

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	9
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	10
Demonstração de Valor Adicionado	11

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
Balanço Patrimonial Passivo	13
Demonstração do Resultado	15
Demonstração do Resultado Abrangente	16
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	19
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	20
Demonstração de Valor Adicionado	21

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

Notas Explicativas	55
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	100
---	-----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	101
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	102
Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	103
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	547.191.026
Preferenciais	0
Total	547.191.026
Em Tesouraria	
Ordinárias	384.976
Preferenciais	0
Total	384.976
#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	9.648.261	7.250.931
1.01	Ativo Circulante	1.666.927	2.048.906
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.949	9.121
1.01.02	Aplicações Financeiras	641.731	1.174.965
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	641.731	1.174.965
1.01.02.01.03	Títulos e valores mobiliários	641.731	1.174.965
1.01.03	Contas a Receber	858.237	701.549
1.01.03.01	Clientes	858.237	701.549
1.01.04	Estoques	63.675	68.994
1.01.06	Tributos a Recuperar	70.284	64.899
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	70.284	64.899
1.01.06.01.01	Impostos a recuperar	10.982	12.797
1.01.06.01.02	IRPJ e CSLL a compensar	59.302	52.102
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	30.051	29.378
1.01.08.03	Outros	30.051	29.378
1.01.08.03.04	Outros Ativos	30.051	29.378
1.02	Ativo Não Circulante	7.981.334	5.202.025
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	81.245	66.175
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	33.987	32.473
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	33.987	32.473
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	47.258	33.702
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	17.995	17.764
1.02.01.10.05	Outros Ativos	29.263	15.938
1.02.02	Investimentos	4.045.062	1.634.014
1.02.02.01	Participações Societárias	4.045.062	1.634.014
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	4.045.062	1.634.014
1.02.03	Imobilizado	1.707.440	1.752.882
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	812.531	833.379
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	894.909	919.503
1.02.04	Intangível	2.147.587	1.748.954
1.02.04.01	Intangíveis	2.147.587	1.748.954
1.02.04.01.02	Intangíveis	2.147.587	1.748.954

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	9.648.261	7.250.931
2.01	Passivo Circulante	909.289	1.063.566
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	237.748	204.575
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	237.748	204.575
2.01.02	Fornecedores	267.609	283.544
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	267.100	283.247
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	509	297
2.01.03	Obrigações Fiscais	30.663	23.665
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	12.179	10.878
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	327
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	12.179	10.551
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	67	0
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	18.417	12.787
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	273.102	513.265
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	6.880	12.051
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	6.880	12.051
2.01.04.02	Debêntures	97.435	348.081
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	168.787	153.133
2.01.05	Outras Obrigações	100.167	38.517
2.01.05.02	Outros	100.167	38.517
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	78.725	80
2.01.05.02.04	Contas a pagar - aquisição de empresas	10.064	24.786
2.01.05.02.06	Outros passivos	11.378	13.651
2.02	Passivo Não Circulante	3.561.838	3.505.829
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	3.020.927	3.055.385
2.02.01.02	Debêntures	2.199.179	2.198.917
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	821.748	856.468
2.02.02	Outras Obrigações	78.576	67.666
2.02.02.02	Outros	78.576	67.666
2.02.02.02.03	Contas a pagar - aquisição de empresas	76.923	63.642
2.02.02.02.04	Parcelamentos Tributários	1.653	4.024
2.02.03	Tributos Diferidos	452.749	366.215
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	452.749	366.215
2.02.04	Provisões	9.586	16.563
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	9.586	16.563
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	18.891	21.465
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	20.438	24.790
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	5.029	4.428
2.02.04.01.05	Depósitos judiciais	-34.772	-34.120
2.03	Patrimônio Líquido	5.177.134	2.681.536
2.03.01	Capital Social Realizado	2.736.029	1.717.222
2.03.02	Reservas de Capital	1.915.413	603.212
2.03.02.04	Opções Outorgadas	0	38.050
2.03.02.07	Reserva de Capital	1.915.413	565.162
2.03.04	Reservas de Lucros	201.860	361.102

DFs Individuais / 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	148.616	148.616
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	24.838	187.291
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-9.213	-19.971
2.03.04.10	Reserva para investimentos	37.619	45.166
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	249.948	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	73.884	0

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
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.053.228	3.060.606	947.768	2.814.671
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-720.323	-2.128.245	-666.360	-1.963.573
3.03	Resultado Bruto	332.905	932.361	281.408	851.098
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-88.263	-327.339	-66.301	-230.509
3.04.01	Despesas com Vendas	-9.626	-27.960	0	0
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-104.704	-384.673	-96.259	-281.147
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-344	-5.413	7.669	16.235
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	26.411	90.707	22.289	34.403
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	244.642	605.022	215.107	620.589
3.06	Resultado Financeiro	-86.347	-254.833	-98.401	-247.768
3.06.01	Receitas Financeiras	20.347	85.059	23.342	58.479
3.06.02	Despesas Financeiras	-106.694	-339.892	-121.743	-306.247
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	158.295	350.189	116.706	372.821
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	15.902	-7.711	-20.700	-95.865
3.08.01	Corrente	-16.727	-56.712	-42.244	-122.675
3.08.02	Diferido	32.629	49.001	21.544	26.810
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	174.197	342.478	96.006	276.956
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	174.197	342.478	96.006	276.956
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,35949	0,70676	0,30273	0,87331
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,35945	0,70669	0,30259	0,8729

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	174.197	342.478	96.006	276.956
4.03	Resultado Abrangente do Período	174.197	342.478	96.006	276.956

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	774.669	701.825
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.038.160	1.006.559
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	342.478	276.956
6.01.01.02	Imposto de renda e contribuição social	7.711	95.865
6.01.01.03	Receitas e despesas financeiras	337.522	300.533
6.01.01.04	Depreciações e amortizações	342.013	289.525
6.01.01.05	Equivalência patrimonial	-90.707	-34.403
6.01.01.06	Plano de opção de compra de ações	10.510	9.752
6.01.01.07	Constituição de provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	422	4.267
6.01.01.08	Perdas estimadas para glosa e crédito de liquidação duvidosa	36.900	31.785
6.01.01.09	Participação nos lucros	51.829	42.054
6.01.01.10	Outros	-518	-9.775
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-189.435	-159.232
6.01.02.01	(Aumento) redução em contas a receber	-193.588	-71.072
6.01.02.02	(Aumento) redução nos estoques	5.319	-3.336
6.01.02.03	(Aumento) redução em impostos a recuperar	-5.385	-11.221
6.01.02.04	(Aumento) redução nos depósitos judiciais	-232	4.467
6.01.02.05	(Aumento) redução em outros ativos	-13.963	14.770
6.01.02.06	Aumento (redução) em fornecedores	-15.935	-58.352
6.01.02.07	Aumento (redução) em salários e encargos a recolher	-8.926	-15.526
6.01.02.08	Aumento (redução) em obrigações tributárias	6.212	-5.371
6.01.02.09	Aumento (redução) em parcelamentos tributários	-1.258	-6.572
6.01.02.10	Aumento (redução) em outros passivos	38.321	-7.019
6.01.03	Outros	-74.056	-145.502
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-74.056	-145.502
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-65.080	-703.642
6.02.01	Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-209.453	-244.857
6.02.02	Venda de ativo imobilizado	0	6.650
6.02.03	Títulos e valores mobiliários - captação e rendimentos	532.002	66.424
6.02.04	Pagamentos de empresas adquiridas menos caixa e equivalentes de caixa	-53.195	-353.158
6.02.06	Aquisição de participações societárias	0	-12.300
6.02.07	Integralização de capital em controlada	-334.434	-166.401
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-715.761	-8.341
6.03.01	Captação de financiamentos/debêntures	0	700.000
6.03.02	Liquidação (principal) de financiamentos e debêntures	-250.000	-169.688
6.03.03	Juros pagos de financiamentos e debêntures	-250.828	-158.315
6.03.04	Comissões financeiras e outros	-2.801	-2.819
6.03.05	Instrumentos financeiros derivativos	0	-846
6.03.06	Arrendamento mercantil	-193.081	-147.808
6.03.07	Aumento de Capital	0	1.696
6.03.08	Dividendos e/ou juros sobre capital próprio	-13.880	-229.148
6.03.10	Operação risco sacado	-5.171	-1.413

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
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-6.172	-10.158
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	9.121	12.104
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.949	1.946

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	1.717.222	583.241	381.073	0	0	2.681.536
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	1.717.222	583.241	381.073	0	0	2.681.536
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.018.807	1.322.959	-170.000	-92.530	73.884	2.153.120
5.04.01	Aumentos de Capital	170.111	0	-170.000	0	0	111
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-320	0	0	0	0	-320
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	114	0	0	0	114
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	10.758	0	0	0	10.758
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-92.530	0	-92.530
5.04.08	Aquisição da participação de empresa	849.016	1.312.087	0	0	73.884	2.234.987
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	342.478	0	342.478
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	342.478	0	342.478
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.06.04	Retenção para investimento	0	0	162.453	0	0	162.453
5.06.05	Lucros Retidos	0	0	-162.453	0	0	-162.453
5.07	SalDOS Finais	2.736.029	1.906.200	211.073	249.948	73.884	5.177.134

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	1.437.253	12.638	395.392	0	0	1.845.283
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	1.437.253	12.638	395.392	0	0	1.845.283
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.696	5.297	-214.329	0	0	-207.336
5.04.01	Aumentos de Capital	1.696	0	0	0	0	1.696
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	432	0	0	0	432
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	4.865	0	0	0	4.865
5.04.06	Dividendos	0	0	-214.329	0	0	-214.329
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	276.956	0	276.956
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	276.956	0	276.956
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.06.04	Lucros Retidos	0	0	-12.830	0	0	-12.830
5.06.05	Retenção para investimento	0	0	12.830	0	0	12.830
5.07	SalDOS Finais	1.438.949	17.935	181.063	276.956	0	1.914.903

DFs Individuais / 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	Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	3.271.881	3.029.885
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.293.131	3.027.637
7.01.02	Outras Receitas	10.638	32.355
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-31.888	-30.107
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.265.501	-1.125.595
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.117.203	-1.047.545
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-146.820	-75.091
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-1.478	-2.959
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.006.380	1.904.290
7.04	Retenções	-342.013	-289.525
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-342.013	-289.525
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.664.367	1.614.765
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	179.909	95.523
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	90.707	34.403
7.06.02	Receitas Financeiras	89.202	61.120
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.844.276	1.710.288
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.844.276	1.710.288
7.08.01	Pessoal	787.550	693.698
7.08.01.01	Remuneração Direta	546.017	479.787
7.08.01.02	Benefícios	194.139	176.061
7.08.01.03	F.G.T.S.	47.394	37.850
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	349.860	400.724
7.08.02.01	Federais	247.770	310.892
7.08.02.03	Municipais	102.090	89.832
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	364.388	338.910
7.08.03.01	Juros	339.892	306.247
7.08.03.02	Aluguéis	-1.610	9.682
7.08.03.03	Outras	26.106	22.981
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	342.478	276.956
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	92.530	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	249.948	276.956

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	11.533.043	7.791.770
1.01	Ativo Circulante	2.838.559	2.391.404
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	14.117	17.256
1.01.02	Aplicações Financeiras	962.521	1.292.234
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	962.521	1.292.234
1.01.02.01.03	Títulos e valores mobiliários	962.521	1.292.234
1.01.03	Contas a Receber	1.558.622	856.849
1.01.03.01	Clientes	1.558.622	856.849
1.01.04	Estoques	135.196	96.576
1.01.06	Tributos a Recuperar	108.930	77.022
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	108.930	77.022
1.01.06.01.01	Impostos a recuperar	16.989	14.757
1.01.06.01.02	IRPJ e CSLL a compensar	91.941	62.265
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	59.173	51.467
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	0	14.968
1.01.08.03	Outros	59.173	36.499
1.01.08.03.04	Outros Ativos	59.173	36.499
1.02	Ativo Não Circulante	8.694.484	5.400.366
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	236.455	248.190
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	121.674	121.641
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	121.674	121.641
1.02.01.04	Contas a Receber	2.774	0
1.02.01.04.01	Clientes	2.774	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	29.695	48.624
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	29.695	48.624
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	82.312	77.925
1.02.01.10.03	Depositos Judiciais	25.461	24.160
1.02.01.10.05	Outros Ativos	56.851	53.765
1.02.02	Investimentos	68.260	44.080
1.02.02.01	Participações Societárias	68.260	44.080
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	53.496	44.080
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	14.764	0
1.02.03	Imobilizado	2.645.714	1.948.170
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.349.217	925.883
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.296.497	1.022.287
1.02.04	Intangível	5.744.055	3.159.926
1.02.04.01	Intangíveis	5.744.055	3.159.926
1.02.04.01.02	Intangíveis	5.744.055	3.159.926

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	11.533.043	7.791.770
2.01	Passivo Circulante	1.918.079	1.234.135
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	380.761	227.600
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	380.761	227.600
2.01.02	Fornecedores	575.225	364.268
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	574.447	363.971
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	778	297
2.01.03	Obrigações Fiscais	84.038	47.922
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	46.009	26.023
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	16.031	7.110
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições a Recolher	29.978	18.913
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	77	67
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	37.952	21.832
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	707.604	535.820
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	347.068	12.838
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	9.340	12.838
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	337.728	0
2.01.04.02	Debêntures	97.435	348.081
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	263.101	174.901
2.01.05	Outras Obrigações	170.451	58.525
2.01.05.02	Outros	170.451	58.525
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	78.725	219
2.01.05.02.04	Contas a Pagar - aquisição de empresas	64.769	40.337
2.01.05.02.06	Outros Passivos	26.957	17.969
2.02	Passivo Não Circulante	4.423.019	3.856.550
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	3.369.286	3.142.265
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.612	0
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	2.612	0
2.02.01.02	Debêntures	2.199.179	2.198.917
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.167.495	943.348
2.02.02	Outras Obrigações	388.790	287.609
2.02.02.02	Outros	388.790	287.609
2.02.02.02.03	Contas a Pagar aquisição de empresas	375.171	276.326
2.02.02.02.04	Parcelamentos Tributários	13.619	8.708
2.02.02.02.06	Outros Passivos	0	2.575
2.02.03	Tributos Diferidos	549.898	397.589
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	549.898	397.589
2.02.04	Provisões	115.045	29.087
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	115.045	29.087
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	92.003	26.640
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	25.774	26.829
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	32.040	9.738
2.02.04.01.05	Depósitos judiciais	-34.772	-34.120
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	5.191.945	2.701.085
2.03.01	Capital Social Realizado	2.736.029	1.717.222

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.02	Reservas de Capital	1.915.413	603.212
2.03.02.04	Opções Outorgadas	0	38.050
2.03.02.07	Reserva de Capital	1.915.413	565.162
2.03.04	Reservas de Lucros	201.860	361.102
2.03.04.01	Reserva Legal	148.616	148.616
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	24.838	187.291
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-9.213	-19.971
2.03.04.10	Reserva para Investimento	37.619	45.166
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	249.948	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	73.884	0
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	14.811	19.549

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	1.870.045	4.766.409	1.146.634	3.348.293
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.342.480	-3.427.074	-811.563	-2.388.117
3.03	Resultado Bruto	527.565	1.339.335	335.071	960.176
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-209.586	-609.081	-112.129	-333.538
3.04.01	Despesas com Vendas	-42.712	-84.725	-10.871	-32.531
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-168.905	-522.591	-110.719	-321.673
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.855	-2.196	9.211	20.001
3.04.04.02	Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	1.855	-2.196	9.211	20.001
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	176	431	250	665
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	317.979	730.254	222.942	626.638
3.06	Resultado Financeiro	-102.906	-291.955	-99.411	-251.368
3.06.01	Receitas Financeiras	60.852	164.738	28.954	70.626
3.06.02	Despesas Financeiras	-163.758	-456.693	-128.365	-321.994
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	215.073	438.299	123.531	375.270
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-43.257	-98.617	-26.852	-96.836
3.08.01	Corrente	-43.896	-121.836	-50.746	-140.817
3.08.02	Diferido	639	23.219	23.894	43.981
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	171.816	339.682	96.679	278.434
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	171.816	339.682	96.679	278.434
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	174.198	342.478	96.006	276.956
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-2.382	-2.796	673	1.478
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0	0	0,30485	0,87797
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0	0	0,30471	0,87756

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	171.816	339.682	96.679	278.434
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	171.816	339.682	96.679	278.434
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	174.198	342.478	96.006	276.956
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-2.382	-2.796	673	1.478

