colaboradores elegíveis da Companhia e suas controladas.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

25 Tributos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto sobre Serviços (ISS)	-	-	98.372	40.980
Contribuição previdenciária	1.413	681	66.801	64.327
Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS)	-	-	10.056	17.661
PIS e COFINS	16.224	3.332	83.046	75.387
Contribuições sindicais e assistenciais	-	-	532	-
Imposto de Renda a recolher sobre JCP	-	-	-	-
Outros	(6)	(6)	5.741	31.263
Impostos devidos a recolher	17.631	4.007	264.548	229.618
Imposto de Renda – Funcionários	2.504	768	28.969	36.825
Imposto de Renda – Terceiros	(16)	36	42.797	12.921
Imposto sobre Serviços	7	39	17.429	17.278
Contribuição previdenciária retida	-	-	3.951	9.718
Retenção PIS/COFINS/CSLL	(175)	(51)	42.916	45.418
Imposto de Renda retido sobre JCP	-	-	-	2.100
Impostos retidos a recolher	2.320	792	136.062	124.260
Parcelamento impostos, multas e taxas – Federal	-	-	184.858	197.893
Parcelamento impostos, multas e taxas – Municipais	-	-	4.937	6.862
Parcelamento impostos, multas e taxas – Outros	-	-	25.613	34.793
Parcelamento impostos, multas e taxas	-	-	215.408	239.548
Total	19.951	4.799	616.018	593.426
Circulante	19.951	4.799	489.120	436.350
Não circulante	-	-	126.898	157.076

26 Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas

A Companhia e suas controladas são parte em processos judiciais e administrativos que tramitam perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das suas operações, envolvendo questões fiscais, trabalhistas, cíveis e contingências com a agência reguladora (ANS).

A Companhia e suas controladas provisionam a totalidade dos processos, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda provável, a qual considera suficiente para cobrir eventuais perdas, bem como discute outras ações para as quais a estimativa dos assessores jurídicos é de perda possível, não constituindo provisão contábil.

São descritos abaixo os principais temas que compõem os processos, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda provável pela Companhia e suas controladas:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Causas com prognóstico de perda provável - natureza:				
Provisões para ações tributárias (inclui ANS)	-	-	630.703	649.416
Provisões para ações cíveis	1.013	799	487.716	445.439
Provisões para ações trabalhistas	800	107	268.559	266.119
Total	1.813	906	1.386.978	1.360.974

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

Detalhamos, abaixo, a movimentação ocorrida na provisão para riscos no período findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022:

Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	Controladora
Saldos em 01 de janeiro de 2022	26.478
Adições e reversões líquidas	(25.382)
Pagamentos	(190)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	906
Adições e reversões líquidas	1.445
Pagamentos	(538)
Saldos em 30 de setembro de 2023	1.813

	Consolidado			
	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2022	172.194	65.904	190.693	428.791
Aquisições de empresas	205.788	189.557	415.068	810.413
Adições e reversões líquidas	144.715	58.615	81.111	284.441
Pagamentos	(77.258)	(47.957)	(37.456)	(162.671)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	445.439	266.119	649.416	1.360.974
Aquisição de empresas (a)	3.927	210	400	4.537
Reclassificação para destinado à venda (b)	(351)	(8.315)	-	(8.666)
Adições e reversões líquidas	130.797	68.001	82.755	281.553
Pagamentos	(92.096)	(57.456)	(101.868)	(251.420)
Saldos em 30 de setembro de 2023	487.716	268.559	630.703	1.386.978

- (a) Saldos advindos de empresas adquiridas.
(b) Reclassificação do saldo das controladas São Francisco Resgate Ltda. e Centro Gaúcho de Medicina Ocupacional Ltda. para operação destinada à venda, conforme descrito na nota explicativa nº 40.

Segue apresentada abaixo a composição dos valores de risco oriundos de processos, judiciais e administrativos, classificados com prognóstico de perda possível, em que figura como parte a Companhia e/ou suas controladas, concernente ao período findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro 2022:

	Controladora		Consolidado	
Causas com prognóstico de perda possível	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
- natureza:				
Tributárias (inclui ANS)	16.593	15.406	5.254.419	4.846.622
Cíveis	11.453	10.251	1.804.911	1.450.567
Trabalhistas	5.850	5.078	801.407	650.848
Total	33.896	30.735	7.860.737	6.948.037

Seguem descritos abaixo os principais temas que compõem os processos, judiciais e administrativos, classificados com risco de perda provável e possível pela Companhia e/ou suas controladas:

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

Natureza	Tema	Objeto	Provável		Possível	
			30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Cível		A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por beneficiários que buscam obter reparação de danos sofridos por condutas médicas supostamente inadequadas. Em tais processos, os autores das ações buscam imputar à Companhia e/ou suas controladas a responsabilidade solidária pelo ato médico praticado por seus profissionais credenciados.	119.266	141.497	698.887	357.238
	Ações indenizatórias - atos médicos					
		A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por beneficiários que buscam obter cobertura para serviços não abrangidos por lei e/ou contrato, podendo citar como exemplos: procedimentos estéticos, experimentais, não previstos no Rol de Cobertura Obrigatória da ANS ou em desacordo com suas Diretrizes de Utilização - DUT, <i>Home Care</i> , inseminação artificial, atendimentos fora da área de abrangência geográfica, etc. Neste cenário, muitas decisões judiciais são proferidas em desconformidade com a legislação aplicável, sem a devida obediência aos limites assistenciais impostos por lei e/ou contrato.	70.551	35.681	117.544	50.576
	Exclusão legal e/ou contratual de cobertura					
		A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por beneficiários que buscam obter a cobertura assistencial do seu plano de saúde sem o devido cumprimento dos períodos de carência. Neste cenário, muitas decisões judiciais são proferidas em desconformidade com a legislação aplicável, sem a devida obediência aos prazos de carência previstos em lei e/ou contrato.	42.056	80.768	64.309	36.193
	Carência contratual					
		A contingência ora tratada advém de processos cíveis movidos por prestadores de serviços em geral que buscam obter o pagamento de valores supostamente devidos pela Companhia e/ou suas controladas com fundamentos diversos, podendo citar como exemplos: glosas de contas hospitalares, rescisões contratuais, etc.	65.784	65.791	184.901	84.589
	Dívidas com prestadores em geral					
		Contingências com temas diversos advindos de processos de natureza cível.	190.059	121.702	739.270	921.971
	Outros temas cíveis					
		Total - Cível	487.716	445.439	1.804.911	1.450.567
Trabalhista		A contingência ora tratada advém de processos trabalhistas movidos, de modo individual, por prestadores de serviço que buscam obter o reconhecimento de um suposto vínculo empregatício mantido com a Companhia e/ou suas controladas, mesmo sem a presença dos pressupostos típicos de uma relação de emprego. Neste cenário, podemos citar como exemplo: médicos, técnicos em radiologia, fisioterapeutas, fonoaudiólogos, etc.	109.121	108.179	223.972	172.000
	Reconhecimento de vínculo empregatício					
		A contingência ora tratada advém de processos trabalhistas movidos, de modo individual ou coletivo, por ex-empregados ou empregados, que buscam o recebimento de verbas trabalhistas e rescisórias concernentes ao período em que laboraram em favor da Companhia e/ou suas controladas, abrangendo: horas extras, adicionais de insalubridade e noturno, equiparação salarial, desvio e acúmulo de função, multas dos artigos 467 e 477 da CLT etc.	143.389	140.624	327.538	295.616
	Verbas trabalhistas/rescisórias					
		A contingência advém de Autos de Infração e Notificações de Débito/Fiscais relacionadas ao Fundo de Garantia por Tempo de Serviço lavrados em face da Companhia e/ou suas controladas, em que são cobradas multas administrativas e recolhimentos de FGTS oriundas de supostas infrações às normas legais que regem as relações de trabalho e emprego.	2.455	-	218.356	158.470
	Autos de Infração / NDFC / NFGC / NFRC					

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

	Outros temas trabalhistas	Contingências com temas diversos advindos de processos de natureza trabalhista.	13.594	17.316	31.541	24.762
		Total - Trabalhista	268.559	266.119	801.407	650.848
Tributária						
	Multas Administrativas ANS/Ressarcimento ao SUS (aspectos regulatórios)	A contingência ora tratada advém de processos administrativos e execuções fiscais movidos pela ANS, em que são cobradas multas administrativas oriundas de supostas infrações às normas reguladoras da atividade das operadoras de planos de saúde, bem como valores relativos a ressarcimento ao SUS, decorrentes de atendimentos de beneficiários da Companhia e/ou suas controladas na rede pública, com fundamento no art. 32 da Lei nº 9.656/98.	108.086	103.441	737.989	812.944
	Imposto Sobre Serviços (ISS)	A contingência ora tratada advém de processos administrativos e judiciais movidos por Secretarias da Fazenda Municipal, por meio dos quais se cobra o recolhimento do imposto sobre serviços supostamente devido pela Companhia e/ou suas controladas, em decorrência de suas atividades operacionais.	154.514	144.883	1.526.130	1.198.501
	Execuções Fiscais – Sucessão Empresarial	A contingência advém de execuções fiscais originalmente movidas em desfavor de outras operadoras de planos de saúde, nas quais a Fazenda Nacional requereu o redirecionamento para a Companhia e suas controladas, sob justificativa de suposta sucessão empresarial decorrente de operações de alienação de carteira de beneficiários.	91.932	-	163.180	157.807
	Assuntos Previdenciários	A contingência advém, principalmente, de autos de infração lavrados em face da Companhia e suas controladas por créditos tributários supostamente devidos em razão de irregularidades ou ausência de recolhimentos de contribuições previdenciárias, dentre outros assuntos previdenciários.	106.287	211.836	607.843	311.310
	Autos de infração – IRPJ/CSLL - Ágio	As Controladas da Companhia possuem processo administrativo decorrente de autos de infração lavrados para a cobrança indevida do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL).	-	-	946.691	911.040
	Stock option	Pedidos de tutela provisória de urgência, em face da União (Fazenda Nacional), visando que seja julgada procedente a demanda para o fim de se declarar a inexistência de relação jurídico tributária entre as partes Autora e Ré quanto à exigência, em função dos exercícios (passados e futuros) de opções de ações nos Plano de <i>Stock Option</i> instituído em 2014. Das Companhias Autoras, de contribuições previdenciárias sobre a folha de salários e demais contribuições de terceiros (Salário-Educação, INCRA, SESC, SENAC e Sebrae) em relação aos Participantes Autores integrantes do polo ativo da presente demanda; das Companhias Autoras, de multa por suposta ausência de retenção de imposto de renda quando do exercício das opções pelos Participantes Autores integrantes do polo ativo da presente demanda; dos Autores Participantes, de imposto de renda sobre suposto rendimento decorrente do trabalho quando do exercício das opções.	-	-	591.106	567.540
	Outros temas tributários	Contingências com temas diversos advindos de processos de natureza tributária.	169.884	189.256	681.480	887.480
		Total – Tributária	630.703	649.416	5.254.419	4.846.622

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

Depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas possuem depósitos judiciais mantidos no ativo nos seguintes montantes:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais tributários	543	543	504.332	501.590
Depósitos judiciais regulatórios (i)	-	-	1.159.464	978.237
Depósitos judiciais cíveis	7.894	3.033	414.796	286.515
Depósitos judiciais trabalhistas	587	214	67.265	56.425
Total	9.024	3.790	2.145.857	1.822.767

- (i) Refere-se, substancialmente, a depósitos judiciais de ressarcimentos de despesas médicas ao SUS.

27 Outras contas a pagar

O saldo desse grupo de contas está composto da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Obrigações contratuais (a)	-	-	1.137.534	1.207.398
Depósito de terceiros	86	86	74.594	47.153
Recebimento antecipado cliente	-	-	14.453	14.124
Adiantamento de clientes	80	80	37.490	21.223
Taxa de saúde suplementar	-	-	4.232	4.204
Débitos de operações de assistência à saúde e não relacionados com plano (i)	-	-	10.192	53.068
Provisões para plano de benefícios com empregados	-	-	20.093	20.492
Parcela diferida do preço de aquisição	-	-	23.350	38.755
Multa ANS a pagar	-	-	31.374	36.622
Adiantamento parceria instituição financeira	30.250	-	47.640	18.619
Prêmio de retenção a pagar (ii)	12.000	12.000	12.000	12.000
Termo de Acordo PROMED (iii)	-	-	125.070	-
Aluguéis a pagar	-	-	17.535	17.223
Débitos diversos	2.068	895	438.849	441.687
Total	44.484	13.061	1.994.406	1.932.568
Circulante	20.834	13.061	379.812	387.837
Não circulante	23.650	-	1.614.594	1.544.731

- (i) Refere-se a obrigações com prestadores de serviços a saúde e equipes médicas.
(ii) Provisão de prêmio de retenção a pagar a executivos da Companhia, a título de tempo de permanência na Companhia.
(iii) Em 14 de agosto de 2023, a controlada Ultra Som Serviços Médicos celebrou o “Termo de Acordo e Outras Avenças” junto a determinados vendedores do Grupo PROMED. O acordo é decorrente de negociações relacionadas à operação de aquisição do Grupo PROMED, conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 16 de agosto de 2023.

(a) Obrigações contratuais (consolidado)

Refere-se substancialmente às contraprestações contingentes referentes às aquisições de empresas, decorrentes das combinações de negócios, conforme é demonstrada a movimentação a seguir do período findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022:

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	1.207.398	869.821
Preço de aquisição de Empresas (i)	664.367	3.229.645
Obrigações contratuais advindas de adquiridas (ii)	-	834.841
Pagamentos	(680.235)	(3.302.631)
Atualização Monetária	104.499	225.555
Ajuste a valor presente (AVP)	-	113.416
Saldos indenizatórios	(153.990)	(300.116)
Ajustes de Preço/Remensurações	(4.505)	(463.133)
Saldo ao final do período/exercício	1.137.534	1.207.398
Circulante	87.641	100.748
Não circulante	1.049.893	1.106.650

(i) Saldos advindos de empresas adquiridas..

(ii) Obrigações contratuais existentes na data da aquisição das empresas.

28 Patrimônio líquido**a) Capital social**

O capital social subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro 2022 é composto da seguinte forma:

	30/09/2023	31/12/2022
Quantidade de ações (i)	7.539.463.263	7.144.255.743
Capital social (i)	39.121.274	38.062.119
Custos de emissão de ações (i)	(255.075)	(228.150)
Total	38.866.199	37.833.969

(i) Conforme ata de reunião do conselho de administração ocorrida em 12 de abril de 2023, houve aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do seu capital autorizado, no montante de R\$ 1.059.155, o qual passou de R\$ 38.062.119, dividido em 7.144.255.743 ações ordinárias para R\$ 39.121.274, dividido em 7.539.463.263 ações ordinárias.

b) Reserva legal

Constituída obrigatoriamente com destinação de 5% do lucro líquido do exercício até que seu valor atinja 20% do capital social.

c) Dividendos

A seguir, está demonstrada a movimentação consolidada dos dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar:

Saldo de dividendos e JCP a pagar em 01 de janeiro de 2022	31.859
Aquisição de empresas	1.001.493
Dividendos extraordinários (NDI)	(999.200)
JCP efetivamente pagos no exercício	(17.945)
Outros	(2.603)
Saldo de dividendos e JCP a pagar em 31 de dezembro de 2022	13.604
Saldo de dividendos e JCP a pagar em 30 de setembro de 2023	13.604

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
 Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
 referentes ao período de nove meses findo em
 30 de setembro de 2023

d) Recompra de ações

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possui um saldo de R\$ 451.967, referente a recompra de ações, equivalente a 44.356.272 (quarenta e quatro milhões, trezentos e cinquenta e seis mil, duzentos e setenta e dois) ações ordinárias de emissão da Companhia, realizadas ao longo de 2021, 2022 e 2023.

e) (Prejuízo) Lucro por ação

O cálculo básico de (prejuízo)/lucro por ação é realizado através da divisão do (prejuízo)/lucro líquido do exercício, atribuído aos acionistas controladores, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação.

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
(Prejuízo)/Lucro líquido atribuível à Companhia e suas controladas (R\$ mil)	(709.393)	(459.168)
(Prejuízo)/Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores (R\$ mil)	(709.118)	(460.566)
Quantidade média ponderada de ações (milhares de ações)	7.479.641	6.751.235
(Prejuízo)/Lucro básico e diluído por ação (R\$ mil)	<u>(0,09)</u>	<u>(0,07)</u>

29 Plano de remuneração baseado em ações**Stock Grant**

Na Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 30 de abril de 2021, foi aprovada a Política de Prêmio por Desempenho da Companhia e suas controladas, com a intenção de pagar um prêmio em ações ordinárias de emissão da Companhia, líquido de quaisquer tributos, em caso de desempenho extraordinário no que se refere aos trabalhos a serem executados por executivos elegíveis à referida política.

A Companhia reconhece no resultado do exercício despesas com pessoal relativas às outorgas do Plano de *Stock Grant* em contrapartida da reserva de capital no patrimônio líquido, com base no valor justo da ação na data de concessão. As despesas reconhecidas no resultado do período findo em 30 de setembro de 2023 totalizam R\$ 35.396 (R\$ 42.228 em 30 de setembro de 2022).

Em 30 de setembro de 2023, o saldo do Plano reconhecido no Patrimônio líquido da Companhia é conforme a seguir demonstrado:

<u>Data da outorga</u>	<u>Quantidade de ações outorgadas *</u>	<u>Valor justo na data da outorga (R\$ por ação)</u>	<u>Valor total do plano estimado (incluindo encargos)</u>	<u>Apropriação acumulada do plano</u>
30/04/2021	11.663.103	14,44	223.800	148.005

* A Política de Prêmio deverá abranger, no máximo, 13.191.215 ações, oriundas – a princípio – da tesouraria da Companhia (as quais podem vir a ser emitidas pela Companhia, no todo ou em parte, caso a Companhia não disponha de ações em tesouraria suficientes à época da conferência do Prêmio, conforme definido abaixo), líquidos de quaisquer tributos retidos na fonte.

Dentre as condições para o recebimento do Prêmio, cumpre ressaltar que: (a) 50% do Prêmio é condicionado à permanência do beneficiário pelo período de 3 anos (contados a partir de janeiro/2021); e (b) 50% do Prêmio é condicionado ao atingimento de ao menos 95% das metas estabelecidas pelo conselho de administração (sendo 50% da meta atrelada a indicadores de EBITDA, e 50% da meta atrelada a indicadores de crescimento). O atingimento das metas pode ser cumulativo dentro do período de 3 anos, com apurações até o final do mês de março dos anos de 2022, 2023 e 2024.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

Stock Option

A Companhia possui plano de remuneração baseado em ações com o objetivo a promover na busca de crescimento e lucratividade a longo prazo da Companhia e suas controladas, proporcionando aos profissionais que estão ou estarão envolvidos no crescimento da Companhia a oportunidade de adquirir um direito de propriedade na Companhia, com vistas a: (a) estimular a integração, expansão, o êxito e a consecução dos objetivos sociais da Companhia e suas controladas; e (b) alinhar os interesses dos acionistas da Companhia aos dos Participantes.

Trata-se de programas de incentivo de longo prazo com outorga de ações restritas, administrados pelo Conselho de Administração, cujos planos foram aprovados em 29 de março de 2021 e 30 de abril de 2021, os quais suas eficácias ficaram condicionadas ao fechamento da combinação de negócios entre a Companhia e a NotreDame Intermédica Participações S.A., consumada em 14 de fevereiro de 2022.

Ações Outorgadas e Preço de Exercício

Foram outorgadas 125.542.812 em 14 de fevereiro de 2022 (1ª outorga) e 13.660.008 em 01 de julho de 2022 (2ª outorga) ações da Companhia aos Participantes do Plano. O Preço de Exercício de cada Opção outorgada nos termos do Plano será fixo no valor de R\$ 6,50 (seis reais e cinquenta centavos) por Ação.