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	1.015.388	711.693
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.439.677	1.089.318
6.01.01.01	Lucro líquido do período	339.682	278.435
6.01.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social	98.617	96.836
6.01.01.03	Receitas e despesas financeiras	384.065	309.888
6.01.01.04	Depreciações e amortizações	485.499	331.055
6.01.01.05	Resultado de equivalência patrimonial	-431	-664
6.01.01.06	Plano de opções de compra de ações	10.510	9.752
6.01.01.07	Constiuição (reversão) de provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	6.620	4.587
6.01.01.08	Perdas estimadas para glosas e inadimplência	50.987	36.343
6.01.01.09	Participação nos lucros	65.724	43.855
6.01.01.10	Outros	-1.596	-20.769
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-329.305	-218.008
6.01.02.01	(Aumento) redução em contas a receber	-295.682	-134.290
6.01.02.02	(Aumento) redução nos estoques	2.933	-12.863
6.01.02.03	(Aumento) redução em impostos a recuperar	6.833	-14.016
6.01.02.04	(Aumento) redução em depósitos judiciais	2.042	1.485
6.01.02.05	(Aumento) redução em outros ativos	-10.383	4.927
6.01.02.06	Aumento (redução) em fornecedores	-27.687	-52.837
6.01.02.07	Aumento (redução) em salários e encargos a recolher	5.646	-4.868
6.01.02.08	Aumento (redução) em obrigações tributárias	988	-730
6.01.02.09	Aumento (redução) em parcelamentos tributários	-8.386	-3.181
6.01.02.10	Aumento (redução) em outros passivos	-5.609	-1.635
6.01.03	Outros	-94.984	-159.617
6.01.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	-94.984	-159.617
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	149.664	-707.677
6.02.01	Aquisição de imobilizado e intangível	-263.938	-285.127
6.02.02	Títulos e valores mobiliários - captação e rendimentos	335.427	-57.503
6.02.03	Pagamentos de empresas adquiridas, menos caixa e equivalentes de caixa	-96.159	-362.609
6.02.04	Integralização de capital em controlada	176.531	-462
6.02.07	Rendimento de aplicações financeiras (classificadas como caixa)	0	3.470
6.02.08	Aquisição de participações societárias	0	-12.300
6.02.10	Outros	-2.197	6.854
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.168.191	-28.851
6.03.01	Captação de financiamentos e debêntures	0	700.000
6.03.02	Liquidação (principal) de financiamentos e debêntures	-351.458	-170.123
6.03.03	Juros pagos de financiamentos e debêntures	-266.234	-158.337
6.03.04	Comissões financeiras e outros	-3.214	-2.823
6.03.05	Instrumentos financeiros derivativos	0	-846
6.03.06	Aumento de capital	47	1.696
6.03.07	Dividendos e/ou juros sobre capital próprio	-287.104	-229.148
6.03.08	Operação de risco sacado	-5.169	-1.741

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
6.03.09	Pagamentos de arrendamento mercantil	-255.059	-167.529
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-3.139	-24.835
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	17.256	33.722
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	14.117	8.887

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	1.717.222	583.241	381.073	0	0	2.681.536	19.549	2.701.085
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.717.222	583.241	381.073	0	0	2.681.536	19.549	2.701.085
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.018.807	1.322.959	-170.000	-92.530	73.884	2.153.120	0	2.153.120
5.04.01	Aumentos de Capital	170.111	0	-170.000	0	0	111	0	111
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-320	0	0	0	0	-320	0	-320
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	114	0	0	0	114	0	114
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	10.758	0	0	0	10.758	0	10.758
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-92.530	0	-92.530	0	-92.530
5.04.08	Aquisição da participação de empresa	849.016	1.312.087	0	0	73.884	2.234.987	0	2.234.987
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	342.478	0	342.478	-2.796	339.682
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	342.478	0	342.478	-2.796	339.682
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	-1.942	-1.942
5.06.04	Retenção para investimento	0	0	162.453	0	0	162.453	0	162.453
5.06.05	Lucros Retidos	0	0	-162.453	0	0	-162.453	0	-162.453
5.06.06	Participação de não controladores	0	0	0	0	0	0	-1.942	-1.942
5.07	Saldos Finais	2.736.029	1.906.200	211.073	249.948	73.884	5.177.134	14.811	5.191.945

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	1.437.253	12.638	395.392	0	0	1.845.283	9.200	1.854.483
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.437.253	12.638	395.392	0	0	1.845.283	9.200	1.854.483
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.696	5.297	-214.329	0	0	-207.336	0	-207.336
5.04.01	Aumentos de Capital	1.696	0	0	0	0	1.696	0	1.696
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	432	0	0	0	432	0	432
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	4.865	0	0	0	4.865	0	4.865
5.04.06	Dividendos	0	0	-214.329	0	0	-214.329	0	-214.329
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	276.956	0	276.956	1.478	278.434
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	276.956	0	276.956	1.478	278.434
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	5.912	5.912
5.06.04	Lucros Retidos	0	0	-12.830	0	0	-12.830	0	0
5.06.05	Retenção para investimento	0	0	12.830	0	0	12.830	0	0
5.06.06	Participação de não controladores	0	0	0	0	0	0	5.912	5.912
5.07	Saldos Finais	1.438.949	17.935	181.063	276.956	0	1.914.903	16.590	1.931.493

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	5.100.256	3.601.986
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.118.053	3.600.969
7.01.02	Outras Receitas	25.293	34.332
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-43.090	-33.315
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.213.768	-1.450.426
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.998.631	-1.349.018
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-214.991	-101.408
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-146	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.886.488	2.151.560
7.04	Retenções	-485.499	-331.055
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-485.499	-331.055
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.400.989	1.820.505
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	170.642	74.304
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	431	664
7.06.02	Receitas Financeiras	170.211	73.640
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.571.631	1.894.809
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.571.631	1.894.809
7.08.01	Pessoal	1.110.873	796.773
7.08.01.01	Remuneração Direta	789.605	555.205
7.08.01.02	Benefícios	252.999	197.185
7.08.01.03	F.G.T.S.	68.269	44.383
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	614.688	455.286
7.08.02.01	Federais	463.268	348.385
7.08.02.03	Municipais	151.420	106.901
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	506.388	364.316
7.08.03.01	Juros	456.693	321.994
7.08.03.02	Aluguéis	9.476	15.832
7.08.03.03	Outras	40.219	26.490
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	339.682	278.434
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	92.530	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	249.948	276.956
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-2.796	1.478

Comentário do Desempenho

Fleury ON
B3: FLRY3

RESULTADOS

3T23

Receita atinge R\$ 2,0 bilhões com crescimento de 62,9%, EBITDA de R\$ 506,0 milhões (52,2% acima do 3T22; margem de 27,1%) e Lucro Líquido de R\$ 174,2 milhões (81,4% acima do 3T22)



Relações com Investidores

www.fleury.com.br/ri | ri@grupofleury.com.br
+55 11 5014-7413

FLRY
B3 LISTED NMNOVO
MERCADO

IBOVESPA B3

IBRX100 B3

ISEB3

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Included in the Repsol Index

Comentário do Desempenho

Sobre Essa Divulgação

Para melhor entendimento da evolução de resultados, oferecemos além dos resultados contábeis, valores em mesmas bases para os períodos desse ano e do ano passado.

O resultado contábil do 3T23 e 9M23 captura resultados do Instituto Hermes Pardini a partir de maio de 2023 (fechamento da transação realizado em 28/04/23).

O resultado pro forma – para simples comparação e não auditado ex-ajustes de balanço de abertura – contempla o acumulado de Fleury e Instituto Hermes Pardini como se ambas operações estivessem combinadas no mesmo período de 2022 e 2023, conforme ilustrado na tabela abaixo:

	3T22		3T23		9M22		9M23	
	Fleury	Pardini	Fleury	Pardini	Fleury	Pardini	Fleury	Pardini
Contábil	Jul, Ago, Set	-	Jul, Ago, Set	Jul, Ago, Set	Jan → Set	-	Jan → Set	Mai → Set
Pro forma	Jul, Ago, Set	Jul, Ago, Set	Jul, Ago, Set	Jul, Ago, Set	Jan → Set	Jan → Set	Jan → Set	Jan → Set

Teleconferência de Resultados

- Data: 10 de novembro de 2023 – 11:00 (09:00 EST)
- Webcast: ri.fleury.com.br
- Telefones: +55 (11) 3181-8565 – Código: Grupo Fleury

USA: +1 (412) 717-9627

UK: +44 (20) 3795-9972

Comentário do Desempenho

Destaques 3T23

- **Receita Bruta de R\$ 2,0 bilhão em 3T23 com crescimento de 62,9% sobre o 3T22**
 - Crescimento pro forma de 11,6%
 - Crescimento ex-Covid de 65,1% (13,6% pro forma)
 - Marca Fleury com crescimento de 10,4%
 - Marcas do Rio de Janeiro com crescimento de 29,9% (9,4% pro forma)
 - Atendimento móvel com crescimento de 24,7% (14,5% pro forma), representando 6,9% da receita
 - Novos Elos com crescimento de 92,1% (18,3% orgânico)
- **EBITDA de R\$ 506,0 milhões, 52,2% acima de 3T22, e margem de 27,1% (100 bps acima de 3T22)**
- **Lucro Líquido de R\$ 174,2 milhões, com crescimento de 81,4% sobre 3T22, e margem de 9,3%**
- **Expansão orgânica:** 6 unidades de medicina diagnóstica e 3 unidades de Novos Elos desde o início de 2023

	3T22 Contábil	3T23 Contábil	Δ	9M22 Contábil	9M23 Contábil	Δ
Receita Bruta	1.234,2	2.011,0	62,9%	3.604,0	5.126,0	42,2%
Glosas (% Receita Bruta)	-1,0%	-0,7%	29 bps	-1,0%	-0,8%	19 bps
Receita Líquida	1.146,6	1.870,0	63,1%	3.348,3	4.766,4	42,4%
Lucro Bruto	335,1	527,6	57,4%	960,2	1.339,3	39,5%
Margem Bruta (% RL)	29,2%	28,2%	-101 bps	28,7%	28,1%	-58 bps
EBITDA ex- Despesas de Combinação de Negócios	332,4	506,0	52,2%	957,0	1.280,8	33,8%
Margem EBITDA ex- Despesas de Combinação de Negócios	29,0%	27,1%	-194 bps	28,6%	26,9%	-171 bps
Lucro Líquido ex- Despesas de Combinação de Negócios	96,0	174,2	81,4%	277,0	385,7	39,3%
Margem Líquida ex- Despesas de Combinação de Negócios	8,4%	9,3%	94 bps	8,3%	8,1%	-18 bps

	3T22 Pro forma	3T23 Pro forma	Δ	9M22 Pro forma	9M23 Pro forma	Δ
Receita Bruta	1.801,7	2.011,0	11,6%	5.312,6	5.910,2	11,2%
Glosas (% Receita Bruta)	-0,8%	-0,7%	12 bps	-0,8%	-0,7%	05 bps
Receita Líquida	1.673,3	1.870,0	11,8%	4.937,2	5.495,5	11,3%
Lucro Bruto	469,8	527,6	12,3%	1.395,8	1.535,5	10,0%
Margem Bruta (% RL)	28,1%	28,2%	13 bps	28,3%	27,9%	-33 bps
EBITDA ex- Despesas de Combinação de Negócios	436,0	506,0	16,0%	1.308,4	1.435,3	9,7%
Margem EBITDA ex- Despesas de Combinação de Negócios	26,1%	27,1%	100 bps	26,5%	26,1%	-38 bps

Comentário do Desempenho

Sumário

1. Comentário da Administração.....	5
2. Novos Elos	7
3. Sobre o Grupo Fleury.....	10
4. Eventos de Destaque	12
4.1. Pagamento de JCP	12
4.2. 8º Emissão de Debêntures	12
5. Demonstração do Resultado.....	13
6. Receita Bruta.....	14
6.1. Impactos Covid.....	15
6.2. Medicina Diagnóstica	15
6.2.1. Unidades de Atendimento por Marcas	15
6.2.2. Volumes e Receita por Exame	17
6.2.3. B2B: Hospitais e Lab-to-lab.....	18
6.3. Genômica.....	19
6.4. Novos Elos e Plataformas de Saúde	20
6.4.1. Novos Elos	20
6.4.2. Plataformas de Saúde.....	20
7. Lucro Bruto	21
8. Despesas Operacionais	22
9. EBITDA.....	23
10. Resultado Financeiro e Endividamento.....	24
10.1. Resultado Financeiro	24
10.2. Endividamento	25
11. Lucro Líquido	26
12. Investimentos.....	26
13. Fluxo de Caixa	27
14. Anexos.....	28
14.1. Indicadores de Desempenho	28
14.2. Balanço Patrimonial	29
14.3. Demonstrações de Resultado.....	30
14.4. Demonstrações de Fluxo de Caixa	31
14.5. Conciliação de EBITDA	32

Comentário do Desempenho

1. Comentário da Administração

No terceiro trimestre de 2023, mantivemos nossa trajetória de solidez e consistência na entrega de resultados, refletindo a disciplina financeira e a rigorosa execução de nossa estratégia de crescimento e estruturação de soluções ambulatoriais que contribuem para a sustentabilidade do sistema de saúde.

Mesmo em um ambiente macroeconômico com taxas de juros elevadas e desafios no setor de saúde, alcançamos uma receita trimestral de R\$ 2,0 bilhões, com crescimento de 62,9% em relação ao mesmo período do ano passado, com a consolidação de resultados do Grupo Pardini. Considerando o resultado pro forma, não auditado e para simples comparação, o crescimento de receita bruta foi de 11,6% em relação ao terceiro trimestre de 2022. Além disso, no pro forma o EBITDA apresentou um incremento de 16,0% no 3T23, com sólida Margem EBITDA de 27,1%. O lucro líquido contábil alcançou R\$ 174,2 milhões, com margem de 9,3%, 94 bps acima do mesmo período de 2022. Esses números refletem a assertividade da estratégia traçada há dois anos, com fortalecimento em medicina diagnóstica e oferta de serviços que acompanham nossos pacientes em toda a jornada de saúde, incluindo a prevenção e o cuidado integrado.

O posicionamento estratégico do Grupo Fleury de oferta de soluções para o sistema de saúde torna-se crucial especialmente diante do cenário de envelhecimento populacional no país. De acordo com dados do Censo 2022, divulgados recentemente pelo IBGE, atualmente 10,9% da população brasileira tem idade de 65 anos ou mais e 15,6% tem 60 anos ou mais, sendo que esses números tendem a aumentar rapidamente nos próximos anos. É natural que essa mudança no perfil leve também a um aumento no número de doenças crônicas e na ampliação da busca por medicina diagnóstica e serviços ambulatoriais em áreas como ortopedia, oftalmologia, oncologia, fisioterapia, dentre outras. Estamos plenamente preparados para trabalhar junto das operadoras de saúde e atender à essa evolução.

A Medicina Diagnóstica B2C permanece como uma robusta avenida de crescimento, sendo que no 3T23 a marca Fleury teve aumento de 10,4%, refletindo ganho de *market share* e a expansão do atendimento móvel. Esse desempenho mostra a força do nosso *core business* e a solidez da marca que une tradição, qualidade e inovação, evidenciadas pelo alto grau de satisfação de nossos clientes e forte relacionamento com a comunidade médica. Na praça do Rio de Janeiro, tivemos crescimento de 9,4%, indicativo de ganho de *market share* mesmo em um mercado com contração no número de beneficiários atendidos por saúde suplementar. No segmento de Medicina Diagnóstica B2B, registramos um crescimento de 3,1% no pro forma, totalizando R\$ 462,6 milhões de receita bruta. Esse resultado foi influenciado pela descontinuação de um contrato com cliente em hospitais em 2022 e pela redução dos exames de Covid. No trimestre, tivemos o menor patamar de participação de exames de Covid desde o início da pandemia (0,2% no 3T23 em comparação com 2% no 3T22). Desconsiderando os exames de Covid, o crescimento da receita bruta foi de 13,6%. Seguimos com disciplina o processo de integração com o Grupo Pardini, capturando sinergias, reforçando a complementariedade de negócios B2C e B2B e construindo uma única cultura que valoriza o foco nos clientes.