Exercício das Opções

As Opções se tornarão exercíveis (*vested*) na medida em que os respectivos Participantes permanecerem continuamente vinculados como administrador ou empregado da Companhia e suas controladas, conforme o caso, até o decurso dos períodos aquisitivos de direitos (*vesting*) especificados abaixo:

- 1/3 (um terço) das Opções outorgadas poderão ser exercidas a partir 31 de agosto de 2022;
- 1/3 (um terço) das Opções outorgadas poderão ser exercidas após decorridos 24 (vinte e quatro) meses contados da data de fechamento da Operação de combinação de negócios entre a Companhia e a Notre Dame Intermédica Participações S.A., ou seja, 14 de fevereiro de 2024; e
- 1/3 (um terço) das Opções outorgadas poderão ser exercidas após decorridos 36 (trinta e seis) meses contados da data de fechamento da Operação de combinação de negócios entre a Companhia e a Notre Dame Intermédica Participações S.A., ou seja, 14 de fevereiro de 2025.

Mensuração do valor justo

Utilizou-se o método de *Black & Scholes* para precificação das opções nas datas das respectivas outorgas e final de período/exercício.

As informações utilizadas na avaliação dos valores justos na data da outorga dos planos de pagamento baseado em ações são:

	1ª Outorga	2ª Outorga
Valor justo nas datas de outorga (R\$)	6,12 a 7,80	0,23 a 2,22
Preço da ação na data de outorga (R\$)	12,19	5,62
Preço de exercício (R\$)	6,50	6,50
Volatilidade esperada (média ponderada)	41,91%	52,61%
Vida da opção (expectativa de vida média ponderada em anos)	0,55 a 3,00	0,17 a 2,64
Taxa de juros livre de risco (média baseada em títulos públicos)	11,46% a 12,23%	12,59% a 13,35%

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

Para as respectivas datas de outorga ou de final de exercício, adotou-se o preço de mercado da ação na data, e, a volatilidade histórica (no intervalo de 12 meses).

O preço de exercício das opções foi ajustado por dividendos projetados para o período/exercício e a taxa livre de risco com base na curva dos títulos públicos federais futuro pré-fixado no prazo médio esperado de exercício de cada lote.

	Plano de Opções de Compra de Ações			
	Quantidade total de ações outorgadas	Quantidade de ações canceladas (*)	Quantidade atual de ações outorgadas	Valor das Ações
1ª Outorga	125.542.812	(41.586.707)	83.956.105	576.462
2ª Outorga	13.081.874	(4.522.715)	8.559.159	9.060
Total	138.624.686	(46.109.422)	92.515.264	585.522

(*) Ações outorgadas canceladas referente a executivos da Companhia e suas controladas desligados no período.

As ações restritas são mensuradas pelo valor justo na data de concessão das outorgas e são reconhecidas como despesa, ao longo do período em que o direito é adquirido, em contrapartida ao patrimônio líquido, como opções outorgadas.

A despesa referente ao valor justo das ações restritas, reconhecida no período findo em 30 de setembro de 2023, de acordo com o prazo transcorrido para aquisição do direito das ações restritas, foi de R\$ 46.778 (R\$ 374.283 em 30 de setembro de 2022).

30 Receita líquida de serviços prestados (Consolidado)

	Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre
Contraprestações brutas	20.424.387	6.875.157	17.012.837	6.239.724
Receitas com outras atividades	1.050.465	349.513	1.044.174	386.201
(-) Tributos sobre receita	(831.529)	(273.628)	(632.672)	(228.627)
(-) Descontos incondicionais concedidos e outras deduções	(195.442)	(69.178)	(177.989)	(76.086)
Total	20.447.881	6.881.864	17.246.350	6.321.212

31 Custo dos serviços prestados (Consolidado)

	Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre
Custo médico-hospitalar e outros	(12.651.378)	(4.252.367)	(10.568.152)	(3.848.506)
Variação da PEONA	(19.072)	7.965	(3.965)	5.033
Custo com material e medicamentos	(1.848.199)	(582.718)	(1.601.286)	(636.090)
Custo com localização e funcionamento	(668.818)	(226.119)	(604.964)	(216.182)
Custo com serviços de terceiros	(287.613)	(94.687)	(262.684)	(95.535)
Custo com depreciação e amortização	(318.678)	(105.647)	(337.784)	(124.288)
(-) Coparticipação	590.124	205.236	490.040	181.871
Ressarcimento SUS	(113.857)	(39.087)	(190.522)	(55.235)
Variação da PEONA SUS	(57.889)	(11.975)	(17.140)	(4.926)
Total	(15.375.380)	(5.099.399)	(13.096.457)	(4.793.858)

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
 Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
 referentes ao período de nove meses findo em
 30 de setembro de 2023

32 Despesas de vendas (Consolidado)

	Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre
Despesa com publicidade e propaganda	(43.638)	(20.011)	(56.723)	(20.214)
Despesas com comissões	(962.323)	(334.892)	(883.833)	(338.207)
Provisão para perdas sobre créditos	(411.301)	(131.194)	(271.124)	(98.370)
Despesas com pessoal próprio	(96.970)	(33.437)	(71.651)	(24.645)
Outras despesas de vendas	(19.004)	(11.707)	(13.266)	(3.681)
Total	(1.533.236)	(531.241)	(1.296.597)	(485.117)

33 Despesas administrativas

	Controladora			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre
Despesa com pessoal próprio	(51.529)	(11.467)	(26.859)	(9.976)
Despesas com plano de <i>stock option</i> (Nota nº 29)	(46.778)	(22.181)	(374.283)	(127.988)
Despesas com plano de <i>stock grant</i> (Nota nº 29)	(35.396)	(13.151)	(42.228)	(14.076)
Despesa com serviços de terceiros	(6.021)	(1.085)	(10.039)	(3.885)
Despesa com localização e funcionamento	(2.321)	(919)	(1.413)	(623)
Despesas com depreciação e amortização (i)	(542.616)	(196.060)	(518.785)	(310.716)
Despesa com tributos	(663)	(259)	(293)	(113)
Indenização, custas processuais e provisões para contingências	(1.258)	(402)	23.954	1.077
Receitas (Despesas) diversas, líquidas	146	128	(15)	(5)
Total	(686.436)	(245.396)	(949.961)	(466.305)

	Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre
Despesa com pessoal próprio	(856.524)	(287.759)	(785.736)	(320.504)
Despesas com plano de <i>stock option</i> (Nota nº 29)	(46.778)	(22.181)	(374.283)	(127.988)
Despesas com plano de <i>stock grant</i> (Nota nº 29)	(35.396)	(13.151)	(42.228)	(14.076)
Despesa com serviços de terceiros	(535.917)	(190.309)	(480.739)	(171.076)
Despesa com localização e funcionamento	(222.806)	(72.641)	(213.791)	(80.381)
Despesas com depreciação e amortização (i)	(1.257.561)	(434.840)	(1.219.989)	(547.177)
Despesa com tributos	(86.534)	(28.277)	(91.413)	(36.161)
Indenização, custas processuais e provisões para contingências	(224.019)	(68.301)	(130.126)	(52.657)
Receitas (Despesas) diversas, líquidas	(43.611)	(9.604)	(27.539)	(12.018)
Total	(3.309.146)	(1.127.063)	(3.365.844)	(1.362.038)

(i) Refere-se substancialmente à amortização de mais-valia de imobilizado e intangível da aquisição NDI.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

34 Receitas (Despesas) financeiras, líquidas

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022		30/09/2023		30/09/2022	
	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre
Receitas financeiras								
Rendimento de aplicações, exceto ativos garantidores	18.713	256	77.481	2.948	295.917	139.099	335.780	93.866
Receita financeira de aplicações – Ativos garantidores	-	-	-	-	221.450	67.493	188.622	61.661
Outras receitas de aplicações financeiras	-	-	-	-	6.124	1.330	25.034	(1.693)
Recebimento em atraso	-	-	-	-	85.716	28.610	64.455	23.363
Receitas com instrumentos financeiros derivativos - Dívida	-	-	-	-	49.941	(221)	1.624	264
Receitas com instrumentos financeiros derivativos - <i>Equity</i>	19.412	7.896	12.985	12.985	19.412	7.896	12.985	12.985
Receita com variação cambial	7	7	-	-	7.673	(9.446)	7.417	1.232
Receitas com atualizações monetárias SUS	-	-	-	-	60.724	20.554	49.704	22.270
Receitas com outras atualizações monetárias	268	254	-	-	77.211	30.465	41.616	15.405
Outras receitas financeiras	1.359	1.333	14	-	11.937	2.297	27.298	4.561
Subtotal – Receitas financeiras	39.759	9.746	90.480	15.933	836.105	288.077	754.535	233.914
	Controladora				Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022		30/09/2023		30/09/2022	
	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre
Despesas financeiras								
Juros de debêntures	(804.353)	(294.587)	(529.598)	(224.633)	(947.620)	(308.302)	(847.629)	(353.619)
Juros de direito de uso	(11)	(4)	(159)	(23)	(206.648)	(86.341)	(124.274)	(43.130)
Descontos concedidos	-	-	-	-	(15.465)	(5.334)	(15.497)	(5.004)
Despesas bancárias	(123)	(42)	(124)	(34)	(30.436)	(8.283)	(28.391)	(10.153)
Encargos sobre tributos	-	-	-	-	(1.939)	(270)	(4.227)	(1.490)
Despesas financeiras com instrumentos derivativos - Dívida	-	-	-	-	(106.860)	(76.750)	(8.700)	(1.176)
Despesas financeiras com instrumentos derivativos - <i>Equity</i>	(26.357)	(6.552)	(12.211)	(130)	(26.357)	(6.552)	(12.211)	(130)
Despesa de variação cambial	-	-	-	-	(128)	-	(2.236)	(1.066)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	(198.902)	(52.626)	(165.162)	(17.816)
Despesas com atualizações monetárias SUS	-	-	-	-	(99.635)	(27.359)	(72.559)	(41.296)
Despesas com outras atualizações monetárias	(43)	(41)	(16)	(14)	(194.795)	(58.388)	(166.355)	(64.049)
Encargos sobre JCP recebidos	(15.686)	(15.686)	(41.004)	(24.406)	(16.280)	(16.280)	(41.677)	(25.079)
Outras despesas financeiras	(10.705)	(4.792)	(3.216)	(1.204)	(39.419)	(13.013)	(41.825)	(15.329)
Subtotal – Despesas financeiras	(857.278)	(321.704)	(586.328)	(250.444)	(1.884.484)	(659.498)	(1.530.743)	(579.337)
Total – Resultado financeiro líquido	(817.519)	(311.958)	(495.848)	(234.511)	(1.048.379)	(371.421)	(776.208)	(345.423)