Comentário do Desempenho

Vale ressaltar que Novos Elos continua a exibir um crescimento consistente, com um aumento de 92,1% na receita bruta, impulsionado pelas aquisições de Saha e Retina Clinic, expandindo nossa atuação em serviços de infusões de medicamentos imunobiológicos e oftalmologia. Em setembro, lançamos a marca a+ Oftalmologia, ampliando a oferta de serviços oftalmológicos e reforçando nossa plataforma já consolidada com clínicas como Moacir Cunha e Retina Clinic. Com a expansão contínua de Novos Elos, estabelecemos a base para um negócio crucial na oferta de soluções integradas, atendendo à crescente demanda gerada pelo envelhecimento da população e o aumento de doenças crônicas. Ainda em 3T23, temos orgulho em destacar a oferta no Brasil, de forma pioneira pelo Grupo Fleury, do exame de sangue para ajudar médicos a diagnosticar a Doença de Alzheimer. Essa solução representa um importante avanço da medicina em uma área que cada vez mais ganha relevância na prática médica. O diagnóstico precoce da Doença de Alzheimer impacta diretamente nas intervenções relacionadas à doença, resultando em um desfecho clínico mais favorável ao paciente. A parceria com a C2N Diagnostics, empresa norte-americana de diagnóstico molecular, reforça nosso compromisso com a inovação a serviço do bem-estar da sociedade, contribuindo de forma ativa para a qualidade de vida dos brasileiros.

Além disso, no 3T23 a excelência do Grupo Fleury foi reconhecida em prêmios e certificações. Fomos eleitos, pelo segundo ano consecutivo, a melhor empresa do Brasil em Serviços Médicos no prêmio Valor 1000, do jornal Valor Econômico. O Fleury também foi considerado o laboratório mais amado de São Paulo em 2023 na pesquisa "Os mais Amados de SP 2023", realizada pela revista Veja São Paulo. Em outubro, anunciamos ainda que recebemos a acreditação CAP ISO 15189, concedida pelo College of American Pathologists, principal organização de patologistas certificados do mundo. A conquista do selo é marca do nosso compromisso com a excelência na prática da medicina laboratorial, melhoria contínua de processos e uma gestão eficaz de riscos, prevenindo contratempos e contribuindo para um ambiente cada vez mais seguro.

Concluimos o trimestre com a certeza de que estamos no caminho adequado, apresentando resultados consistentes, com crescimento em todas as linhas de negócio. Somos um grupo robusto e resiliente, com sólida posição financeira e baixa alavancagem. Estamos preparados para prosseguir na execução de nossa estratégia com prudência, consolidando nossa posição única no setor por meio da oferta de soluções que contribuem para a sustentabilidade de um sistema de saúde que passa por um momento de grandes desafios e pressão de custos.

Deixo o meu profundo agradecimento a todos os profissionais do Grupo Fleury que contribuem para trazer mais acesso e qualidade de vida às pessoas.

Jeane Tsutsui
CEO

Comentário do Desempenho

2. Novos Elos

Novos Elos: pilar estratégico para formação de ecossistema do Grupo Fleury

Nos últimos anos, o Grupo Fleury adotou a estratégia de construir seu ecossistema com soluções integradas, ampliando o acesso à saúde preventiva e ambulatorial e levando essa qualidade ao maior número possível de pessoas, em todas as regiões do país, com inovação e de forma responsável. Para tanto, tem expandido seus serviços, criando um ecossistema de saúde que acompanha e orienta o paciente ao longo de sua jornada de cuidado, da prevenção e do diagnóstico ao tratamento. Tudo isso aliado a ofertas moldadas para responder às necessidades do envelhecimento populacional e visando à sustentabilidade do setor de saúde, com utilização racional de recursos para o melhor desfecho clínico para cada indivíduo.

A participação do Grupo Fleury dentro desse ecossistema de saúde já conta com áreas de alto potencial de crescimento em especialidades que tendem a ser mais demandadas pelos públicos adulto e de terceira idade, como ortopedia, oftalmologia, infusões de medicamentos, hospital dia e fertilidade, acompanhando as tendências demográficas e a evolução do mercado de saúde brasileiro. Estes serviços dedicados a especialidades que complementam o ecossistema de saúde são os denominados “Novos Elos”.

Ortopedia

O Grupo Fleury considera que o mercado de ortopedia ganhará ainda mais relevância na atenção de cuidados do paciente de forma intensificada pelo envelhecimento da população, uma especialidade que já movimenta cerca de R\$ 16 bilhões por ano na saúde suplementar. A estratégia de ampliação da Plataforma de Ortopedia do Grupo é o principal exemplo de jornada completa e integrada do paciente e que traz ganhos e eficiência em toda a cadeia de saúde e trata-se de um conceito concreto da relação com a desospitalização. Cerca de 80% do volume que o mercado de ortopedia movimenta está relacionado à baixa complexidade de desfecho, cirúrgico ou de reabilitação, tendo o paciente no centro e que encontra fácil acesso e fácil resolubilidade. E para as operadoras, o modelo mostra que exames e procedimentos são realizados quando necessários, evitando internação hospitalar de urgência e com custos previsíveis, reforçando a nossa responsabilidade com a sustentabilidade da cadeia de saúde.

A Plataforma de Ortopedia do Grupo Fleury teve início na última década com o Centro Avançado de Diagnóstico por Imagem Osteomuscular por meio do serviço inovador de solução diagnóstica na marca premium Fleury Medicina e Saúde. Instalado no bairro de Higienópolis da capital paulista, este centro especializado colocou o paciente no centro da experiência e na solução de seu problema por meio de tecnologias disruptivas, como ressonância magnética e tomografia computadorizada do aparelho locomotor, impressão 3D e o EOS – método que captura imagens simultâneas tridimensionais (3D) do corpo humano inteiro, no plano frontal e de perfil, aumentando o nível de precisão do diagnóstico, do planejamento pré-operatório e avaliação pós-operatória, bem como proporciona a navegação cirúrgica do quadril, coluna e joelho.

Comentário do Desempenho

Em 2019, mais um serviço foi integrado, o Fleury Hospital Dia, dedicado a cirurgias de baixa e médias complexidades, com alta previsibilidade de desfecho e alta no mesmo dia. Seu modelo de negócio e estrutura operacional otimizada oferecem menores custos para o paciente e para o sistema de saúde.

A formação do ecossistema na especialidade ganhou as etapas de consulta, fisioterapia e reabilitação com a aquisição da Clínica Vita em abril de 2021, que acumulava 20 anos de história e hoje soma 13 unidades. O moderno portfólio da marca inclui serviços de saúde e qualidade de vida, oferecendo atendimento ortopédico em todas suas subespecialidades, bem como, reabilitação, fisioterapia, terapia ocupacional e osteopatia, além de pilates. A sua rede de atendimento, distribuída em pontos estratégicos, inclui a unidade Vita Parque Ibirapuera, sediada na Running Land. Esta unidade apresenta um conceito inovador e disruptivo em performance esportiva e cuidado multidisciplinar, aliando tecnologias e serviços diferenciados para o atleta que busca potencializar seu desempenho físico ou esportivo, preparando o corpo para uma rotina de exercícios e otimizando seus resultados. Já a unidade Vita Ibirapuera República, com modelo Walk-in Clinic, otimiza o tratamento de lesões ortopédicas com cuidados imediatos, para casos em que não há necessidade de ida ao pronto-socorro.

Em 2022, a estratégia da plataforma de ortopedia foi ampliada para além do mercado premium com a marca a+ Ortopedia, trazendo a solução de acesso ao público do mercado intermediário. Localizada no primeiro andar da unidade a+ Tatuapé Henrique Dumont, na zona leste da capital paulista, as pessoas passaram a ter acesso a consultas médicas com especialistas da área de ortopedia, como ombro, joelho, mão e punho, pé e tornozelo, coluna, trauma e quadril, e atendimento imediato em situações de urgência, voltado ao tratamento de lesões, bem como exames e procedimentos em casos de entorses, pequenas fraturas, luxações, lesões e dores intensas. Nos casos de tratamentos urgentes de lesões ortopédicas, mas que não exigem a ida ao pronto-socorro, o atendimento é imediato, sem a necessidade de agendamento (modelo Walk-in Clinic).

Ofthalmologia

Movimento similar ao de ortopedia foi realizado com a criação de uma plataforma voltada para oftalmologia. Inicialmente, a Companhia atuava nesta especialidade com serviços diagnósticos na marca premium Fleury Medicina e Saúde. Em 2021, expandiu sua presença e escopo nesta especialidade a aquisição de 80% da Clínica de Olhos Dr. Moacir Cunha, tradicional centro de oftalmologia da Cidade de São Paulo, com uma história marcada pela excelência médica, qualidade no atendimento e reputação de referência, que oferece serviços dentro do conceito de one stop shop, agregando consultas médicas, exames e procedimentos cirúrgicos em um mesmo local. A plataforma foi complementada com a aquisição em 2022 de uma empresa parceira e estratégica da Clínica Moacir Cunha, a Retina Clinic, serviço especializado no tratamento, acompanhamento e prevenção das doenças que acometem a retina e vítreo com a mais avançada tecnologia diagnóstica e terapêutica.

O Grupo Fleury expandiu o acesso da sua plataforma de oftalmologia para o mercado intermediário com a inauguração em setembro deste ano da a+ Oftalmologia. Situada em Osasco (SP), o novo espaço de 400 m² contempla consultórios, ambulatório, centro de diagnósticos com tecnologia de ponta para os atendimentos internos e suporte à comunidade médica externa. Também está prevista a instalação

Comentário do Desempenho

de um centro cirúrgico. Na unidade são oferecidas consultas completas especializadas nas diversas áreas da oftalmologia como catarata, córnea, glaucoma, retina, plástica ocular, estrabismo, além de exames e procedimentos ambulatoriais de baixa e alta complexidade. O corpo clínico é composto por um grupo de especialistas altamente qualificados, com foco na resolução do problema, permite que os pacientes realizem consultas, exames e procedimentos ambulatoriais em sequência, em um único período do dia, com otimização do tempo, comodidade e segurança. A iniciativa reforça a ideia de um atendimento completo, com foco na jornada integrada do paciente.

Infusões

Procurando ampliar a oferta de serviços de saúde a médicos e pacientes, a Companhia criou em 2019 um espaço próprio para infusão subcutânea e intravenosa de medicamentos imunobiológicos e de outros agentes farmacológicos usados, sobretudo, no tratamento de doenças autoimunes e inflamatórias, assim como em imunodeficiências. No Fleury Infusões, os pacientes contam com uma assistência acolhedora já desde o primeiro contato, feito por uma central exclusiva. No dia agendado, o atendimento é realizado por uma equipe de enfermagem capacitada nesse tipo de procedimento, sempre sob a supervisão de um médico especialista, que acompanha todo o período de administração do fármaco. O serviço utiliza apenas medicamentos de referência e adota um método de conferência tripla das substâncias e das dosagens prescritas. Para agilizar o atendimento, mantém ainda uma farmácia dedicada exclusivamente a essa rotina. Ademais, o médico solicitante recebe um relatório com informações sobre cada infusão, de modo que possa acompanhar o tratamento. Destaca-se ainda que é possível acionar os assessores médicos responsáveis pelo Centro de Infusão sempre que necessário, permitindo o esclarecimento de dúvidas associadas aos procedimentos e a discussão da resposta dos pacientes ao tratamento, entre outras questões.

Em 2021, a Companhia adquiriu o Centro de Infusões Pacaembu (CIP), um renomado centro infusão de medicamentos imunobiológicos, que conta com seis unidades na capital paulista. Em 2022, também expande o acesso ao mercado intermediário com a aquisição do Hospital Saha, uma marca que reforça a presença em infusões de medicamentos e também em procedimentos de menor complexidade em centro cirúrgico ambulatorial (hospital-dia), segmento que proporciona maior segurança, conforto e efetividade em custo para pacientes, assim como para fontes pagadoras.

Fertilidade

O envelhecimento da população e outros fatores socioeconômicos estão mudando o comportamento da população. Uma dessas consequências é o aumento da idade média da primeira gestação no País e redução da natalidade. Em mais um passo dentro de sua estratégia de consolidação como Plataforma de Negócios em Saúde e para atender às demandas da sociedade, o Grupo Fleury apresentou ao mercado o Fleury Fertilidade, Centro de Medicina Reprodutiva dedicado ao tratamento da infertilidade e preservação da fertilidade futura. O novo espaço é destinado exclusivamente a profissionais da medicina independentes, isto é, especialistas que desejam realizar os procedimentos envolvidos no tratamento da infertilidade de pacientes, mas não possuem estrutura laboratorial para fazê-los. Localizado no bairro da Vila Mariana, na capital paulista (SP), o Fleury Fertilidade possui 550 m2

Comentário do Desempenho

distribuídos em amplas e modernas instalações: quatro suítes, uma sala cirúrgica, uma sala de transferência, laboratórios de Embriologia e Andrologia, sala de criopreservação para congelamento de óvulos, sêmen e embriões, além de espaço reservado para conforto médico. Médicos e pacientes ainda contam com uma unidade do Fleury Medicina e Saúde, localizada no andar de cima do prédio, para a realização exames de análises clínicas, ultrassonografia e testes genéticos, entre outros procedimentos, em fluxo que demonstra a integração da jornada do paciente e sinergia entre os novos elos e demais serviços da Companhia.

3. Sobre o Grupo Fleury

Somos um ecossistema de saúde integrado e preventivo, que nasceu como um laboratório de análises clínicas e evoluiu para ofertas completas de medicina em suas unidades de atendimento e operações B2B. Oferecemos uma das mais completas soluções em medicina diagnóstica no país, por meio da coordenação de cuidado centrado no indivíduo e capacidade de inovação e tecnologia.

Fundada em 1926, somos uma das maiores e mais respeitadas organizações de saúde do Brasil, referência para a comunidade médica e público geral por nossa qualidade técnica, médica, de atendimento e gestão. Com mais de 23,3 mil funcionários e 4,6 mil médicos no final de junho de 2023, detemos as melhores práticas ESG e contribuímos para a sustentabilidade do sistema de saúde. Atuação de nossas marcas na jornada de saúde do indivíduo:

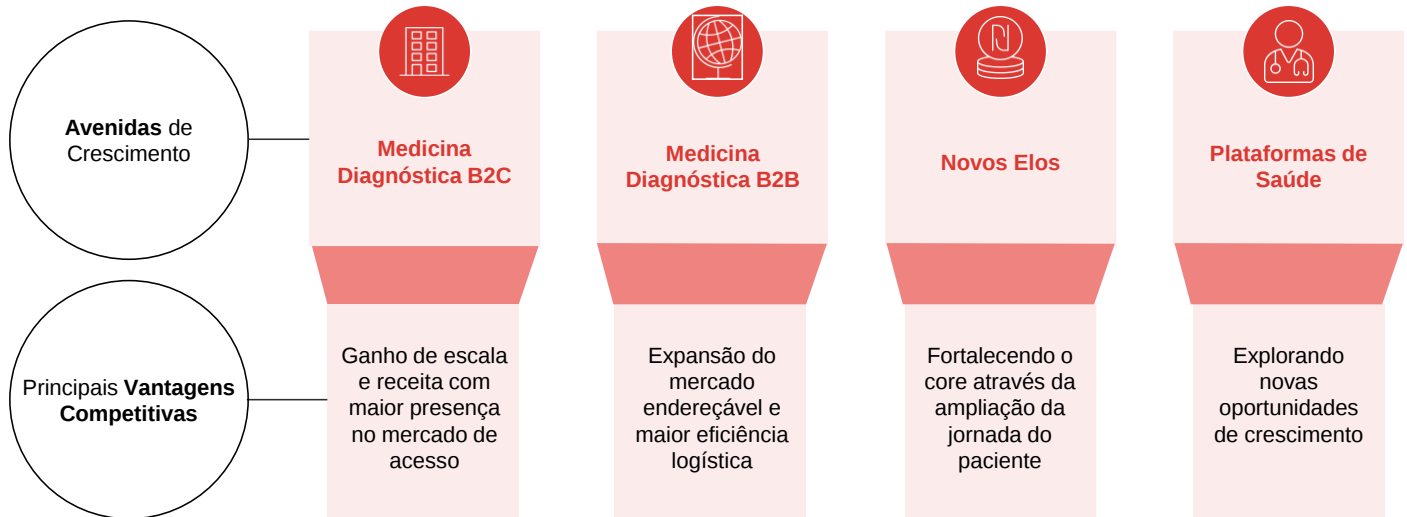


O ecossistema de saúde é composto por quatro avenidas de crescimento, sendo elas:

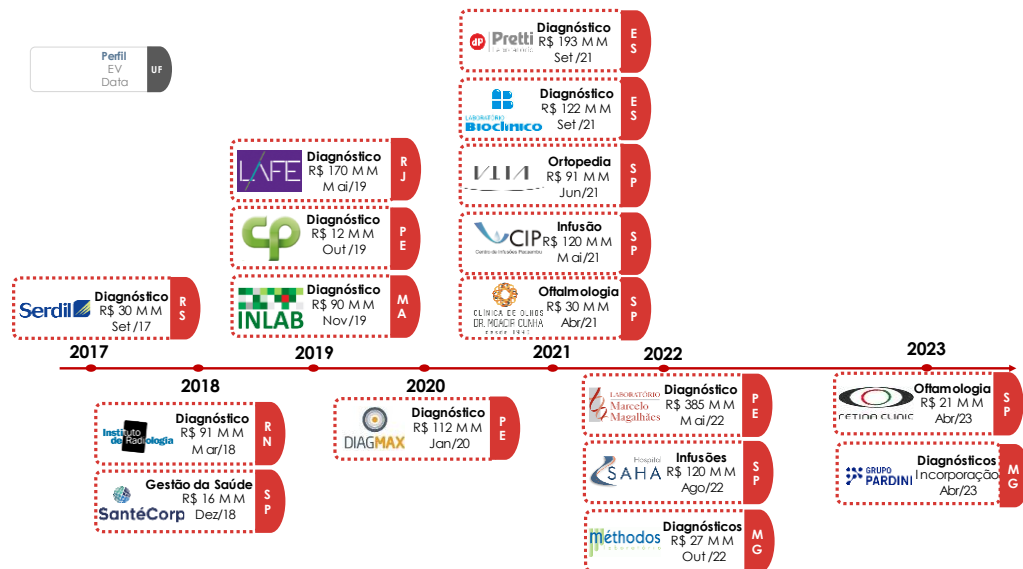
- **Medicina Diagnóstica B2C:** Unidades de atendimento físicas e serviço de atendimento móvel de medicina diagnóstica.
- **Medicina Diagnóstica B2B:** Prestação de serviços para laboratórios de diagnósticos (lab-to-lab) e em hospitais em todo o país.