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

35 Imposto de renda e contribuição social

a. Conciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado

Uma vez que os valores apurados nas demonstrações intermediárias individuais não são relevantes, a seguir é apresentada somente a conciliação das demonstrações intermediárias consolidadas:

	30/09/2023				30/09/2022			
	Acumulado		Trimestral		Acumulado		Trimestral	
Lucro/Prejuízo contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	(788.172)		(268.523)		(831.478)		(236.273)	
Alíquotas								
IRPJ, acrescido do adicional de alíquota	25%		25%		25%		25%	
CSLL	9%		9%		9%		9%	
Créditos (Débitos) com imposto de renda e contribuição social pelas alíquotas oficiais	(267.978)		(91.297)		(282.702)		(80.332)	
Diferenças permanentes								
Prejuízo fiscal sobre o qual não foi constituído ativo fiscal diferido	-15,17%	119.599	-11,45%	30.755	-10,92%	90.823	0,15%	(362)
Juros sobre capital próprio	0,01%	(63)	0,02%	(63)				
Ajuste de Dívida Combinação de Negócio	-0,05%	412	-0,07%	176	17,13%	(142.464)	60,53%	(143.011)
Provisões indedutíveis	1,88%	(14.839)	12,80%	(34.360)	-0,45%	3.736	-1,36%	3.218
Outras adições e exclusões	-11,35%	89.422	-13,45%	36.116	6,44%	(53.563)	22,55%	(53.277)
Subtotal	-24,68%	194.531	-12,15%	32.624	12,20%	(101.469)	81,87%	(193.433)
Impactos de tributação nas entidades tributadas pelo lucro presumido (i)								
Reversão do efeito de tributação pelo lucro real	0,38%	(3.034)	0,29%	(778)	-1,17%	9.692	-0,57%	1.350
Imposto de renda e contribuição social apurados pelo lucro presumido	-0,17%	1.375	-0,19%	499	-0,26%	2.169	-0,42%	988
Subtotal	0,21%	(1.659)	0,10%	(279)	-1,43%	11.861	-0,99%	2.338
Imposto de renda e contribuição social	9,53%	(75.106)	21,95%	(58.952)	44,78%	(372.310)	114,88%	(271.427)
Imposto de renda e contribuição social corrente	-22,18%	174.843	14,59%	(39.178)	-5,46%	45.416	1,46%	(3.439)
Imposto de renda e contribuição social diferido	31,71%	(249.949)	7,36%	(19.774)	50,24%	(417.726)	113,42%	(267.988)
Imposto de renda e contribuição social	9,53%	(75.106)	21,95%	(58.952)	44,78%	(372.310)	114,88%	(271.427)

- (i) Exclusão dos efeitos da aplicação das alíquotas oficiais sobre o lucro antes de imposto de renda e contribuição social do resultado das entidades da Companhia e suas controladas que são tributadas pelo regime de lucro presumido, nos termos da legislação vigente.

A seguir são apresentadas as movimentações do passivo a pagar de imposto de renda e contribuição social referentes ao período findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro 2022:

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	31.798	58.645
Saldo de imposto de renda e contribuição social de empresa adquirida (i)	-	22.601
Imposto de renda e contribuição social apurados	174.843	22.581
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	65.372	-
Imposto de renda e contribuição social retidos	(27.585)	-
(-) Pagamentos efetuados	(184.112)	(72.029)
Saldo no final do período/exercício	60.316	31.798

- (i) Saldos advindos de empresas adquiridas.

A Companhia e suas controladas não reconheceram despesas de imposto de renda e contribuição social diretamente no patrimônio líquido.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

b. Imposto de renda e contribuição social diferidos**b.1 Movimentação**

A seguir são apresentadas as movimentações do imposto de renda e contribuição social diferidos referentes ao período findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022:

	Controladora				
	Saldo em 01/01/2022	Reconhecido no resultado	Saldo em 31/12/2022	Reconhecido no resultado	Saldo em 30/09/2023
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	9.003	(8.694)	309	308	617
Crédito sobre prejuízo fiscal e base negativa	336.887	105.355	442.242	254.202	696.444
Custo de emissão de debêntures	4.590	2.262	6.852	(16.947)	(10.095)
Imposto diferido sobre direito de uso	104	(88)	16	(11)	5
Despesas com plano de pagamento baseado em ações	19.144	165.348	184.492	27.940	212.432
Provisão premiação performance	902	(902)	-	-	-
Amortização do valor justo - Ativos adquiridos em combinação de negócios	-	260.350	260.350	183.945	444.295
Outros créditos/débitos fiscais	(16)	6.292	6.276	(7.581)	(1.305)
Total	370.614	529.923	900.537	441.856	1.342.393

	Consolidado						
	Saldo em 01/01/2022	Reconhecido no resultado	Aquisição de empresas	Saldo em 31/12/2022	Reconhecido no resultado	Reclassificação para destinado à venda (iii)	Saldo em 30/09/2023
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	131.459	80.063	98.030	309.552	44.484	(2.946)	351.090
Provisão para perdas sobre créditos	82.478	31.033	104.978	218.489	(1.250)	(439)	216.800
Despesas de comissões diferidas	(87.226)	(2.357)	-	(89.583)	(3.766)	-	(93.349)
Crédito sobre prejuízo fiscal e base negativa (i)	498.944	420.244	161.939	1.081.127	331.212	-	1.412.339
Amortização do valor justo - Ativos adquiridos em combinação de negócios	327.005	191.912	100.774	619.691	90.315	-	710.006
Imposto diferido sobre ágio em combinação de negócios (ii)	(166.052)	(313.452)	(328.799)	(808.303)	(352.988)	15.057	(1.146.234)
Imposto diferido sobre direito de uso	28.756	34.196	23.891	86.843	88.994	(5)	175.832
Custo com emissão de debêntures	(7.761)	14.662	-	6.901	(27.247)	-	(20.346)
Despesas com plano de pagamento baseado em ações	19.144	165.348	-	184.492	27.940	-	212.432
Outros créditos fiscais	41.647	72.902	(27.178)	87.371	52.255	262	139.888
Total	868.394	694.551	133.635	1.696.580	249.949	11.929	1.958.458

Ativo fiscal diferido	1.034.446	2.504.883	3.104.692
Passivo fiscal diferido	(166.052)	(808.303)	(1.146.234)

- (i) Somente foram computadas no cálculo do imposto de renda e contribuição social diferidos as movimentações das entidades para as quais é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia e suas controladas possam utilizar os respectivos benefícios.
- (ii) Passivo fiscal diferido constituído sobre a amortização fiscal do ágio decorrente de combinações de negócios, conforme artigo 22 da Lei 12.973/14.
- (iii) Reclassificação do saldo das controladas São Francisco Resgate Ltda. e Centro Gaúcho de Medicina Ocupacional Ltda. para operação destinada à venda, conforme descrito na nota explicativa nº 40.

b.2 Expectativa de realização dos tributos diferidos

Abaixo são apresentados os prazos de expectativa para as realizações dos tributos diferidos líquidos da Companhia e suas controladas, baseados em projeções que podem sofrer alterações no futuro:

	Controladora 30/09/2023	Consolidado 30/09/2023
2023	64.595	162.816
2024	64.595	483.433
2025	286.932	483.231
2026	312.151	287.853
2027	291.148	268.066
A partir de 2028	322.972	273.060
Total	1.342.393	1.958.458

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

A Companhia e suas controladas possuem prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social na apuração do lucro tributável que representam um direito sem prazo para prescrição, nos termos da legislação vigente. Após a realização das combinações de negócios ocorridas a partir de 2019, a Companhia e suas controladas realizaram seu planejamento estratégico de reestruturação societária de forma a suportar a realização dos referidos tributos.

36 Instrumentos financeiros

(i) Hierarquia de valor justo

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia e suas controladas utilizam dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*), conforme apresentado na nota explicativa nº 7 (c), que são utilizadas nas técnicas de avaliação.

No período findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas não efetuaram transferência entre ativos financeiros, tampouco houve transferência entre níveis hierárquicos.

Os instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas são apresentados na tabela a seguir e apresentam os valores contábeis dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia de avaliação:

30 de setembro de 2023	Consolidado						
	Valor contábil				Valor justo		
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	VJORA	Total	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos financeiros mensurados a valor justo							
Aplicações financeiras - Fundos de investimentos	-	5.434.556	-	5.434.556	-	5.434.556	5.434.556
Instrumentos financeiros derivativos – Ponta ativa	-	16.015	-	16.015	-	16.015	16.015
Total	-	5.450.571	-	5.450.571	-	5.450.571	5.450.571
Ativos financeiros não mensurados a valor justo							
Aplicações financeiras – Certificado de Depósito Bancário (CDB)	291.305	-	-	291.305	-	-	-
Aplicações financeiras - Nota do Tesouro Brasileiro (NTN-B)	182.240	-	-	182.240	-	-	-
Aplicações financeiras - Letra Financeira do Tesouro (LFT)	577.100	-	-	577.100	-	-	-
Total	1.050.645	-	-	1.050.645	-	-	-
Passivos financeiros não mensurados a valor justo							
Empréstimos e financiamentos (ii)	(255.382)	-	-	(255.382)	-	-	-
Debêntures (ii)	(8.526.160)	-	-	(8.526.160)	-	-	-
Certificado de Recebíveis Imobiliários – CRI (ii)	(2.116.679)	-	-	(2.116.679)	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio	(13.604)	-	-	(13.604)	-	-	-
Arrendamentos a pagar	(3.343.094)	-	-	(3.343.094)	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos – Ponta passiva	-	(14.899)	(44.548)	(59.447)	-	(59.447)	(59.447)
Total	(14.254.919)	(14.899)	(44.548)	(14.314.366)	-	(59.447)	(59.447)
Passivos financeiros mensurados a valor justo							
Contraprestação contingente (i)	-	(1.137.534)	-	(1.137.534)	-	(1.137.534)	(1.137.534)
Total	-	(1.137.534)	-	(1.137.534)	-	(1.137.534)	(1.137.534)

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

31 de dezembro de 2022	Consolidado							
	Valor contábil				Valor justo			
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	VJORA	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos financeiros mensurados a valor justo								
Aplicações financeiras - Fundos de investimentos	-	3.794.527	-	3.794.527	-	3.794.527	-	3.794.527
Total	-	3.794.527	-	3.794.527	-	3.794.527	-	3.794.527
Ativos financeiros não mensurados a valor justo								
Aplicações financeiras – Certificado de Depósito Bancário (CDB)	164.764	-	-	164.764				
Aplicações financeiras - Nota do Tesouro Brasileiro (NTN-B)	209.776	-	-	209.776	-	-	-	-
Aplicações financeiras - Letra do Tesouro Nacional (LTN)	2.963	-	-	2.963	-	-	-	-
Aplicações financeiras - Letra Financeira do Tesouro (LFT)	424.711	-	-	424.711	-	-	-	-
Total	802.214	-	-	802.214	-	-	-	-
Passivos financeiros não mensurados a valor justo								
Empréstimos e financiamentos (ii)	(328.434)	-	-	(328.434)	-	-	-	-
Debêntures (ii)	(9.379.856)	-	-	(9.379.856)	-	-	-	-
Certificado de Recebíveis Imobiliários – CRI (ii)	(2.009.391)	-	-	(2.009.391)	-	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio	(13.604)	-	-	(13.604)	-	-	-	-
Arrendamentos a pagar	(2.350.044)	-	-	(2.350.044)	-	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos – Ponta passiva	-	(18.468)	(42.184)	(60.652)	-	(60.652)	-	(60.652)
Total	(14.081.329)	(18.468)	(42.184)	(14.141.981)	-	(60.652)	-	(60.652)
Passivos financeiros mensurados a valor justo								
Contraprestação contingente (i)	-	(1.207.398)	-	(1.207.398)	-	(1.207.398)	-	(1.207.398)
Total	-	(1.207.398)	-	(1.207.398)	-	(1.207.398)	-	(1.207.398)

- (i) Contraprestações contingentes (obrigações contratuais, líquidas de seus respectivos ativos indenizatórios) conforme apresentadas na nota explicativa nº 27 (a).
- (ii) As mensurações pelo custo amortizado e pelo valor justo dos empréstimos, financiamentos, debêntures e Certificado de Recebíveis Imobiliários – CRI da Companhia possuem montantes aproximados.

Os valores de caixa e equivalente a caixa, contas a receber e fornecedores não estão incluídos na tabela acima por ter o seu valor contábil próximo do seu valor justo devido aos vencimentos desses instrumentos financeiros no curto prazo.

As aplicações financeiras em CDB têm valor justo similar ao valor contábil registrado, pois possuem carência de até 90 dias, são remuneradas por taxas de juros indexadas à curva do DI (Depósitos Interfinanceiros) e são emitidos por instituições financeira de primeira linha.

(ii) Mensuração a valor justo

Os ativos e passivos avaliados a valor justo são mensurados da seguinte forma:

- b) Fundos de investimento
 Obtido a partir dos valores das quotas divulgadas pelas instituições financeiras.
- c) Instrumentos financeiros derivativos
 O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é determinado com base nos valores divulgados pelas instituições financeiras.

(iii) Gerenciamento de risco**a) Riscos de mercado**

A Companhia e suas controladas possuem uma política formalizada para realizar investimentos e para utilizar instrumentos financeiros em suas atividades.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

A política de investimentos possui as seguintes premissas: (i) limitar a exposição a Riscos de crédito, liquidez, mercado, operacional e legal quanto às Aplicações Financeiras, garantindo a preservação do patrimônio de longo prazo da Companhia e suas controladas; (ii) manter uma gestão eficiente e otimizada a fim de garantir a suficiência de caixa; (iii) não transacionar derivativos de qualquer natureza ou moedas estrangeiras e ativos financeiros com exposição cambial, ressalvadas quando tiverem por finalidade constituição de *hedge* para passivos financeiros ou operacionais; (iv) investir por meio de entidades da Companhia e suas controladas ou, indiretamente, por meio de fundos de investimentos abertos, restritos ou dedicados, dos quais sejam cotistas de: a) títulos públicos federais; b) títulos ou valores mobiliários emitidos por instituição financeira (CDBs, LF, LCI, LCA, DPGE, CCBs e demais produtos de renda fixa); c) títulos ou valores mobiliários emitidos por companhias abertas (debêntures, notas Promissórias, CRI, CRA, afins); d) compromissadas lastreadas nos ativos mencionados anteriormente; e e) alocação dos Ativos Garantidores, ou Aplicações Financeiras Vinculadas, deverá seguir os limites de concentração de acordo com a RN ANS 392 e atualizações posteriores.

Periodicamente, a área financeira consolida indicadores e relatórios de gestão dos investimentos e dos instrumentos financeiros em uma análise detalhada da distribuição, riscos, vencimentos, rendimentos, desempenhos e resultados, abordando os aspectos mais relevantes do ambiente macroeconômico e garantindo alinhamento à política de investimentos em instrumentos financeiros.

O risco de mercado também contempla o acompanhamento pela Companhia e suas controladas do risco de taxa de juros de forma tempestiva, sendo monitoradas eventuais oscilações e, quando aplicável, avaliadas contratações de instrumentos de proteção.

Análise de sensibilidade

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas controladas possuem a seguinte sensibilidade de seus ativos e passivos financeiros com base na variação da taxa básica de juros da economia (CDI), cujos impactos estão projetados nos cenários abaixo. A Companhia e suas controladas consideram o CDI divulgado referente à data-base 30 de setembro de 2023 como cenário provável.

		Risco	Cenário (-50%)	Cenário (-25%)	Cenário (Provável)	Cenário (+25%)	Cenário (+50%)
	30/09/2023	CDI	5,94%	8,90%	11,87%	14,84%	17,81%
		IPCA	2,40%	3,60%	4,80%	6,00%	7,20%
		SELIC	6,52%	9,78%	13,04%	16,30%	19,56%
Aplicações financeiras							
Saldo de aplicações financeiras (vinculadas)	2.751.942	111,87% CDI	163.328	244.992	326.656	408.319	489.983
Saldo de aplicações financeiras (livres)	3.333.742	111,87% CDI	197.858	296.786	395.715	494.644	593.573
Saldo de aplicações financeiras (NTN-B)	42.237	4,80% IPCA	1.014	1.521	2.027	2.534	3.041
Saldo de aplicações financeiras (NTN-B vinculadas)	140.003	4,80% IPCA	3.360	5.040	6.720	8.400	10.080
Saldo de aplicações financeiras (LFT vinculadas)	217.277	13,04% SELIC	14.166	21.250	28.333	35.416	42.499
Total	6.485.201						
	30/09/2023	Risco	Cenário (-50%)	Cenário (-25%)	Cenário (Provável)	Cenário (+25%)	Cenário (+50%)
		CDI	5,94%	8,90%	11,87%	14,84%	17,81%
Empréstimos e financiamentos							
Capital de giro	255.230	111,87% CDI	15.148	22.722	30.296	37.870	45.444
Outros empréstimos e financiamentos	152	111,87% CDI	9	14	18	23	27
Total	255.382						

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
 Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
 referentes ao período de nove meses findo em
 30 de setembro de 2023

			Cenário (-50%)	Cenário (-25%)	Cenário (Provável)	Cenário (+25%)	Cenário (+50%)
	Risco						
30/09/2023	CDI		5,94%	8,90%	11,87%	14,84%	17,81%
Debêntures							
Debêntures - Série 1 – 1ª Emissão – Hapvida Part.	606.163	111,87% CDI	35.976	53.964	71.952	89.939	107.927
Debêntures - Série 2 – 1ª Emissão – Hapvida Part.	242.463	111,87% CDI	14.390	21.585	28.780	35.975	43.171
Debêntures - Série 1 – 2ª Emissão – Hapvida Part.	1.322.205	111,87% CDI	78.473	117.709	156.946	196.182	235.419
Debêntures - Série 2 – 2ª Emissão – Hapvida Part.	1.323.303	111,87% CDI	78.538	117.807	157.076	196.345	235.614
Debêntures - 3ª Emissão – Hapvida Part.	2.107.454	111,87% CDI	125.077	187.616	250.155	312.693	375.232
Debêntures - 4ª Emissão – Hapvida Part.	809.825	111,87% CDI	48.063	72.095	96.126	120.158	144.189
Debêntures - 3ª Emissão – NDI Saúde	272.183	111,87% CDI	16.154	24.231	32.308	40.385	48.462
Debêntures - 4ª Emissão – Hapvida Part. (*)	97.637	111,87% CDI	5.795	8.692	11.590	14.487	17.384
Debêntures - 5ª Emissão – Hapvida Part. (*)	466.041	111,87% CDI	27.660	41.489	55.319	69.149	82.979
Debêntures - 6ª Emissão – Hapvida Part. (*)	1.278.886	111,87% CDI	75.902	113.853	151.804	189.755	227.706
Total	8.526.160						
	Risco		Cenário (-50%)	Cenário (-25%)	Cenário (Provável)	Cenário (+25%)	Cenário (+50%)
30/09/2023	CDI		5,94%	8,90%	11,87%	14,84%	17,81%
	IPCA		2,40%	3,60%	4,80%	6,00%	7,20%
Certificado de Recebíveis Imobiliários							
CRI - Série única – Ultra Som	1.089.948	4,80% IPCA	26.159	39.238	52.318	65.397	78.476
CRI - Série 1 - BCBF	552.589	111,87% CDI	32.796	49.194	65.592	81.990	98.388
CRI - Série 2 - BCBF	375.317	4,80% IPCA	9.008	13.511	18.015	22.519	27.023
CRI - Série 3 - BCBF	98.825	4,80% IPCA	2.372	3.558	4.744	5.930	7.115
Total	2.116.679						

(*) Debêntures cedidas pela controlada BCBF Participações S.A. à Companhia, passando a Companhia a figurar como emissora das respectivas debêntures, para todos os fins e efeitos. A cessão está inserida no contexto de simplificação da estrutura societária da Companhia.

b) Risco de subscrição**Política de precificação**

Empresas que operam negócios de planos de saúde e odontológicos estão expostas a riscos relacionados à volatilidade dos custos. Os planos odontológicos são menos sensíveis que os planos de saúde, devido à menor frequência de uso e menor complexidade dos tratamentos.