Comentário do Desempenho

- **Novos Elos:** Clínicas de Infusão de Medicamentos, Ortopedia, Oftalmologia, Centro Cirúrgico Ambulatorial, Medicina Reprodutiva e Oncologia.
- **Plataformas de Saúde:** Plataformas digitais para integração entre marcas e laboratórios parceiros, e Marketplaces.



Desde 2017, foram concluídas onze aquisições em medicina diagnóstica, que adicionaram marcas, novas unidades de atendimento e novas regiões de atuação, incluindo a combinação de negócios com o Grupo Pardini concluída em abril de 2023. Em Novos Elos, foram concluídas cinco aquisições.



Comentário do Desempenho

4. Eventos de Destaque

4.1. Pagamento de JCP

O Conselho de Administração do Grupo Fleury aprovou, em 30 de agosto, o pagamento aos acionistas, na forma de juros sobre o capital próprio, no montante bruto total de R\$ 92.530.235,00 (noventa e dois milhões, quinhentos e trinta mil, duzentos e trinta e cinco reais), correspondente ao valor bruto por ação de R\$ 0,16922113206.

4.2. 8º Emissão de Debêntures

O Grupo Fleury aprovou, em 13 de outubro, a realização da sua 8ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única ("Debêntures"), para distribuição pública segundo rito de registro automático ("Oferta"), exclusivamente a investidores profissionais, nos termos da Resolução CVM nº 160, de 13 de julho de 2022.

Os recursos captados serão destinados para usos corporativos gerais, como reforço de capital de giro e/ou alongamento de passivo da Companhia.

Os principais termos e condições da Oferta estão resumidos a seguir:

Série	Valor	Prazo	Taxa	Juros	Amortização
Única	R\$ 500 milhões	5 anos	DI + 1,23%	Semestral	Anual (4º e 5º ano)

Comentário do Desempenho

5. Demonstração do Resultado

	3T22 Contábil	3T23 Contábil	Δ	9M22 Contábil	9M23 Contábil	Δ
Receita Bruta	1.234,2	2.011,0	62,9%	3.604,0	5.126,0	42,2%
Impostos sobre a Receita	(75,6)	(124,0)	63,9%	(221,3)	(314,9)	42,3%
Glosas e Abatimentos	(12,0)	(17,0)	42,3%	(34,4)	(44,6)	29,8%
<i>Glosas e Abatimentos / Receita Bruta</i>	<i>-1,0%</i>	<i>-0,8%</i>	<i>12 bps</i>	<i>-1,0%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>08 bps</i>
Receita Líquida	1.146,6	1.870,0	63,1%	3.348,3	4.766,4	42,4%
Custos dos Serviços Prestados	(811,6)	(1.342,5)	65,4%	(2.388,1)	(3.427,1)	43,5%
Lucro Bruto	335,1	527,6	57,4%	960,2	1.339,3	39,5%
Margem Bruta	29,2%	28,2%	-101 bps	28,7%	28,1%	-58 bps
Despesas Operacionais e Equivalência Patrimonial	(112,1)	(209,6)	86,9%	(333,5)	(609,1)	82,6%
<i>Despesas / Receita Líquida</i>	<i>-9,8%</i>	<i>-11,2%</i>	<i>-143 bps</i>	<i>-10,0%</i>	<i>-12,8%</i>	<i>-282 bps</i>
EBITDA	332,4	506,0	52,2%	957,0	1.215,3	27,0%
Margem EBITDA	29,0%	27,1%	-194 bps	28,6%	25,5%	-308 bps
EBITDA ex-Despesas de Combinação de Negócios	332,4	506,0	52,2%	957,0	1.280,8	33,8%
Margem EBITDA ex-Despesas de Combinação de Negócios	29,0%	27,1%	-194 bps	28,6%	26,9%	-171 bps
Resultado Financeiro	(99,4)	(102,9)	3,5%	(251,4)	(292,0)	16,1%
Lucro Antes do IR/CSLL	123,5	215,1	74,1%	375,3	438,3	16,8%
Imposto de Renda e CSLL	(26,9)	(43,3)	61,1%	(96,8)	(98,6)	1,8%
Taxa Efetiva	21,7%	20,1%	-162 bps	25,8%	22,5%	-330 bps
Minoritários	(0,7)	2,4	-453,9%	(1,5)	2,8	-289,0%
Lucro Líquido	96,0	174,2	81,4%	277,0	342,5	23,7%
Margem Líquida	8,4%	9,3%	94 bps	8,3%	7,2%	-109 bps
Lucro Líquido ex-Despesas de Combinação de Negócios	96,0	174,2	81,4%	277,0	385,7	39,3%
Margem Líquida ex-Despesas de Combinação de Negócios	8,4%	9,3%	94 bps	8,3%	8,1%	-18 bps

Contábil:

- 3T22: Jul, Ago, Set (Fleury); 9M22 Jan→Set (Fleury)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Mai→Set (Pardini)

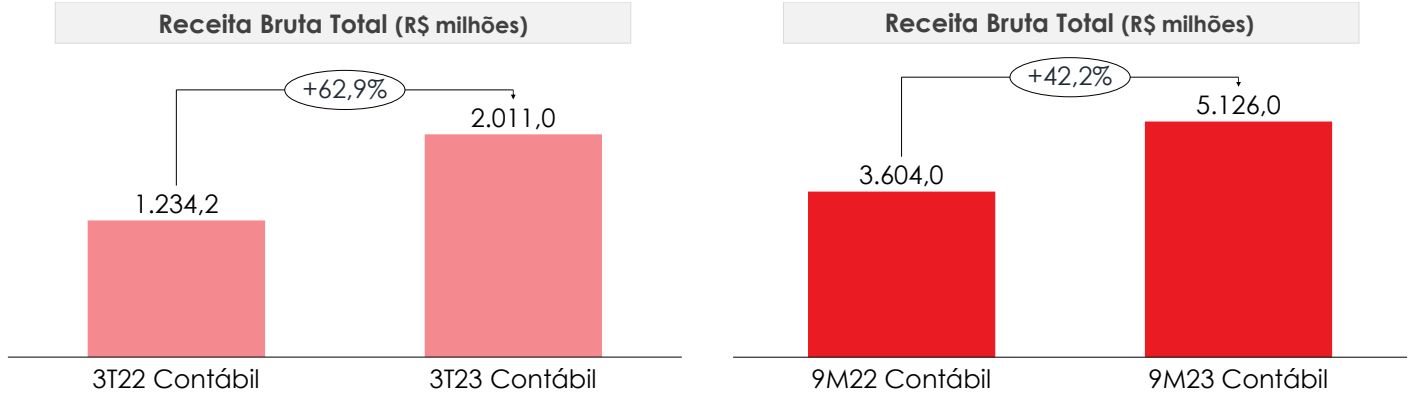
	3T22 Pro forma	3T23 Pro forma	Δ	9M22 Pro forma	9M23 Pro forma	Δ
Receita Bruta	1.801,7	2.011,0	11,6%	5.312,6	5.910,2	11,2%
Impostos sobre a Receita	(110,5)	(124,0)	12,2%	(327,0)	(362,8)	10,9%
Glosas e Abatimentos	(18,0)	(17,0)	-5,2%	(48,4)	(51,9)	7,3%
<i>Glosas e Abatimentos / Receita Bruta</i>	<i>-1,0%</i>	<i>-0,8%</i>	<i>15 bps</i>	<i>-0,9%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>03 bps</i>
Receita Líquida	1.673,3	1.870,0	11,8%	4.937,2	5.495,5	11,3%
Custos dos Serviços Prestados	(1.203,4)	(1.342,5)	11,6%	(3.541,4)	(3.960,0)	11,8%
Lucro Bruto	469,8	527,6	12,3%	1.395,8	1.535,5	10,0%
Margem Bruta	28,1%	28,2%	13 bps	28,3%	27,9%	-33 bps
Despesas Operacionais e Equivalência Patrimonial	(182,0)	(209,6)	15,1%	(526,8)	(707,2)	34,2%
<i>Despesas / Receita Líquida</i>	<i>-10,9%</i>	<i>-11,2%</i>	<i>-33 bps</i>	<i>-10,7%</i>	<i>-12,9%</i>	<i>-220 bps</i>
EBITDA	436,0	506,0	16,0%	1.308,4	1.369,8	4,7%
Margem EBITDA	26,1%	27,1%	100 bps	26,5%	24,9%	-157 bps
EBITDA ex-Despesas de Combinação de Negócios	436,0	506,0	16,0%	1.308,4	1.435,3	9,7%
Margem EBITDA ex-Despesas de Combinação de Negócios	26,1%	27,1%	100 bps	26,5%	26,1%	-38 bps

Comentário do Desempenho

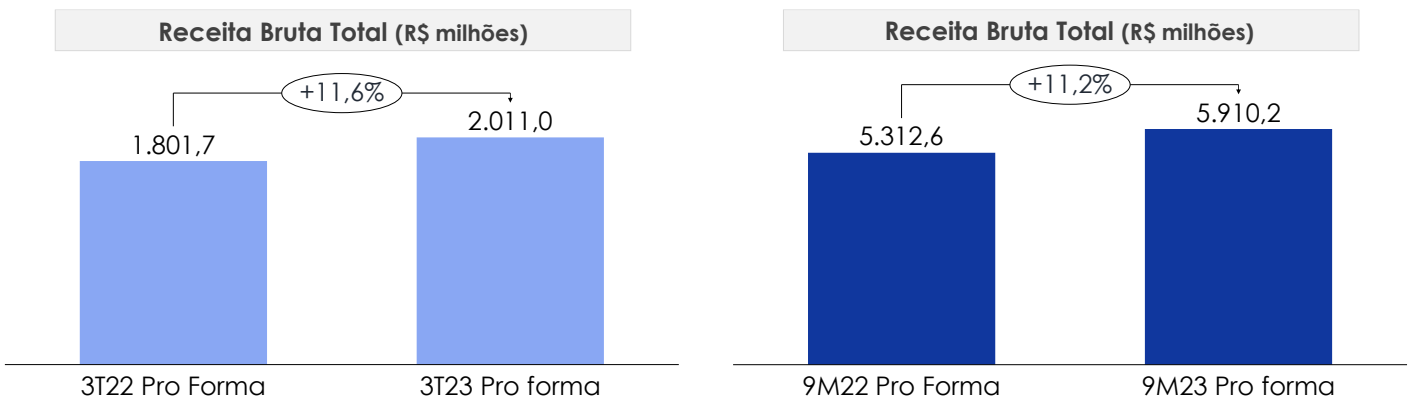
Pro forma:

- 3T22 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M22 Jan→Set (Fleury) + Jan→Set (Pardini)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Jan→Set (Pardini)

6. Receita Bruta



No 3T23, a Receita Bruta alcançou R\$ 2.011,0 milhões, com crescimento de 62,9% em relação ao 3T22.

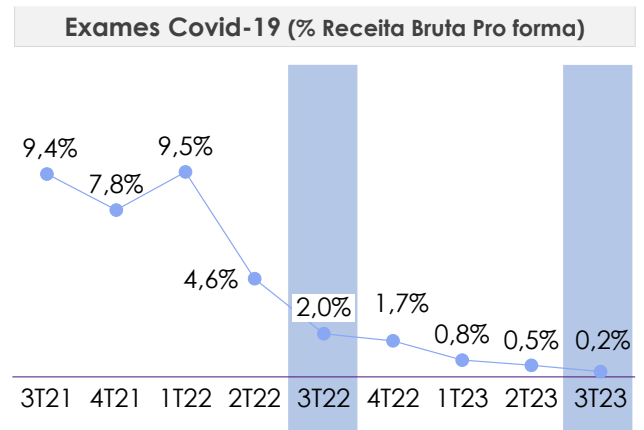
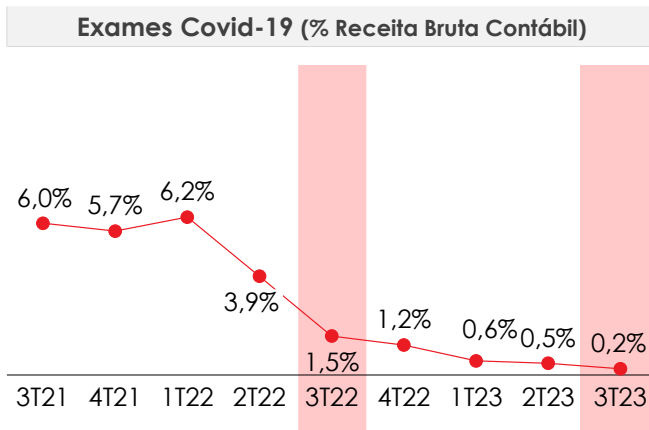


Considerando o pro forma, a Receita Bruta alcançou R\$ 2.011,0 milhões, com crescimento de 11,6% em relação ao 3T22. Desconsiderando os exames de Covid que nesse trimestre foram pouco significativos, mas com influência no 3T22 (vide item 6.1), o crescimento foi de 13,6%. Tal evolução é consequência de:

- Crescimento orgânico pro forma de 8,0% apesar de uma redução de exames de Covid no 3T23 (2,0% no 3T22 vs. 0,2% no 3T23). Excluindo o Covid, o crescimento orgânico pro forma seria de 10,0%.
- Receitas de aquisições recentes (Saha em Ago/22; Métodos em Out/22; Retina Clinic em Abr/23).
- Crescimento do Atendimento Móvel de 14,5%, representando 6,9% da Receita Bruta no 3T23, em função de expansão e maior volume em rotas de todas as marcas.
- Crescimento orgânico de Novos Elos de 18,3% com destaque para infusões e ortopedia.

Comentário do Desempenho

6.1. Impactos Covid

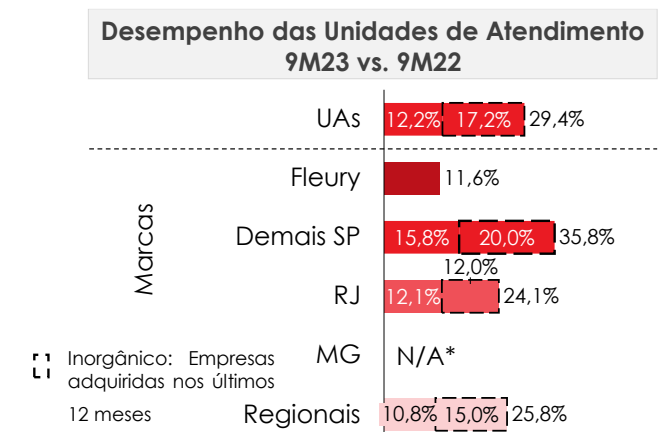
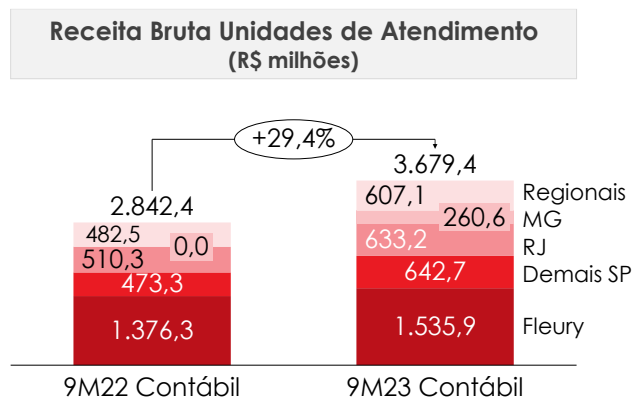
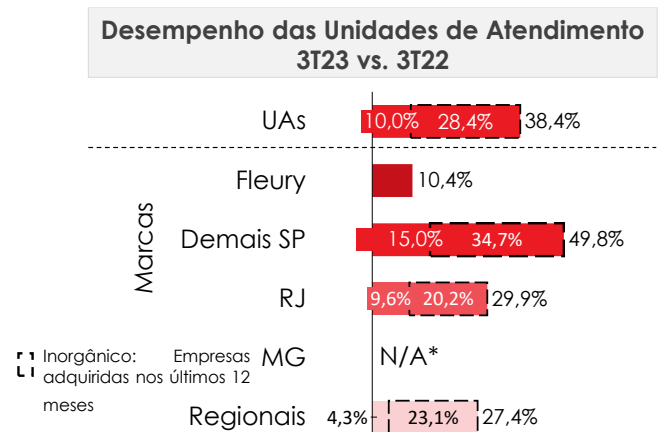
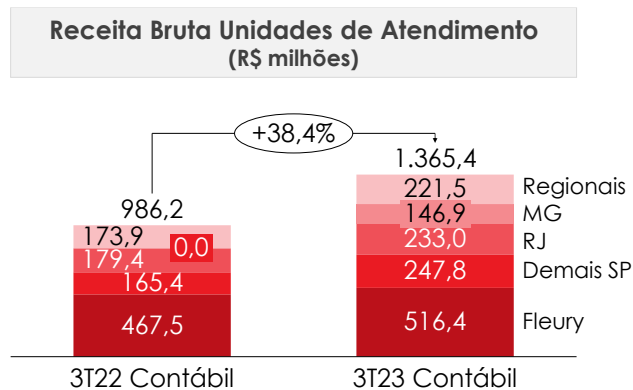


A contribuição de exames de Covid na Receita Bruta Contábil apresentou queda no 3T23 em relação ao mesmo período do ano anterior, correspondendo a 0,2% no 3T23 (1,5% no 3T22).

Na visão pro forma, nota-se uma redução na participação da Receita de Covid de 2,0% em 3T22 para 0,2% em 3T23, atingindo o menor patamar desde o início da pandemia.

6.2. Medicina Diagnóstica

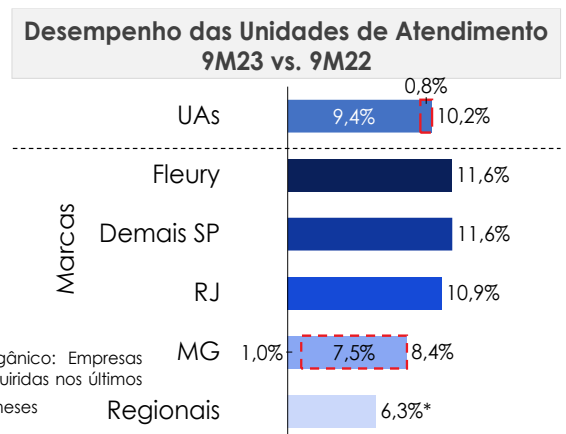
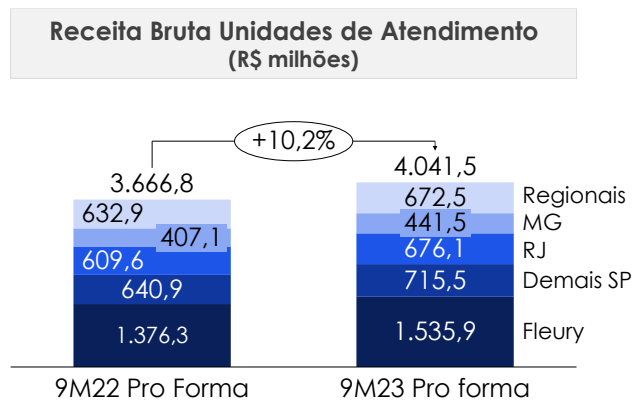
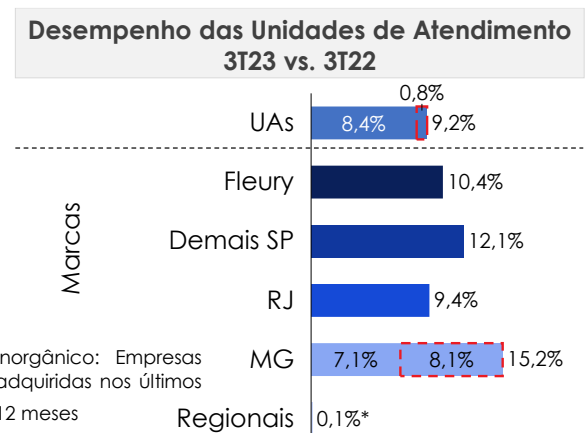
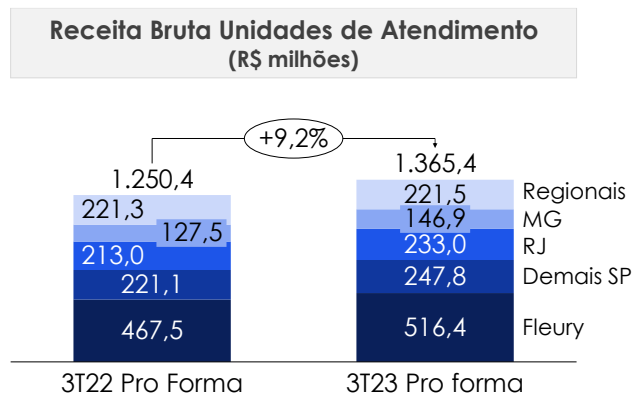
6.2.1. Unidades de Atendimento por Marcas



* O crescimento de MG não se aplica por não haver receita no 3T22 e 9M22.

Comentário do Desempenho

A Receita Bruta das Unidades de Atendimento atingiu R\$ 1.365,4 milhões no 3T23, representando aumento de 38,4% em relação ao 3T22.



* Houve reclassificação de Receita de Regionais para B2B. Excluindo esse efeito, o crescimento seria de 5,5% para o 3T23 e 8,2% para 9M23.

Fleury: Marca Fleury; MG: Hermes Pardini MG + Métodos + Ecoar + LabClass + Sete Lagoas; RJ: Lufe + Felipe Mattoso + Labs a+ + Centro de Medicina; Demais SP: a+ SP + Hermes Pardini SP + IACS + Odivania + Campana; Regionais (BA, ES, GO, MA, PA, PE, PR, RN, RS): Outras marcas regionais

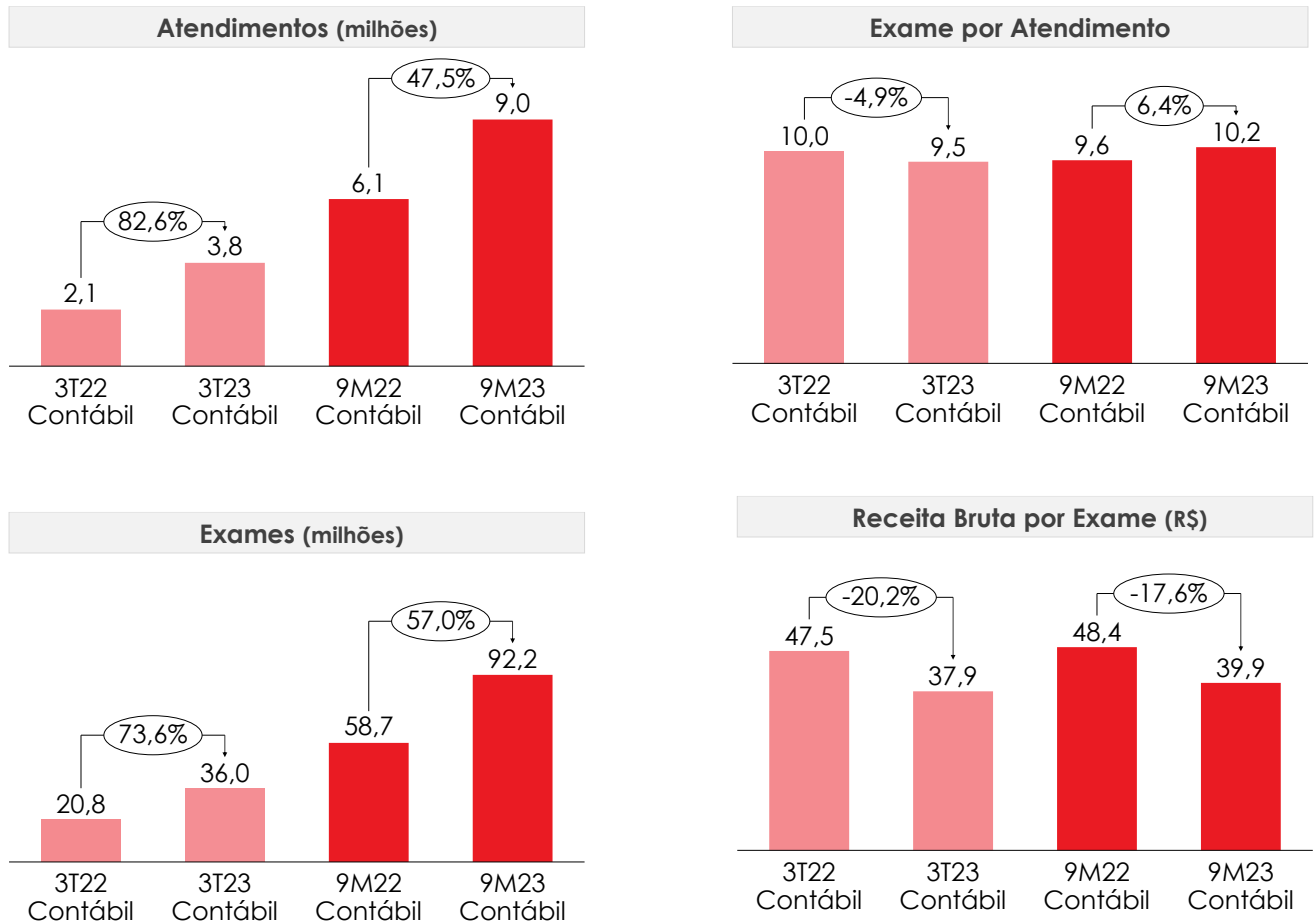
Considerando o pro forma, a Receita Bruta de Unidades de Atendimento cresceu 9,2% no 3T23 atingindo R\$ 1.365,4 milhões, principalmente reflexo de:

- (i) Marca Fleury (+ 10,4%): principalmente em função de ganho de market share e expansão do atendimento móvel.
- (ii) Demais São Paulo (+ 12,1%): principalmente por boa execução na marca a+ SP (expansão de oferta) e crescimento do atendimento móvel.
- (iii) Marcas MG (+ 15,2%): consequência do crescimento inorgânico explicado pela aquisição de Métodos (Out/22) e do crescimento orgânico de 7,1%.
- (iv) Marcas RJ (+ 9,4%): Crescimento indica ganho de market share, principalmente pela expansão de oferta e serviços.

Comentário do Desempenho

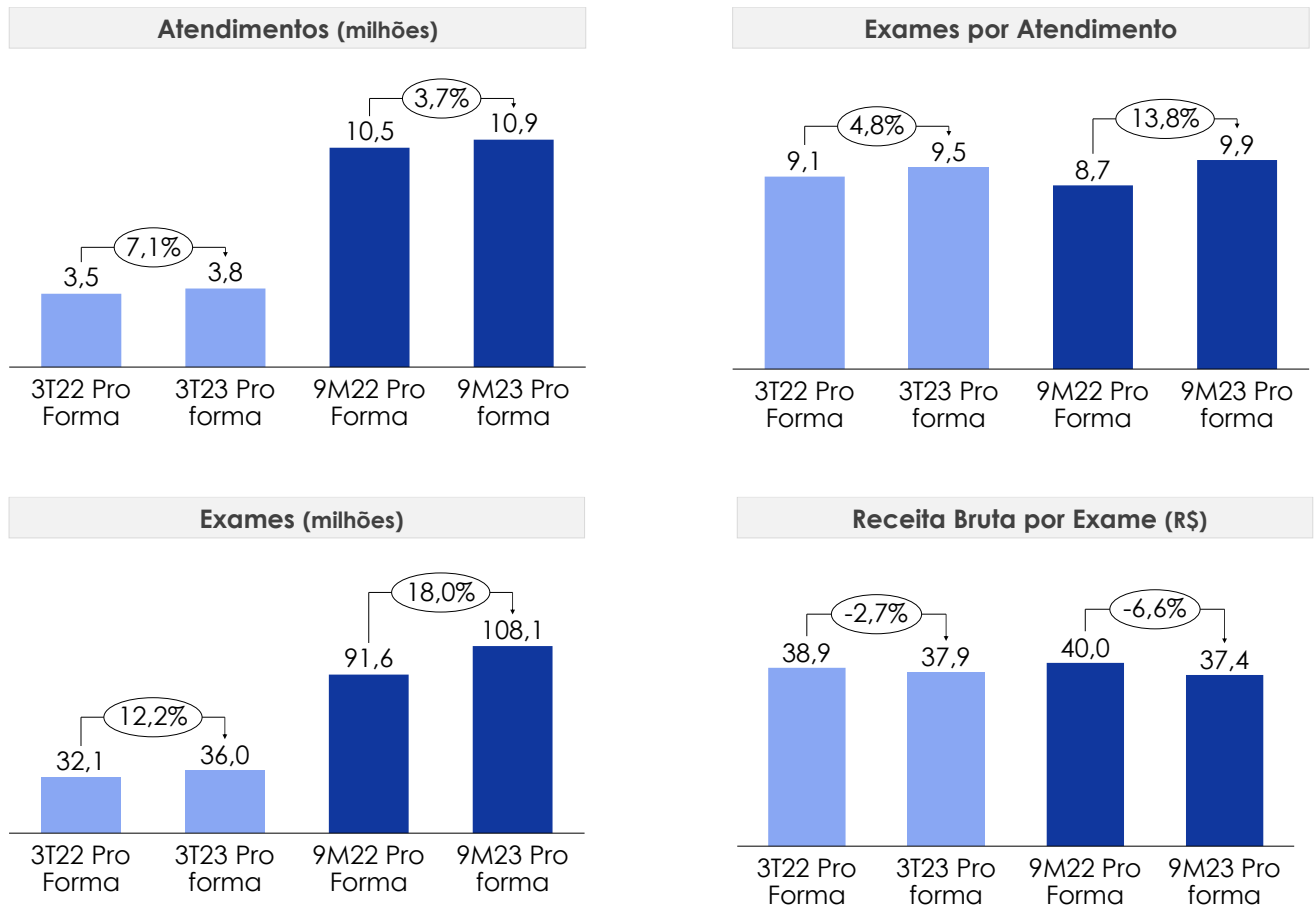
(v) Marcas regionais (+0,1%): impactada pela forte base de comparação por exames de Covid versus 3T22. Excluindo o efeito da reclassificação de Regionais para B2B, o crescimento seria de 5,5%.

6.2.2. Volumes e Receita por Exame



No contábil, atendimentos totalizaram 3,8 milhões no 3T23, com expansão de 82,6% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior e o volume de exames foi de 36,0 milhões, crescendo 73,6%, o que representa uma média de 9,5 exames por atendimento. A Receita Bruta por exame foi de R\$ 37,9 no trimestre, com contração de 20,2%. Esta redução reflete (i) menor participação de exames de Covid e (ii) alteração do mix de marcas (maior participação do atendimento móvel e lab-to-lab que demandam maior volume de análises clínicas).