Quando a Companhia e suas controladas desenvolvem um novo produto, são analisadas diversas variáveis para definir o preço desse produto, como a área demográfica onde o produto será oferecido, a frequência dos beneficiários para aquela área com base em dados históricos e os custos dos principais *inputs* da área na qual o produto será vendido (médicos, profissionais de saúde, preço de mercado dos principais procedimentos). Com base nessas análises, a Companhia e suas controladas determinam o preço dos planos de saúde e odontológico.

Cada empresa de médio e grande portes possui sua taxa de sinistralidade calculada anualmente, quando a Companhia e suas controladas estão negociando os reajustes de preço de planos de saúde e/ou odontológico (clientes individuais são regulados pela ANS). Com base nos resultados históricos de utilização da rede de atendimento controlada por biometria, e com base nas expectativas de custo relacionadas a esses clientes, é determinado o aumento de preço desse contrato. Essa prática mitiga o risco do cliente de trazer perdas constantes para a Companhia e suas controladas.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

Em relação a planos individuais, o preço dos produtos considera um valor adicional porque esse tipo de cliente historicamente tem maior uso da rede de serviços.

Análise de sensibilidade

Uma das formas de mensurar possíveis impactos nos resultados e patrimônio líquido, decorrentes dos riscos de subscrição, é avaliar as variáveis que possam ser afetadas devido ao processo de subscrição dos produtos ou insuficiência de preços.

As análises de sensibilidade a seguir, simulam os possíveis impactos no resultado e no patrimônio líquido, de alterações em parâmetros operacionais antes e depois da contratação:

30 de setembro de 2023 - Consolidado		
	Efeito no resultado antes dos impostos	Efeito no resultado após impostos e impacto no PL
Aumento de 5% nos sinistros	(768.769)	(507.388)
Aumento de 5% nas despesas administrativas e vendas	(242.119)	(159.799)
Redução de 5% nos sinistros	768.769	507.388
Redução de 5% nas despesas administrativas e vendas	242.119	159.799

Apuração das provisões técnicas

A apuração das provisões técnicas é realizada mensalmente pela equipe atuarial, sendo acompanhada pela equipe de Controladoria na mensuração da necessidade de ativos garantidores no encerramento de cada trimestre, de acordo com os critérios previstos no art. 2º da RN ANS nº 392/15 (alterada pela RN ANS nº 419/16), para cumprimento obrigatório de exigências do órgão regulador do setor. Adicionalmente, a Companhia e suas controladas avaliam, a cada data de balanço, se seu passivo está adequado, utilizando estimativas correntes de fluxos de caixa futuros de seus contratos, realizando os testes de adequação de passivos. Se essa avaliação mostrar que o valor do passivo por contrato está inadequado à luz dos fluxos de caixa futuros estimados, toda a insuficiência de provisão técnica deve ser reconhecida no resultado do período/exercício. A Companhia e suas controladas não registraram ajustes decorrentes dos testes de adequação de passivos.

A Nota Explicativa nº 23 apresenta as provisões técnicas, suas naturezas e a composição de cada obrigação relacionada ao SUS, devido a suas particularidades previstas pela regulação.

c) Risco operacional

O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos.

A atividade de monitoramento e gerenciamento de risco operacional tem o objetivo de mitigar a materialização de riscos que possam resultar em prejuízos à qualidade das operações durante a disponibilização da cobertura contratada e/ou a prestação de serviços. A identificação dos riscos operacionais e controles a eles associados é realizada através do mapeamento dos fluxos organizacionais, de modo que, quando identificados, procede-se à quantificação dos impactos de tais riscos, considerando o padrão esperado quanto à sua frequência e gravidade por meio de metodologias específicas aplicáveis a cada risco avaliado.

Cabe ressaltar que ações mitigatórias são relevantes para propiciar um ambiente com maior estabilidade e controle, na medida em que tem propósito efetivamente preventivo. Nesse sentido, a

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

implantação de protocolos de procedimentos que orientam a atuação dos profissionais que atuam na operação dá uma relevante contribuição para que os serviços sejam executados dentro dos padrões técnicos e de segurança estabelecidos pelas áreas responsáveis pela elaboração dos manuais. Adicionalmente, existem áreas de controle com funcionamento 24 horas que monitoram em tempo real os principais indicadores de atendimento ao usuário nas unidades de rede própria da Companhia e suas controladas. Ambas as ferramentas são importantes instrumentos para identificação de situações fora do padrão esperado, permitindo uma atuação ágil e eficaz da administração antes que ocorram desdobramentos com impactos na operação.

d) Riscos de créditos

Risco de crédito é o risco de a Companhia e suas controladas incorrerem em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e aplicações financeiras.

Contas a receber

O risco de crédito para a Companhia e suas controladas é considerado como baixo pela Administração, principalmente para a operadora de planos de saúde em que as mensalidades são pagas antes da prestação dos serviços. A maior parte do risco do contas a receber da Companhia e suas controladas é relacionado ao período de cobertura. Conforme apresentado na Nota Explicativa nº 13, cerca de 46% do contas a receber possui mais de 60 dias em atraso. Além disso, para reduzir o risco de pagar os custos do tratamento sem o recebimento, a Operadora adota a prática do cancelamento dos planos em atraso, conforme regulamentado pela ANS para a operadora de planos de saúde.

A Companhia e suas controladas estabelecem uma provisão para redução ao valor recuperável que consiste na utilização de fatores relacionados às perdas observadas em séries temporais recentes, ajustando as taxas históricas de perdas de modo a refletir as condições atuais e previsões razoáveis e suportáveis das condições econômicas futuras em relação a contas a receber e outras contas a receber. A conta de provisões relacionadas a contas a receber é utilizada para registrar perdas por redução no valor recuperável, a menos que a Companhia e suas controladas avaliem não ser possível recuperar o montante devido; nesta ocasião, os montantes são considerados irrecuperáveis e são registradas contra o ativo financeiro diretamente.

De forma geral, a Companhia e suas controladas mitigam seus riscos de créditos pela prestação de serviços a uma base de clientes muito dispersa e sem concentração definida. Para os clientes inadimplentes, a Companhia e suas controladas cancelam os planos de acordo com as regras da ANS.

Aplicações financeiras

Em relação aos riscos de créditos relacionados às aplicações financeiras, abaixo é apresentado o quadro com informações quantitativas relativas à exposição máxima ao risco, incluindo as informações sobre os *ratings* das instituições financeiras contrapartes das aplicações da Companhia e suas controladas:

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

			Ratings das instituições financeiras (*)					
	30/09/2023	31/12/2022	Fitch (*)		Moody's (*)		S&P (*)	
			CP	LP	CP	LP	CP	LP
Banco Itaú Unibanco S.A.	2.119.399	1.620.738	F1+	AAA	BR-1	Aaa.br	brA-1+	brAAA
Banco Santander S.A.	2.611.682	1.790.755	-	-	BR-1	Aaa.br	brA-1+	brAAA
Banco Bradesco S.A.	290.995	293.395	F1+	AAA	BR-1	Aaa.br	brA-1+	brAAA
Caixa Econômica Federal	69.378	125.161	F1+	AA	BR-1	Aaa.br	brA-1+	brAAA
Banco do Brasil S.A.	669.295	232.582	F1+	AA	BR-1	Aaa.br	brB	brB
Banco Safra S.A.	25.248	35.593	-	-	BR-1	Aaa.br	brA-1+	brAAA
Banco Votorantim	1.504	1.416	-	AAA	-	Aaa.br	brA-1+	brAAA
Credit Suisse	328.694	299.918	F1+	AAA	BR-1	Aaa.br	brB	brB
BTG Pactual	109.717	102.752	F1+	AAA	-	Aaa.br	-	-
Outras instituições	259.289	94.431	-	AAA	-	Aaa.br	-	-
Total	6.485.201	4.596.741						

(*) Última divulgação. Escala Nacional.

Caixa e equivalentes de caixa

A Companhia e suas controladas detinham caixa e equivalentes de caixa de R\$ 639.663 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 1.267.915 em 31 de dezembro de 2022), composto majoritariamente por saldos em caixa, bancos e aplicações financeiras de liquidez imediata. Os saldos de caixa e equivalentes de caixa são mantidos em bancos e instituições financeiras que possuem *rating* entre AA e AA+, conforme lista divulgada pela Fitch, além de possuírem conversibilidade imediata em caixa e estarem sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

e) Riscos de liquidez

Risco de liquidez é o risco de a Companhia e suas controladas encontrarem dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia e suas controladas na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia e suas controladas.

A Companhia e suas controladas utilizam o controle da sinistralidade baseado em atividades para precificar seus produtos e serviços, que auxilia no monitoramento de exigências de fluxo de caixa e na otimização de seu retorno de caixa em investimentos. A Companhia e suas controladas buscam manter o nível de seu caixa e equivalentes de caixa e outros investimentos altamente negociáveis a um montante em excesso das saídas de caixa sobre instrumentos financeiros (outros que contas a pagar com fornecedores). A Companhia e suas controladas monitoram também o nível esperado de entradas por fluxos de caixa sobre contas a receber de clientes e outros recebíveis com as saídas esperadas por contas a pagar com fornecedores e outras contas a pagar.

As principais fontes de recursos financeiros utilizados pela Companhia e suas controladas residem no próprio volume de recursos advindos da comercialização de seus serviços. Somam-se a esse montante os rendimentos de aplicações advindas das disponibilidades de caixa.