Comentário do Desempenho



No pro forma, os atendimentos atingiram 3,8 milhões no trimestre, aumento de 7,1% devido à menor participação de Covid no trimestre.

O volume de exames totalizou 36,0 milhões, com crescimento de 12,2% principalmente pelo efeito de menor participação do Covid e expansão do atendimento móvel – segmento com maior participação de exames de análises clínicas.

A Receita Bruta pro forma por exame foi de R\$ 37,9 no trimestre, com contração de 2,7%. Esta redução reflete (i) menor participação de exames de Covid e (ii) alteração de mix (maior participação do atendimento móvel que demanda maior volume de análises clínicas).

6.2.3. B2B: Hospitais e Lab-to-lab

	3T22 Contábil	3T23 Contábil	Δ	9M22 Contábil	9M23 Contábil	Δ
Receita Bruta (R\$ Milhões)	146,6	462,6	215,5%	492,6	922,8	87,4%
Volume de Exames (Milhões)	8,3	43,1	417,6%	26,6	78,5	195,1%
Receita Bruta por Exame (R\$)	17,6	10,7	-39,0%	18,5	11,8	-36,5%

Contábil:

- 3T22: Jul, Ago, Set (Fleury); 9M22 Jan→Set (Fleury)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Mai→Set (Pardini)

No 3T23, a Receita Bruta de B2B aumentou 215,5%.

Comentário do Desempenho

	3T22 Pro forma	3T23 Pro forma	Δ	9M22 Pro forma	9M23 Pro forma	Δ
Receita Bruta (R\$ Milhões)	448,5	462,6	3,1%	1.367,1	1.343,2	-1,7%
Volume de Exames (Milhões)	41,3	43,1	4,5%	117,5	122,3	4,1%
Receita Bruta por Exame (R\$)	10,9	10,7	-1,3%	11,6	11,0	-5,6%

Pro forma:

- 3T22 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M22 Jan→Set (Fleury) + Jan→Set (Pardini)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Jan→Set (Pardini)

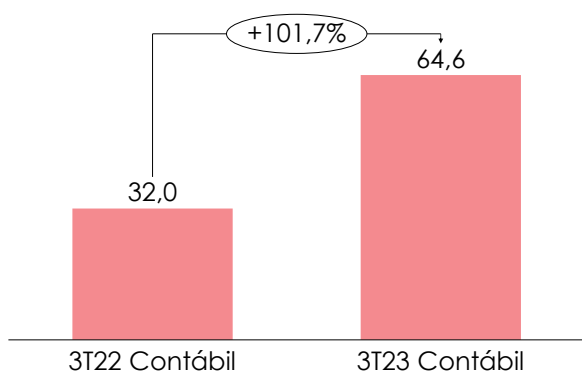
* Houve reclassificação de Receita de Regionais para B2B. Excluindo esse efeito, o crescimento seria de 0,6% para o 3T23 e -2,6% para 9M23.

No pro forma, a Receita Bruta de B2B aumentou 3,1%. Tal comportamento é consequência de:

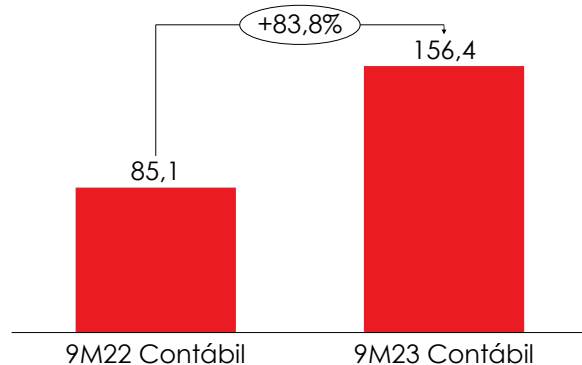
- Descontinuação de contrato de determinado cliente em hospitais (phase out ao longo de 2022 e finalizado no 4T22).
- Redução de exames Covid. Este exame apresentou maior participação em B2B no 3T22.

6.3. Genômica

Receita Bruta Genômica (R\$ milhões)

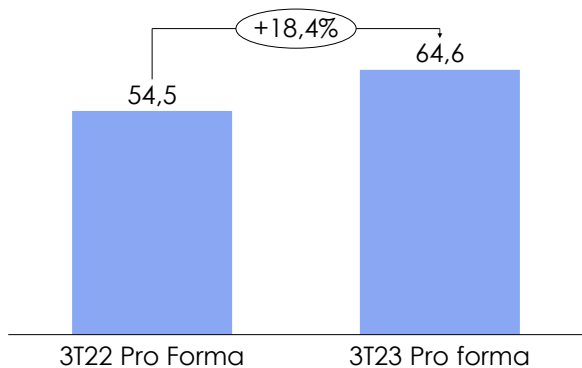


Receita Bruta Genômica (R\$ milhões)

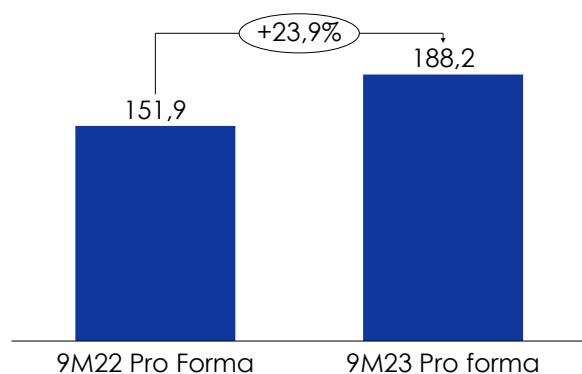


A Receita Bruta de Genômica cresceu 101,7% no trimestre, atingindo R\$ 64,6 milhões.

Receita Bruta Genômica (R\$ milhões)



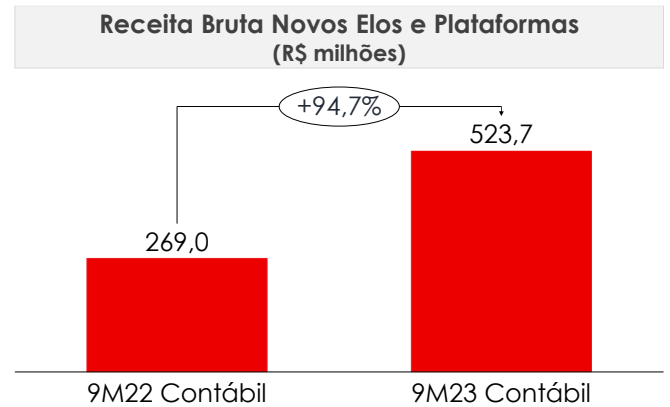
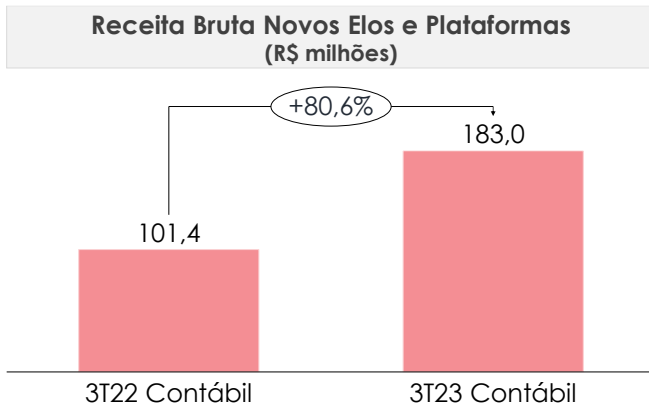
Receita Bruta Genômica (R\$ milhões)



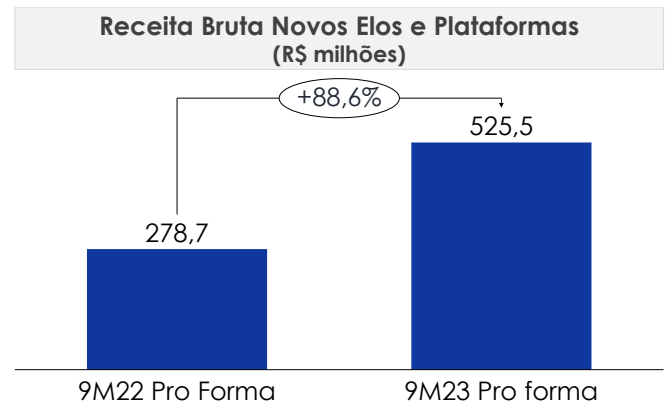
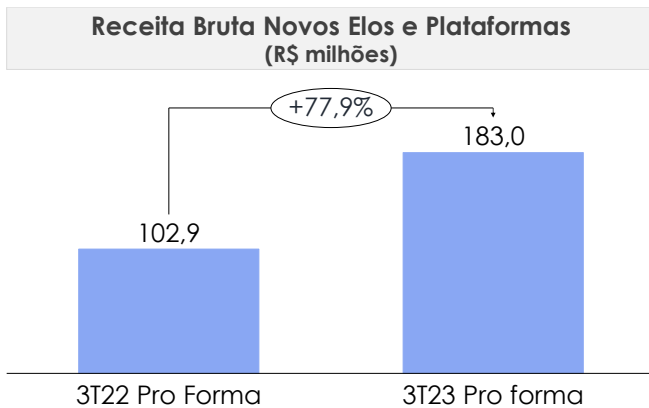
A Receita Bruta pro forma atingiu R\$ 64,6 milhões, aumento de 18,4% contra o 3T22.

Comentário do Desempenho

6.4. Novos Elos e Plataformas de Saúde



No 3T23, a Receita Bruta de Novos Elos e Plataforma de Saúde atingiu R\$ 183,0 milhões, com crescimento de 80,6%.



Analisando a Receita Bruta pro forma do 3T23 nota-se avanço de 77,9%, alcançando R\$ 183,0 milhões. A Receita Bruta pro forma de Novos Elos e Plataformas de Saúde representou 9,0% da Receita pro forma da companhia.

6.4.1. *Novos Elos*

No 3T23, a Receita Bruta de Novos Elos totalizou R\$ 170,0 milhões ante R\$ 88,5 milhões no mesmo período em 2022, representando um crescimento de 92,1%, explicado pelo efeito esperado das aquisições (Saha em Ago/22 e Retina Clinic em Abr/23) e crescimento orgânico de 18,3% (principalmente pela boa execução de CIP).

A Receita de Novos Elos representou 8,5% da Receita Bruta do Grupo Fleury no 3T23.

6.4.2. *Plataformas de Saúde*

A Receita Bruta atingiu R\$ 13,0 milhões nesse trimestre com redução de 9,4%.

Comentário do Desempenho

7. Lucro Bruto

	3T22 Contábil		3T23 Contábil		Δ		9M22 Contábil		9M23 Contábil		Δ	
	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps
Receita Líquida	1.146,6	100,0%	1.870,0	100,0%	63,1%	00 bps	3.348,3	100,0%	4.766,4	100,0%	42,4%	00 bps
Custo dos Serviços Prestados	(811,6)	-70,8%	(1.342,5)	-71,8%	65,4%	-101 bps	(2.388,1)	-71,3%	(3.427,1)	-71,9%	43,5%	-58 bps
Pessoal e Serviços Médicos	(387,8)	-33,8%	(583,2)	-31,2%	50,4%	264 bps	(1.133,9)	-33,9%	(1.528,4)	-32,1%	34,8%	180 bps
Serv. Ocupação e Utilidades	(150,9)	-13,2%	(233,6)	-12,5%	54,7%	67 bps	(450,4)	-13,5%	(606,1)	-12,7%	34,6%	74 bps
Mat. Direto e Interm. Exames	(171,6)	-15,0%	(377,7)	-20,2%	120,1%	-523 bps	(507,7)	-15,2%	(905,0)	-19,0%	78,3%	-382 bps
Depreciação e Amortização	(99,1)	-8,6%	(144,4)	-7,7%	45,7%	92 bps	(289,7)	-8,7%	(377,4)	-7,9%	30,3%	73 bps
Gastos Gerais	(2,0)	-0,2%	(3,6)	-0,2%	75,6%	-01 bps	(6,4)	-0,2%	(10,2)	-0,2%	60,1%	-02 bps
Lucro Bruto	335,1	29,2%	527,6	28,2%	57,4%	-101 bps	960,2	28,7%	1.339,3	28,1%	39,5%	-58 bps

Contábil:

- 3T22: Jul, Ago, Set (Fleury); 9M22 Jan→Set (Fleury)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Mai→Set (Pardini)

No 3T23, o Lucro Bruto atingiu R\$ 527,6 milhões com aumento de 57,4% e Margem Bruta de 28,2% com redução de 101 bps.

	3T22 Pro forma		3T23 Pro forma		Δ		9M22 Pro forma		9M23 Pro forma		Δ	
	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps
Receita Líquida	1.673,3	100,0%	1.870,0	100,0%	11,8%	00 bps	4.937,2	100,0%	5.495,5	100,0%	11,3%	00 bps
Custo dos Serviços Prestados	(1.203,4)	-71,9%	(1.342,5)	-71,8%	11,6%	13 bps	(3.541,4)	-71,7%	(3.960,0)	-72,1%	11,8%	-33 bps
Pessoal e Serviços Médicos	(525,8)	-31,4%	(583,2)	-31,2%	10,9%	24 bps	(1.521,6)	-30,8%	(1.721,0)	-31,3%	13,1%	-50 bps
Serv. Ocupação e Utilidades	(236,8)	-14,2%	(233,6)	-12,5%	-1,4%	166 bps	(719,8)	-14,6%	(718,5)	-13,1%	-0,2%	150 bps
Mat. Direto e Interm. Exames	(303,9)	-18,2%	(377,7)	-20,2%	24,3%	-203 bps	(905,7)	-18,3%	(1.085,2)	-19,7%	19,8%	-140 bps
Depreciação e Amortização	(134,9)	-8,1%	(144,4)	-7,7%	7,1%	34 bps	(387,9)	-7,9%	(425,1)	-7,7%	9,6%	12 bps
Gastos Gerais	(2,0)	-0,1%	(3,6)	-0,2%	75,5%	-07 bps	(6,4)	-0,1%	(10,2)	-0,2%	60,1%	-06 bps
Lucro Bruto	469,8	28,1%	527,6	28,2%	12,3%	13 bps	1.395,8	28,3%	1.535,5	27,9%	10,0%	-33 bps

Pro forma:

- 3T22 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M22 Jan→Set (Fleury) + Jan→Set (Pardini)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Jan→Set (Pardini)

Na visão pro forma, o Lucro Bruto atingiu R\$ 527,6 milhões com aumento de 12,3%, e Margem Bruta de 28,2% com aumento de 13 bps. Este comportamento é explicado principalmente por:

- **Serviços com Ocupação e Utilidades (166 bps):** A linha é composta majoritariamente por custos fixos que tendem a ser diluídos com o crescimento da Companhia. Esta linha apresentou diluição, apesar

Comentário do Desempenho

das aquisições, reflexo de alavancagem operacional pelo crescimento da companhia. Além disso, houve redução dos custos de captação de exames do Covid, que ainda foram bastante relevantes no 3T22.

- **Material Direto e Intermediação de Exames (-203 bps):** Efeito esperado pela mudança de mix da incorporação de novas aquisições, principalmente por Infusões com utilização de medicações de alto custo.

8. Despesas Operacionais

	3T22 Contábil		3T23 Contábil		Δ		9M22 Contábil		9M23 Contábil		Δ	
	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps
Lucro Bruto	335,1	29,2%	527,6	28,2%	57,4%	-101 bps	960,2	28,7%	1.339,3	28,1%	39,5%	-58 bps
Despesas Oper. E Equivalência Patr.	(112,1)	-9,8%	(209,6)	-11,2%	86,9%	-143 bps	(333,5)	-10,0%	(609,1)	-12,8%	82,6%	-282 bps
Desp. Gerais e Administrativas	(100,1)	-8,7%	(125,2)	-6,7%	25,0%	204 bps	(280,3)	-8,4%	(409,0)	-8,6%	45,9%	-21 bps
Despesas Comerciais	(10,9)	-0,9%	(42,7)	-2,3%	292,9%	-134 bps	(32,5)	-1,0%	(90,2)	-1,9%	177,7%	-92 bps
Depreciação e Amortização	(10,6)	-0,9%	(43,7)	-2,3%	312,6%	-141 bps	(41,4)	-1,2%	(108,1)	-2,3%	161,3%	-103 bps
Outras Receitas (Despesas)	10,5	0,9%	7,9	0,4%	-24,6%	-49 bps	24,6	0,7%	4,4	0,1%	-82,0%	-64 bps
Reversão (Provisão) para Contingências	(1,3)	-0,1%	(6,0)	-0,3%	376,4%	-21 bps	(4,6)	-0,1%	(6,6)	-0,1%	44,1%	0 bps
Equivalência Patrimonial	0,2	0,0%	0,2	0,0%	-29,5%	-1 bps	0,7	0,0%	0,4	0,0%	-35,1%	-1 bps
Lucro Operacional	222,9	19,4%	318,0	17,0%	42,6%	-244 bps	626,6	18,7%	730,3	15,3%	16,5%	-339 bps
Despesas de Combinação de Negócios	-	0,0%	-	0,0%	-	0 bps	-	0,0%	65,5	1,4%	-	137 bps
Lucro Operacional ex-Despesas de Combinação de Negócios	222,9	19,4%	318,0	17,0%	42,6%	-244 bps	626,6	18,7%	795,8	16,7%	27,0%	-202 bps

Contábil:

- 3T22: Jul, Ago, Set (Fleury); 9M22 Jan→Set (Fleury)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Mai→Set (Pardini)

As Despesas Operacionais no 3T23 apresentaram um aumento de 143 bps em relação ao mesmo trimestre do ano anterior.

Comentário do Desempenho

	3T22 Pro forma		3T23 Pro forma		Δ		9M22 Pro forma		9M23 Pro forma		Δ	
	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps
Lucro Bruto	469,8	28,1%	527,6	28,2%	12,3%	13 bps	1.395,8	28,3%	1.535,5	27,9%	10,0%	-33 bps
Despesas Oper. e Equivalência Patr.	(182,0)	-10,9%	(209,6)	-11,2%	15,1%	-33 bps	(526,8)	-10,7%	(707,2)	-12,9%	34,2%	-220 bps
Desp. Gerais e Administrativas	(130,0)	-7,8%	(125,2)	-6,7%	-3,7%	108 bps	(358,8)	-7,3%	(446,1)	-8,1%	24,3%	-85 bps
Despesas Comerciais	(43,7)	-2,6%	(42,7)	-2,3%	-2,3%	33 bps	(123,2)	-2,5%	(129,3)	-2,4%	4,9%	14 bps
Depreciação e Amortização	(13,6)	-0,8%	(43,7)	-2,3%	221,2%	-153 bps	(52,1)	-1,1%	(116,8)	-2,1%	124,0%	-107 bps
Outras Receitas (Despesas)	6,3	0,4%	1,9	0,1%	-70,7%	-28 bps	11,3	0,2%	(15,2)	-0,3%	-234,0%	-51 bps
Reversão (Provisão) para Contingências	(1,3)	-0,1%	-	0,0%	-100,0%	8 bps	(4,6)	-0,1%	(0,3)	0,0%	-94,4%	9 bps
Equivalência Patrimonial	0,2	0,0%	0,2	0,0%	-29,5%	-1 bps	0,7	0,0%	0,4	0,0%	-35,0%	-1 bps
Lucro Operacional	287,8	17,2%	318,0	17,0%	10,5%	-20 bps	869,0	17,6%	828,3	15,1%	-4,7%	-253 bps
Despesas de Combinação de Negócios	-	0,0%	-	0,0%	-	0 bps	-	0,0%	65,5	1,2%	-	119 bps
Lucro Operacional ex-Despesas de Combinação de Negócios	287,8	17,2%	318,0	17,0%	10,5%	-20 bps	869,0	17,6%	893,8	16,3%	2,9%	-134 bps

Pro forma:

- 3T22 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M22 Jan→Set (Fleury) + Jan→Set (Pardini)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Jan→Set (Pardini)

Na visão pro forma, percebe-se que as Despesas Operacionais apresentaram aumento de 33 bps em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. Essa variação é consequência principalmente de:

- **Despesas Gerais e Administrativas (+108 bps):** Este comportamento é reflexo de (i) redução de pessoal versus o mesmo período do ano anterior; (ii) compensado com dissídio salarial.
- **Depreciação e Amortização (-153 bps):** Principalmente relacionado ao efeito esperado de fechamento de aquisições.

9. EBITDA

	3T22 Contábil		3T23 Contábil		Δ		9M22 Contábil		9M23 Contábil		Δ	
	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps
Lucro Operacional	222,9	19,4%	318,0	17,0%	42,6%	-244 bps	626,6	18,7%	730,3	15,3%	16,5%	-339 bps
Depreciação e Amortização	109,8	9,6%	188,2	10,1%	71,4%	49 bps	331,1	9,9%	485,5	10,2%	46,7%	30 bps
EBITDA	332,4	29,0%	506,0	27,1%	52,2%	-194 bps	957,0	28,6%	1.215,3	25,5%	27,0%	-308 bps
Despesas de Combinação de Negócios	-	0,0%	-	0,0%	-	0 bps	-	0,0%	65,5	1,4%	-	137 bps
EBITDA ex-Despesas de Combinação de Negócios	332,4	29,0%	506,0	27,1%	52,2%	-194 bps	957,0	28,6%	1.280,8	26,9%	33,8%	-171 bps

Contábil:

- 3T22: Jul, Ago, Set (Fleury); 9M22 Jan→Set (Fleury)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Mai→Set (Pardini)

Comentário do Desempenho

No 3T23, o EBITDA alcançou R\$ 506,0 milhões, aumento de 52,2% em relação ao 3T22, com margem de 27,1%.

	3T22 Pro forma		3T23 Pro forma		Δ		9M22 Pro forma		9M23 Pro forma		Δ	
	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps
Lucro Operacional	287,8	17,2%	318,0	17,0%	10,5%	-20 bps	869,0	17,6%	828,3	15,1%	-4,7%	-253 bps
Depreciação e Amortização	148,5	8,9%	188,2	10,1%	26,7%	119 bps	440,0	8,9%	541,9	9,9%	23,2%	95 bps
EBITDA	436,0	26,1%	506,0	27,1%	16,0%	100 bps	1.308,4	26,5%	1.369,8	24,9%	4,7%	-157 bps
Despesas de Combinação de Negócios	-	0,0%	-	0,0%	-	0 bps	-	0,0%	65,5	1,2%	-	119 bps
EBITDA ex-Despesas de Combinação de Negócios	436,0	26,1%	506,0	27,1%	16,0%	100 bps	1.308,4	26,5%	1.435,3	26,1%	9,7%	-38 bps

Pro forma:

- 3T22 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M22 Jan→Set (Fleury) + Jan→Set (Pardini)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Jan→Set (Pardini)

O EBITDA pro forma totalizou R\$ 506,0 milhões com margem de 27,1%, aumento de 16,0% em comparação ao mesmo período do ano anterior.

10. Resultado Financeiro e Endividamento

10.1. Resultado Financeiro

	3T22 Contábil		3T23 Contábil		Δ		9M22 Contábil		9M23 Contábil		Δ	
	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps
Lucro Operacional	222,9	19,4%	318,0	17,0%	42,6%	-244 bps	626,6	18,7%	730,3	15,3%	16,5%	-339 bps
Resultado Financeiro	(99,4)	-8,7%	(102,9)	-5,5%	3,5%	317 bps	(251,4)	-7,5%	(292,0)	-6,1%	16,1%	138 bps
Receita Financeira	29,0	2,5%	60,9	3,3%	110,2%	73 bps	70,6	2,1%	164,7	3,5%	133,3%	135 bps
Despesa Financeira	(128,4)	-11,2%	(163,8)	-8,8%	27,6%	244 bps	(322,0)	-9,6%	(456,7)	-9,6%	41,8%	4 bps
Lucro Antes de IR e CSLL	123,5	10,8%	215,1	11,5%	74,1%	73 bps	375,3	11,2%	438,3	9,2%	16,8%	-201 bps

Contábil:

- 3T22: Jul, Ago, Set (Fleury); 9M22 Jan→Set (Fleury)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Mai→Set (Pardini)

O Resultado Financeiro no 3T23 representou despesa de R\$ 102,9 milhões com diluição de 317 bps em relação ao mesmo período do ano anterior.

Comentário do Desempenho

10.2. Endividamento

	30/06/2023	30/09/2023	Δ 3T23-2T23	30/09/2022	Δ 3T23-3T22
Dívida Bruta (Debêntures, Financiamentos e Aquisições)	3.212,1	3.086,2	-3,9%	2.932,3	5,3%
(-) Caixa	1.028,6	1.098,3	6,8%	894,1	22,8%
Dívida Líquida	2.183,5	1.987,9	-9,0%	2.038,2	-2,5%
EBITDA Pro forma LTM*	1.640,0	1.709,9	4,3%	1.219,2	40,2%
Dívida Líquida/EBITDA	1,3x	1,2x	-0,2x	1,7x	-0,5x

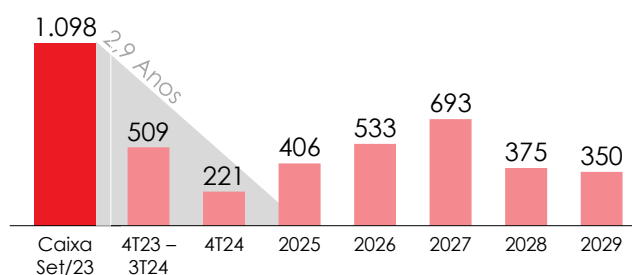
*LTM: last twelve months (últimos 12 meses), incluindo Pardini no período.

A alavancagem foi de 1,2x ao final do trimestre, estável em relação ao trimestre anterior e abaixo do mesmo indicador ao final do segundo trimestre de 2022.

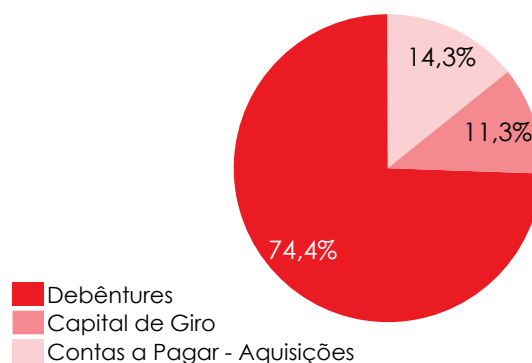
Nossa alavancagem tem se mantido abaixo do limite de 3,0x estabelecido por instrumentos de dívida. Este nível de alavancagem permite à Companhia enfrentar com resiliência o ambiente de juros elevados.

Abaixo, segue cronograma de amortização e perfil de endividamento.

Amortização de Debêntures, Financiamentos e Aquisições (R\$ milhões)



Perfil da Dívida



Comentário do Desempenho

11. Lucro Líquido

	3T22 Contábil		3T23 Contábil		Δ		9M22 Contábil		9M23 Contábil		Δ	
	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps	R\$ MM	% RL	R\$ MM	% RL	%	bps
Lucro Antes do IR/CSLL	123,5	10,8%	215,1	11,5%	74,1%	73 bps	375,3	11,2%	438,3	9,2%	16,8%	201 bps
Imposto de Renda e CSLL	(26,9)	-2,3%	(43,3)	-2,3%	61,1%	3 bps	(96,8)	-2,9%	(98,6)	-2,1%	1,8%	82 bps
Taxa efetiva	-21,7%	-	-20,1%	-	-7,5%	62 bps	-25,8%	-	-22,5%	-	-12,8%	330 bps
Lucro Líq. Antes de Minoritários	96,7	8,4%	171,8	9,2%	77,7%	76 bps	278,4	8,3%	339,7	7,1%	22,0%	119 bps
Participação de Minoritários	(0,7)	-0,1%	2,4	0,1%	-453,9%	19 bps	(1,5)	0,0%	2,8	0,1%	-289,0%	10 bps
Lucro Líquido	96,0	8,4%	174,2	9,3%	81,4%	94 bps	277,0	8,3%	342,5	7,2%	23,7%	109 bps
Despesa de Combinação de Negócios (pós IR 34%)	-	0,0%	-	0,0%	-	0 bps	-	0,0%	43,2	0,9%	-	91 bps
Lucro Líquido ex-Despesas de Combinação de Negócios	96,0	8,4%	174,2	9,3%	81,4%	94 bps	277,0	8,3%	385,7	8,1%	39,3%	-18 bps

Contábil:

- 3T22: Jul, Ago, Set (Fleury); 9M22 Jan→Set (Fleury)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Mai→Set (Pardini)

No 3T23, o Lucro Líquido totalizou R\$ 174,2 milhões com margem de 9,3%, 94bps maior do que o mesmo período do ano anterior.

12. Investimentos

	3T22 Contábil	3T23 Contábil	Δ	9M22 Contábil	9M23 Contábil	Δ
CAPEX Total	105,8	87,3	-17,5%	285,1	264,3	-7,3%
TI/Digital	27,6	25,5	-7,6%	108,1	129,3	19,7%
Renovação de Equipamentos Diagnósticos e Manutenção	24,7	38,3	55,4%	62,2	65,4	5,2%
Novas Unidades, Expansão de Oferta em Unidades e Áreas Técnicas	53,6	23,5	-56,2%	114,9	69,5	-39,5%

Contábil:

- 3T22: Jul, Ago, Set (Fleury); 9M22 Jan→Set (Fleury)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Mai→Set (Pardini)

No 3T23, os investimentos totalizaram R\$ 87,3 milhões, redução de 17,5% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Comentário do Desempenho

13. Fluxo de Caixa

	3T22 Contábil	3T23 Contábil	Δ	9M22 Contábil	9M23 Contábil	Δ
EBITDA	332,4	506,0	52,2%	957,0	1.215,3	27,0%
Provisões (Reversões)	29,6	55,1	86,6%	94,5	133,8	41,6%
IR/CSLL pagos	(40,3)	(27,5)	-31,8%	(159,6)	(95,0)	-40,5%
Outros Resultados Operacionais	20,0	16,8	-16,1%	37,8	90,5	139,8%
Variação Capital de Giro	7,5	(69,6)	-1024,5%	(218,0)	(329,3)	51,1%
Contas a Receber	(2,8)	(93,8)	3301,0%	(134,3)	(295,7)	120,2%
Fornecedores	1,4	(16,0)	-1272,5%	(52,8)	(27,7)	-47,6%
Salários/Encargos	16,3	24,7	51,6%	(4,9)	5,6	-216,0%
Outros Ativos e Passivos	(7,3)	15,6	-312,0%	(26,0)	(11,6)	-55,5%
(=) Fluxo de Caixa Operacional	349,2	480,7	37,7%	711,7	1.015,4	42,7%
CAPEX	105,8	87,3	-17,5%	285,1	264,3	-7,3%
Outras Atividades de Investimentos	(0,9)	(1,1)	31,5%	3,2	16,0	401,3%
(=) Fluxo de Caixa Livre da Empresa (FCLE)	454,2	566,9	24,8%	1.000,0	1.295,6	29,6%
Juros pagos/recebidos	(60,8)	(96,7)	58,9%	(154,9)	(345,8)	123,3%
Variações no Endividamento	(6,4)	(101,1)	1487,4%	528,1	(357,9)	-167,8%
Arrendamento Mercantil	(57,4)	(101,0)	75,9%	(167,5)	(255,1)	52,2%
(=) Fluxo de Caixa Livre do Acionista (FCLA)	329,5	268,0	-18,7%	1.205,7	336,8	-72,1%
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	(0,0)	(13,9)	877907,0%	(229,1)	(287,1)	25,3%
Pagamento de Aquisições	-	(8,3)	N/A	(362,6)	164,3	-145,3%
(=) Variação de Caixa e Equivalentes	329,5	245,8	-25,4%	614,0	214,0	-65,1%

Não considera a variação de Títulos e Valores Mobiliários

Indicadores Fluxo de Caixa	3T22 Contábil	3T23 Contábil	Δ	9M22 Contábil	9M23 Pro forma	Δ
Prazo Médio de Recebimento	65	70	+5 dias	67	72	5 dias
Prazo Médio de Pagamento	47	49	+3 dias	48	50	2 dias

Contábil:

- 3T22: Jul, Ago, Set (Fleury); 9M22 Jan→Set (Fleury)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Mai→Set (Pardini)

No 3T23, a Geração de Caixa Operacional alcançou R\$ 480,7 milhões, alta de 37,7% comparado com o mesmo período do ano anterior.

O prazo médio de pagamento aumentou 03 dias e o de recebimento aumentou 05 dias.