Quanto à exposição ao risco de liquidez, são apresentados a seguir os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data das demonstrações intermediárias individuais e consolidadas:

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

Fluxos de caixa contratuais								
	Notas	Valor contábil	2023	2024	2025	2026	2027 em diante	Total
Passivos financeiros								
Fornecedores	-	357.962	357.962	-	-	-	-	357.962
Provisões técnicas (i)	23	705.184	705.184	-	-	-	-	705.184
Empréstimos, financiamentos, debêntures e CRI	21	10.898.221	1.816.558	2.768.117	1.765.427	2.779.128	7.458.624	16.587.854
Arrendamentos a pagar	22	3.343.094	120.112	474.753	456.842	440.010	8.061.245	9.552.962
Outras contas a pagar	27	1.994.406	379.812	1.614.594	-	-	-	1.994.406
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	28.c	13.604	13.604	-	-	-	-	13.604
Total		17.312.471	3.393.232	4.857.464	2.222.269	3.219.138	15.519.869	29.211.972

(i) Composto pelas provisões de eventos a liquidar, conforme nota explicativa nº 23.

A previsão de fluxo de caixa é preparada pela Companhia e suas controladas, e são monitoradas as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que a Companhia e suas controladas tenham caixa suficiente para atender às necessidades legais e operacionais. Essa previsão leva em consideração a geração de caixa da Companhia e suas controladas.

(iv) Contabilidade de hedge e instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas possuem contratos de instrumentos financeiros derivativos, utilizados para reduzir a exposição a oscilações de taxas de juros e cambiais (SWAP taxa de juros e SWAP cambial), não possuindo propósito especulativo.

Em maio de 2023, a Companhia contratou novos instrumentos derivativos de liquidação financeira (Swap de ações ou *Equity swap*) junto ao Banco Santander S.A., por meio dos quais estabelece relações de troca de resultados de fluxos financeiros futuros, referenciadas na variação do preço das ações de emissão da Companhia (ponta ativa) e de um percentual acordado com a contraparte das taxas médias referenciadas de depósitos interfinanceiros – CDI (ponta passiva).

A Companhia e suas controladas adotaram a metodologia de contabilidade de *hedge* de fluxo de caixa, em consonância com o IAS 39, para os seus *swaps* de taxa de juros IPCA x CDI destinados à cobertura da dívida financeira da 1ª emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) da Ultra Som Serviços Médicos S.A. Nessa sistemática, os saldos são registrados da seguinte forma:

- (i) a parte eficaz do ganho ou perda resultante do instrumento de hedge é reconhecida diretamente no patrimônio líquido (outros resultados abrangentes); e
- (ii) a parte ineficaz do ganho ou perda resultante do instrumento de hedge é reconhecida no resultado financeiro na demonstração dos resultados.

Abaixo são demonstradas as aberturas dos contratos de *swap* da Companhia e suas controladas, bem como seus valores justos na data-base:

Em setembro de 2023, a Companhia e suas controladas realizaram o desmonte do instrumento de derivativo (*swap*) que possuía, para troca do indexador do CRI emitido em dezembro de 2021, onde tinha como ponta ativa o IPCA e como ponta passiva o CDI e refez a operação através de novos contratos de *swap*, visando principalmente a redução do custo de dívida.

A Companhia e suas controladas, através dos instrumentos, mantêm a estratégia de manter como ponta ativa o IPCA e como ponta passiva o CDI, contudo reduziu a taxa passiva de 113,3% CDI para 107,5% CDI.

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
 Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
 referentes ao período de nove meses findo em
 30 de setembro de 2023

Os impactos no Resultado e no Patrimônio Líquido da Companhia e suas controladas foram de R\$ 62.514 (despesa financeira) e R\$ 17.966 (Outros resultados abrangentes), decorrente do efeito líquido do desmonte e da nova operação, respectivamente.

Instrumento	Vencimento	Ponta ativa	Ponta passiva	Valor justo	Nocional (R\$)	Posição em 30/09/2023	Posição em 31/12/2022
Swap taxa de juros (i)	Dez/31	IPCA + 5,7505% a.a.	112,3% CDI	1.787	200.000	1.787	(7.138)
Swap taxa de juros (i)	Dez/31	IPCA + 5,7505% a.a.	113,8% CDI	213	250.000	213	(11.241)
Swap taxa de juros (i)	Dez/31	IPCA + 5,7505% a.a.	113,95% CDI	5.750	300.000	5.750	(13.897)
Swap taxa de juros (i)	Dez/31	IPCA + 5,7505% a.a.	112,9% CDI	4.450	251.700	4.450	(9.908)
Swap taxa de juros (ii)	Dez/31	IPCA + 5,7505% a.a.	107,50% CDI	(18.487)	503.475	(18.487)	-
Swap taxa de juros (ii)	Dez/31	IPCA + 5,7505% a.a.	107,50% CDI	(26.863)	617.303	(26.863)	-
Swap cambial	Fev/26	US\$ + 6,84% a.a.	CDI + 1,6% a.a.	(14.097)	260.000	(14.097)	-
Subtotal				(47.247)		(47.247)	(42.184)

Instrumento	Vencimento	Ponta ativa (Valor médio de entrada)	Ponta passiva	Valor justo	Nocional (R\$)	Posição em 30/09/2023	Posição em 31/12/2022
Swap de ações	Nov/23	3,905	113,65% CDI	1.633	10.826	1.633	(3.825)
Swap de ações	Nov/23	3,904	113,65% CDI	829	5.465	829	(3.952)
Swap de ações	Nov/23	4,064	113,65% CDI	610	5.822	610	(3.574)
Swap de ações	Nov/23	3,984	113,65% CDI	743	5.777	743	(3.652)
Subtotal				3.815		3.815	(18.468)
Total				(43.432)		(43.432)	(60.652)

	Ativo	16.015	-
	Passivo	(59.447)	(60.652)

A movimentação dos instrumentos financeiros derivativos swap de juros (i) é demonstrada conforme abaixo:

	30/09/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício – Passivo/(Ativo)	42.184	18.289
Accrual	(16.913)	(56.558)
Valor de mercado - MTM	11.573	154.983
Pagamento de juros	(49.044)	(74.530)
Saldo ao final do período/exercício - Passivo/(Ativo)	(12.200)	42.184

Abaixo é demonstrada a movimentação dos instrumentos financeiros derivativos swap de juros (ii) dos novos contratos:

	30/09/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício – Passivo/(Ativo)	-	-
Accrual	803	-
Valor de mercado - MTM	44.547	-
Pagamento de juros	-	-
Saldo ao final do período/exercício - Passivo/(Ativo)	45.350	-

37 Cobertura de seguros (não auditado)

A Companhia e suas controladas mantêm contratos de seguros com cobertura determinada por orientação de especialistas levando em conta a natureza e o grau de risco por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas sobre seus ativos e/ou responsabilidades.

O detalhamento da cobertura de seguros da Companhia e suas controladas é composto conforme demonstrado abaixo:

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
 Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
 referentes ao período de nove meses findo em
 30 de setembro de 2023

Item	Tipo de cobertura	Importância segurada
Edifícios, Instalações, máquinas, móveis, utensílios e estoques	Incêndio (Inclusive decorrente de tumultos, greves e lock-out), queda de raio, explosão de qualquer natureza e queda de aeronaves, danos elétricos, equipamentos arrendados e cedidos a terceiros, RD equipamentos moveis e fixos, queda de vidros, despesas fixas (6 meses), perdas/pagamentos de aluguel (6 meses), roubo/furto qualificado de bens, vendaval, impacto de veículos até fumaça, desmoronamento, equipamentos eletrônicos, objetos portáteis (território nacional) e roubo de medicamentos.	669.530
D&O	Responsabilidade civil, diretores, administradores e conselheiros.	120.000
Cyber	Seguro risco cibernético .	25.000
Litígios judiciais	Litígios judiciais nas esferas cível, fiscal e trabalhista, e fiança de aquisições e jurídica fiscal.	872.428
Frota de Veículos	Compreensiva, danos materiais, danos corporais e equipamentos móveis	100% Tabela FIPE por veículo
Funcionários	Seguro de vida em grupo. Estagiários, invalidez e assistência funeral.	Variável conforme faixa salarial
Seguro Garantia	Garantias sobre contratos de clientes	1.153
Outros seguros	Adm. Tributário, construção, fornecimento ou prestação de serviços	26.437

38 Transações que não envolvem caixa ou equivalentes de caixa

Durante os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, a Companhia e suas controladas realizaram as seguintes atividades de investimento e financiamento não envolvendo caixa, portanto, essas não estão refletidas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Saldo atribuído à aquisição de investidas	-	38.684.622	-	38.684.622
Direito de uso - Adições/baixas e remensurações	239	2.746	343.568	134.562
Outras contas a pagar – Obrigações contratuais	-	-	34.359	13.639
Aumento de capital em investida por assunção de dívida (i)	1.828.277	-	-	-

- (i) Aumento de capital na controlada BCBF Participações S.A. em detrimento da assunção, pela Companhia, de todos os direitos e obrigações adquiridos no âmbito das debêntures da 4ª, 5ª e 6ª emissão da controlada.

39 Patrimônio Líquido Ajustado e Capital Regulatório

Para operar no mercado de planos de saúde regulados pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), as operadoras de saúde devem respeitar índices de solvência, conforme dispostos pela RN 569/22. O Patrimônio Líquido Ajustado (PLA), por exemplo precisa ser superior à exigência legal do Capital Baseado em Riscos (CBR). O PLA é calculado considerando o patrimônio líquido menos i) participações diretas ou indiretas em outras entidades reguladas, ii) créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais e bases negativas, iii) despesas diferidas e iv) antecipadas, v) do ativo não circulante intangível e, vi) do valor do *goodwill* das participações diretas ou indiretas de demais entidades não reguladas, conforme indicado no art. 7.º da RN 569/2022.

As operadoras controladas da Companhia adotaram antecipadamente o modelo padrão de CBR na apuração do capital regulatório. Portanto, conforme critérios previstos no art. 9º da Seção II do Capítulo III da RN 569/2022, a apuração dos seus capitais regulatórios, a partir de janeiro de 2023, considerou o maior valor entre os valores do Capital Base e o CBR. O CBR considera os seguintes riscos: (i) Risco de Subscrição, (ii) Risco de Crédito, (iii) Risco Operacional/Legal e (iv) Risco de Mercado.

No período findo em 30 de setembro de 2023, a solvência consolidada, quando observada de forma agregada envolvendo as operadoras controladas pela Companhia, atingiu a suficiência indicada a seguir:

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
 Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
 referentes ao período de nove meses findo em
 30 de setembro de 2023

	Consolidado
	30/09/2023
Patrimônio mínimo ajustado (PMA) (A)	4.816.533
Capital baseado em risco (CBR) (B)	3.747.200
Suficiência/(Insuficiência) apurada (A) – (B)	1.069.333

40 Operações descontinuadas

Os movimentos de desinvestimento da São Francisco Resgate Ltda. (SF Resgate) e Centro Gaúcho de Medicina Ocupacional Ltda. (CGMO) se encaixam no contexto de focar os esforços da gestão em seu negócio principal. Neste cenário, a Companhia e suas controladas classificaram essas transações como operações descontinuadas.

Em 02 de agosto de 2023, a controlada Ultra Som Serviços Médicos S.A. e a E&P Infraestrutura S.A. assinaram o Termo de Fechamento da operação de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças para a venda da subsidiária integral São Francisco Resgate (SF Resgate).

Pelos termos acordados, o *enterprise value* da transação foi de R\$ 159,0 milhões (sendo R\$ 114,0 milhões à vista, R\$ 40,0 milhões a prazo e R\$ 5,0 milhões de crédito em serviços), sujeito a mecanismos de ajustes de preço comuns em transações similares.

A seguir são demonstrados os balanços patrimoniais individuais em 30 de setembro de 2023, as demonstrações de resultados individuais até o momento da disposição dos investimentos para venda e os resultados individuais acumulados no período (nove meses de 2023) das referidas empresas:

Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2023

	30/09/2023		
	SF Resgate	CGMO	Total
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	-	1.241	1.241
Aplicações financeiras	-	85	85
Contas a receber de clientes	-	127	127
Estoques	-	53	53
Tributos a recuperar	-	176	176
Depósitos judiciais	-	48	48
Ativo fiscal diferido	-	29	29
Outros ativos	-	9	9
Imobilizado	-	443	443
Intangível	-	-	-
Total dos ativos destinados para venda	-	2.211	2.211
Passivo			
Fornecedores	-	(20)	(20)
Obrigações sociais	-	(1.310)	(1.310)
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-
Tributos e contribuições a recolher	-	(281)	(281)
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	-	-	-
Arrendamentos a pagar	-	-	-
Passivo fiscal diferido	-	(21)	(21)
Outras contas a pagar	-	-	-
Total dos passivos destinados para venda	-	(1.632)	(1.632)
Total dos ativos líquidos destinados para venda	-	579	579

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
 Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
 referentes ao período de nove meses findo em
 30 de setembro de 2023

Demonstrações de resultados individuais até o momento da disposição dos investimentos para venda

	SF Resgate 30/04/2023	CGMO 31/05/2023	Total
Receita operacional líquida	55.638	2.142	57.780
Custos dos serviços prestados	(47.501)	(1.623)	(49.124)
Lucro bruto	8.137	519	8.656
Despesas de vendas	271	(48)	223
Despesas administrativas	(5.484)	23	(5.461)
Subtotal	(5.213)	(25)	(5.238)
Lucro antes do resultado financeiro e impostos	2.924	494	3.418
Receitas financeiras	1.031	36	1.067
Despesas financeiras	(43)	(15)	(58)
Receitas (Despesas) financeiras, líquidas	988	21	1.009
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro	3.912	515	4.427
Imposto de renda e contribuição social correntes	(1.059)	(103)	(1.162)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(265)	(9)	(274)
Lucro líquido das operações descontinuadas do período	2.588	403	2.991

Resultados individuais acumulados no período e fluxos de caixa das operações descontinuadas

Em 02 de agosto de 2023, o lucro líquido individual acumulado do período da São Francisco Resgate Ltda. era de R\$ 8.126.

Em 30 de setembro de 2023, o prejuízo líquido individual acumulado do período do Centro Gaúcho de Medicina Ocupacional Ltda. era de R\$ 1.462.

Os resultados individuais das operações descontinuadas (não consolidados) são apresentados conforme tabela a seguir:

CGMO	
Resultado do exercício acumulado na data-base – 30/09/2023 (A)	(1.462)
Resultado na data-base da disposição para venda – 31/05/2023 (B)	403
Resultado não consolidado (C) = (A) – (B)	(1.865)
SF Resgate	
Resultado do exercício acumulado na data-base – 02/08/2023 (D)	8.126
Resultado na data-base da disposição para venda – 30/04/2023 (E)	2.588
Resultado não consolidado (F) = (D) – (E)	5.538
Resultado das operações descontinuadas - Não consolidado (C) + (F)	3.673

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
*Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023*

	<u>30/09/2023</u>
Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades operacionais descontinuadas	1.769
Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de investimento descontinuadas	(528)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa de operações descontinuadas	<u>1.241</u>

41 Eventos subsequentes**(i) Venda do Centro Gaúcho de Medicina Ocupacional Ltda – Conclusão (Closing) da operação**

Em 02 de outubro de 2023, as controladas Centro Clínico Gaúcho Participações S.A. e Centro Clínico Gaúcho Ltda. assinaram o Termo de Fechamento da operação de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças com a compradora Premium Saúde Ocupacional Ltda. para a venda da subsidiária integral Centro Gaúcho de Medicina Ocupacional Ltda (CGMO).

Pelos termos acordados, o *enterprise value* da transação foi de R\$ 9,0 milhões (sendo R\$ 2,5 milhões à vista e R\$ 6,5 milhões a prazo), sujeito a mecanismos de ajustes de preço comuns em transações similares. Esta operação contribui para que a Companhia priorize sua estratégia, especialmente na otimização de seus recursos para verticalização e integração com a NotreDame Intermédica.

(ii) Venda da Maida Health Participações Societárias S.A. e suas controladas

Em 27 de outubro de 2023, a controlada BCBF Participações S.A. celebrou contrato de compra e venda de quotas e outras avenças para a venda da subsidiária Maida Health Participações Societárias S.A. e suas controladas, para a MV Sistemas SP Ltda.

Pelos termos acordados, o *enterprise value* da transação é de R\$ 26,6 milhões, sujeito a mecanismos de ajustes de preço comuns em transações similares, além de potenciais parcelas adicionais anuais (*earn-out*) a serem precificadas ao longo dos próximos 5 anos. A transação está inserida no contexto de otimização e fortalecimento da estrutura de capital da Companhia bem como maior foco em seu core business.

A conclusão da Transação está condicionada ao cumprimento de determinadas condições precedentes, conforme previstas no respectivo contrato, incluindo a aprovação prévia pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE).

A Maida Health oferece soluções tecnológicas de gestão para operadoras e planos de saúde (autogestões) e outros serviços de apoio. Essa transação conclui o processo de alienação de negócios não core da Companhia.

(iii) Distrato aquisição Sistema e Planos de Saúde Ltda (Sistemas)

Em 5 de outubro de 2022, a Companhia comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral que celebrou contrato de compra e venda de quotas e outras avenças para aquisição de 100% do capital votante da Sistemas e Planos de Saúde Ltda. (Sistemas) pela sua subsidiária integral Notre Dame Intermédica Saúde S.A.

Em 19 de outubro de 2023, as partes chegaram a um consenso, decidindo pelo não fechamento da operação, através da assinatura de um Instrumento particular de distrato e outras avenças.

* * *

Notas Explicativas

Hapvida Participações e Investimentos S.A.
Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas
referentes ao período de nove meses findo em
30 de setembro de 2023

Cândido Pinheiro Koren de Lima
Presidente do Conselho de Administração

Jorge Fontoura Pinheiro Koren de Lima
Presidente

Maurício Fernandes Teixeira
Diretor Vice-Presidente Financeiro e de Relações com Investidores

Gilson Ramos
Diretor de Contabilidade
CRC SP-339585/O-9

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Hapvida Participações e Investimentos S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Hapvida Participações e Investimentos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, para os períodos de três e de nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), incluindo as isenções de adoção facultadas às Companhias Abertas no Brasil para as ITRs do exercício de 2023. 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

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 as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), incluindo as isenções de adoção facultadas às Companhias Abertas no Brasil para as ITRs do exercício de 2023.

Parágrafo de ênfase

Conforme descrito na Nota 10A, as informações contábeis intermediárias consideram a orientação do Informativo da Reunião do Colegiado no 17, de 9 de maio de 2023, no sentido de adotar excepcionalmente o Pronunciamento Técnico CPC 11 - "Contratos de Seguros" nas informações trimestrais do exercício de 2023, ao invés do Pronunciamento Técnico CPC 50 - "Contratos de Seguros".

Nossa conclusão não está ressalvada em função desse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia. 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 aspectos relevantes, segundo os critérios definidos neste Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Fortaleza, 8 de novembro de 2023

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

Vinícius Ferreira Britto Rego
Contador CRC 1BA024501/O-9

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período findo em 30 de setembro de 2023

Em conformidade com o artigo 27, parágrafo 1º, inciso VI, da Resolução CVM nº 80/22, os diretores responsáveis pela elaboração das respectivas demonstrações intermediárias individuais e consolidadas da Companhia e suas controladas declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período findo em 30 de setembro de 2023.

Fortaleza, 08 de novembro de 2023.

Jorge Fontoura Pinheiro Koren de Lima
Presidente

Maurício Fernandes Teixeira
Diretor Vice-Presidente Financeiro e de Relações com Investidores

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

Declaração dos Diretores sobre o Relatório da revisão de informações trimestrais

Em conformidade com o artigo 27, parágrafo 1º, inciso V, da Resolução CVM nº 80/22, os diretores responsáveis pela elaboração das demonstrações intermediárias individuais e consolidadas da Companhia e suas controladas, declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório da revisão de informações trimestrais dos auditores independentes da Companhia e suas controladas, a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., acerca das demonstrações intermediárias individuais e consolidadas, referentes ao período findo em 30 de setembro de 2023.

Fortaleza, 08 de novembro de 2023.

Jorge Fontoura Pinheiro Koren de Lima
Presidente

Maurício Fernandes Teixeira
Diretor Vice-Presidente Financeiro e de Relações com Investidores