Comentário do Desempenho

14. Anexos

14.1. Indicadores de Desempenho

	3T21 Contábil	4T21 Contábil	1T22 Contábil	2T22 Contábil	3T22 Contábil	4T22 Contábil	1T23 Contábil	2T23 Contábil	3T23 Contábil
DRE									
Receita Bruta	1.107,4	1.095,6	1.173,4	1.196,4	1.234,2	1.199,0	1.330,4	1.784,5	2.011,0
Receita Líquida	1.028,8	1.017,9	1.089,9	1.111,7	1.146,6	1.114,7	1.236,8	1.659,5	1.870,0
COGS	(722,3)	(743,1)	(765,2)	(811,4)	(811,6)	(864,8)	(880,2)	(1.204,4)	(1.342,5)
SG&A	(121,4)	(120,1)	(105,6)	(115,8)	(112,1)	(141,6)	(142,2)	(257,3)	(209,6)
EBIT	185,2	154,8	219,1	184,6	222,9	108,3	214,5	197,8	318,0
EBITDA	288,6	262,2	326,6	298,0	332,4	232,7	345,8	363,6	506,0
EBITDA Recorrente	300,7	255,4	326,6	298,0	332,4	232,7	345,8	429,1	506,0
Resultado Financeiro Líq.	(48,8)	(55,4)	(65,6)	(86,3)	(99,4)	(78,2)	(89,5)	(99,5)	(102,9)
Lucro Líquido	95,0	70,8	110,4	70,5	96,0	31,0	93,9	74,4	174,2
Indicadores de Resultado									
Glosas	-0,9%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,7%
Margem Bruta	29,8%	27,0%	29,8%	27,0%	29,2%	22,4%	28,8%	27,4%	28,2%
Margem EBIT	16,7%	14,1%	18,7%	15,4%	18,1%	9,0%	16,1%	11,1%	15,8%
Margem EBITDA	28,0%	25,8%	30,0%	26,8%	29,0%	20,9%	28,0%	21,9%	27,1%
Margem EBITDA Recorrente	29,2%	25,1%	30,0%	26,8%	29,0%	20,9%	28,0%	25,9%	27,1%
Taxa Efetiva	-29,3%	-28,6%	-27,8%	-27,8%	-21,7%	0,6%	-24,9%	-24,6%	-20,1%
Margem Líquida	9,2%	7,0%	10,1%	6,3%	8,4%	2,8%	7,6%	4,5%	9,3%
Dívida Financeira									
Caixa	1.028,2	861,4	564,7	779,9	894,1	1.431,1	1.399,3	1.028,6	1.098,3
Dívida Bruta	2.474,9	2.272,8	2.110,1	2.895,9	2.932,3	2.876,5	2.859,6	3.212,1	3.086,2
Dívida Líquida	1.446,7	1.411,4	1.545,4	2.115,9	2.038,2	1.445,4	1.460,4	2.183,5	1.987,9
Dívida Líquida / EBITDA LTM	1,3x	1,3x	1,4x	1,8x	1,7x	1,2x	1,2x	1,7x	1,4x
Rentabilidade e Retorno									
ROIC sem ágio LTM	51,1%	47,6%	46,3%	42,7%	41,3%	36,5%	33,7%	31,2%	32,4%
ROIC LTM	20,1%	18,2%	17,9%	16,6%	16,0%	14,6%	13,7%	13,5%	13,0%

Contábil:

- 3T22: Jul, Ago, Set (Fleury); 9M22 Jan→Set (Fleury)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Mai→Set (Pardini)

	3T21 Pro forma	4T21 Pro forma	1T22 Pro forma	2T22 Pro forma	3T22 Pro forma	4T22 Pro forma	1T23 Pro forma	2T23 Pro forma	3T23 Pro forma
DRE									
Receita Bruta			1.755,8	1.755,1	1.801,7	1.745,8	1.922,0	1.977,2	2.011,0
Receita Líquida			1.632,2	1.631,8	1.673,3	1.624,5	1.786,8	1.838,6	1.870,0
COGS			(1.142,9)	(1.195,1)	(1.203,4)	(1.239,2)	(1.279,4)	(1.338,1)	(1.342,5)
SG&A			(164,7)	(180,1)	(182,0)	(210,9)	(215,5)	(282,1)	(209,6)
EBIT			324,6	256,6	287,8	174,4	291,9	218,4	318,0
EBITDA			466,8	405,6	436,0	340,1	465,3	398,5	506,0
EBITDA Recorrente			466,8	405,6	436,0	340,1	465,3	464,0	506,0
Resultado Financeiro Líq.			(82,7)	(108,4)	(124,1)	(96,1)	(108,6)	(104,3)	(102,9)
Lucro Líquido			174,2	108,1	125,9	72,6	132,1	85,0	174,2
Indicadores de Resultado									
Glosas			-0,8%	-0,7%	-0,8%	-0,6%	-0,7%	-0,8%	-0,7%
Margem Bruta			30,0%	26,8%	28,1%	23,7%	28,4%	27,2%	28,2%
Margem EBIT			18,5%	14,6%	16,0%	10,0%	15,2%	11,0%	15,8%
Margem EBITDA			28,6%	24,9%	26,1%	20,9%	26,0%	21,7%	27,1%
Margem EBITDA Recorrente			28,6%	24,9%	26,1%	20,9%	26,0%	25,2%	27,1%

Pro forma:

- 3T22 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M22 Jan→Set (Fleury) + Jan→Set (Pardini)
- 3T23 Jul, Ago, Set (Fleury) + Jul, Ago, Set (Pardini); 9M23 Jan→Set (Fleury) + Jan→Set (Pardini)

Comentário do Desempenho

14.2. Balanço Patrimonial

(R\$ mil)

Ativo	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	14.117	17.256
Títulos e valores mobiliários	962.521	1.292.234
Contas a receber	1.558.622	856.849
Estoques	135.196	96.576
Impostos a recuperar	16.989	14.757
IRPJ e CSLL a compensar	91.941	62.265
Ativos mantidos para venda	-	14.968
Outros ativos	59.173	36.499
Total circulante	2.838.559	2.391.404
Realizável a longo prazo		
Títulos e valores mobiliários	121.674	121.641
Imposto de renda e contribuição social diferidos	29.695	48.624
Depósitos judiciais	25.461	24.160
Contas a receber	2.774	-
Outros ativos	56.851	53.765
Total do realizável a longo prazo	236.455	248.190
Investimentos	68.260	44.080
Imobilizado	1.349.217	925.883
Intangível	5.744.055	3.159.926
Direito de uso	1.296.497	1.022.287
Total não circulante	8.694.484	5.400.366
Total do ativo	11.533.043	7.791.770
Passivo e Patrimônio Líquido		
Circulante		
Empréstimos e Financiamentos	347.068	12.838
Debêntures	97.435	348.081
Arrendamento	263.101	174.901
Fornecedores	575.225	364.268
Obrigações trabalhistas	380.761	227.600
Obrigações tributárias	68.007	40.812
IRPJ e CSLL a recolher	16.031	7.110
Contas a pagar - aquisição de empresas	64.769	40.337
Juros sobre capital próprio e dividendos a pagar	78.725	219
Outros passivos	26.957	17.969
Total circulante	1.918.079	1.234.135
Não circulante		
Debêntures	2.199.179	2.198.917
Empréstimos e Financiamentos	2.612	-
Arrendamento	1.167.495	943.348
Imposto de renda e contribuição social diferidos	549.898	397.589
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	115.045	29.087
Parcelamentos tributários	13.619	8.708
Contas a pagar - aquisição de empresas	375.171	276.326
Outros passivos	-	2.575
Total não circulante	4.423.019	3.856.550
Patrimônio líquido		
Capital social	2.736.029	1.717.222
Reserva de capital	1.915.413	603.212
Reservas de Lucro		
Reserva para Investimentos	37.619	45.166
Reserva legal	148.616	148.616
Lucros retidos	24.838	187.291
Ajustes de avaliação patrimonial	73.884	-
Lucro do período	342.478	-
Juros sobre capital próprio	(92.530)	-
Ações em Tesouraria	(9.213)	(19.971)
Patrimônio líquido dos controladores	5.177.134	2.681.536
Participação de não controladores	14.811	19.549
Total do patrimônio líquido	5.191.945	2.701.085
Total do passivo e patrimônio líquido	11.533.043	7.791.770

Comentário do Desempenho

14.3. Demonstrações de Resultado

(R\$ mil)

	Consolidado			
	Período de três meses 30 de setembro		Período de nove meses 30 de setembro	
	2023	2022	2023	2022
Receita de prestação de serviços	1.870.045	1.146.634	4.766.409	3.348.293
Custo dos serviços prestados	(1.342.480)	(811.563)	(3.427.074)	(2.388.117)
Lucro Bruto	527.565	335.071	1.339.335	960.176
(Despesas) receitas operacionais				
Gerais e administrativas	(168.905)	(110.719)	(522.591)	(321.673)
Despesas comerciais	(42.712)	(10.871)	(84.725)	(32.531)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	1.855	9.211	(2.196)	20.001
Equivalência patrimonial	176	250	431	665
Lucro operacional antes do resultado financeiro	317.979	222.942	730.254	626.638
Receitas financeiras	60.852	28.954	164.738	70.626
Despesas financeiras	(163.758)	(128.365)	(456.693)	(321.994)
Resultado financeiro	(102.906)	(99.411)	(291.955)	(251.368)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	215.073	123.531	438.299	375.270
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	(43.896)	(50.746)	(121.836)	(140.817)
Diferido	639	23.894	23.219	43.981
Lucro líquido do período	171.816	96.679	339.682	278.434
Atribuível aos sócios:				
Controladores	174.198	96.006	342.478	276.956
Não controladores	(2.382)	673	(2.796)	1.478
	171.816	96.679	339.682	278.434
Outros resultados abrangentes				
Itens que serão reclassificados para o resultado do exercício em períodos subsequentes	-	-	-	-
Itens que não serão reclassificados para o resultado do exercício em períodos subsequentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total do período	171.816	96.679	339.682	278.434

Comentário do Desempenho

14.4. Demonstrações de Fluxo de Caixa

(R\$ mil)

	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido do período	339.682	278.435
Itens que não afetam o caixa:		
Imposto de renda e contribuição social	98.617	96.836
Receitas e despesas financeiras	384.065	309.888
Depreciações e amortizações	485.499	331.055
Equivalência patrimonial	(431)	(664)
Plano de opção de compra de ações	10.510	9.752
Constituição de provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	6.620	4.587
Perdas estimadas para glosa e inadimplência	50.987	36.343
Participação nos lucros	65.724	43.855
Outros	(1.596)	(20.769)
Fluxo de caixa das atividades operacionais antes das variações de ativos e passivos	1.439.677	1.089.318
(Aumento) redução em contas a receber	(295.682)	(134.290)
(Aumento) redução nos estoques	2.933	(12.863)
(Aumento) redução em impostos a recuperar	6.833	(14.016)
(Aumento) redução nos depósitos judiciais	2.042	1.485
(Aumento) redução em outros ativos	(10.383)	4.927
Aumento (redução) em fornecedores	(27.687)	(52.837)
Aumento (redução) em obrigações trabalhistas	5.646	(4.868)
Aumento (redução) em obrigações tributárias	988	(730)
Aumento (redução) em parcelamentos tributários	(8.386)	(3.181)
Aumento (redução) em outros passivos	(5.609)	(1.635)
Total de variação em ativos e passivos	(329.305)	(218.008)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(94.984)	(159.617)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	1.015.388	711.693
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(263.938)	(285.127)
Títulos e Valores Mobiliários - captação e rendimentos	335.427	(57.503)
Pagamentos de empresas adquiridas menos caixa e equivalentes de caixa	(96.159)	(362.609)
Aquisição de outras participações societárias	-	(12.300)
Integralização de capital em controlada	176.531	(462)
Rendimento de aplicações financeiras (classificadas como caixa)	-	3.470
Outros	(2.197)	6.854
Caixa líquido originado (aplicado) nas atividades de investimento	149.664	(707.677)
Captação de financiamentos/debêntures	-	700.000
Liquidação (principal) de financiamentos e debêntures	(351.458)	(170.123)
Juros pagos de financiamentos e debêntures	(266.234)	(158.337)
Comissões financeiras e outros	(3.214)	(2.823)
Instrumentos financeiros derivativos	-	(846)
Pagamento de arrendamento mercantil	(255.059)	(167.529)
Aumento de Capital	47	1.696
Dividendos e/ou juros sobre capital próprio pagos	(287.104)	(229.148)
Operação risco sacado	(5.169)	(1.741)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(1.168.191)	(28.851)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(3.139)	(24.835)
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	17.256	33.722
No fim do período	14.117	8.887
Variação de caixa e equivalentes de caixa	(3.139)	(24.835)

Comentário do Desempenho

14.5. Conciliação de EBITDA

Conforme CVM nº 156 (R\$ mil)

	3T22 Contábil	3T23 Contábil	Δ	9M22 Contábil	9M23 Contábil	Δ
	R\$ MM	R\$ MM	%	R\$ MM	R\$ MM	%
Lucro Líquido	96,0	174,2	81,4%	277,0	342,5	23,7%
(-) Resultado Financeiro	(99,4)	(102,9)	3,5%	(251,4)	(292,0)	16,1%
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(26,9)	(43,3)	61,1%	(96,8)	(98,6)	1,8%
(+) Depreciação e Amortização de Ágio	109,8	188,2	0,71	331,1	485,5	0,47
(-) Equivalência Patrimonial	(0,2)	(0,2)	(0,3)	(0,7)	(0,4)	(0,4)
EBITDA	332,4	506,0	52,2%	957,0	1.215,3	27,0%
Margem EBITDA	29,0%	27,1%	-194 bps	28,6%	25,5%	-308 bps

Comentário do Desempenho



Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Índice

1. Contexto operacional	10
2. Apresentação das demonstrações financeiras	10
3. Combinação de Negócios	13
4. Gestão do risco	17
5. Caixa e equivalentes de caixa	20
6. Títulos e valores mobiliários	20
7. Contas a receber	21
8. Estoques	22
9. Impostos a recuperar	22
10. Outros ativos	22
11. Investimentos	23
12. Imobilizado e Intangível	25
13. Direito de uso	27
14. Empréstimos e Financiamentos	28
15. Debêntures	30
16. Arrendamento	31
17. Fornecedores	32
18. Obrigações trabalhistas	33
19. Obrigações tributárias	33
20. Contas a pagar – Aquisições de empresas	34
21. Outros passivos	35
22. Imposto de renda e contribuição social – Corrente e Diferido	35
23. Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	37
24. Partes relacionadas	40
25. Patrimônio líquido	42
26. Benefícios a empregados	44
27. Receita de prestação de serviços	45
28. Custo dos serviços prestados	46
29. Despesas gerais e administrativas	47
30. Despesas comerciais	48
31. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	48
32. Resultado financeiro	49
33. Lucro por ação	50
34. Informações por segmento de negócios	51
35. Cobertura de seguros	52

Notas Explicativas

1. Contexto operacional

1.1 A Companhia

O Fleury S.A. ("Fleury", "Controladora" ou "Companhia" e, em conjunto com suas controladas, "Grupo Fleury" ou "Grupo") é uma sociedade anônima de capital aberto, listada no segmento Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa e Balcão, sob o código "FLRY3", com sede na cidade de São Paulo, e que tem por objetivo a prestação de serviços médicos na área de diagnósticos, apoio laboratorial (Lab-to-Lab), tratamentos, análises clínicas, gestão de saúde, medicina assistencial, ortopedia, oftalmologia, exames toxicológicos e plataforma digital de saúde.

1.2 Novos negócios

ABPF Oncologia

Em 10 de janeiro de 2023, o Fleury S.A. concluiu a constituição de uma nova companhia em parceria com Atlântica Hospitais e Participações S.A.. A nova companhia é inicialmente denominada de ABPF Oncologia S.A. e tem como objetivo coordenar o cuidado da jornada do paciente oncológico, com soluções preventivas, pesquisas clínicas e cuidado de excelência, por meio de uma solução integrada, multicanal, humanizada e centrada no paciente. No fechamento da Transação, o Fleury, a BP – A Beneficência Portuguesa de São Paulo e a Atlântica Hospitais subscreveram e integralizaram, cada uma, 1/3 do capital social votante da nova companhia. O aporte do Fleury foi no montante de R\$14 milhões e é reconhecida pelo método de equivalência patrimonial.

Gênese

Em 14 de junho de 2023, o Fleury S.A. concluiu o fechamento da operação com a Sociedade Beneficente Israelita Brasileira Hospital Albert Einstein, para atuar, por meio da Gênese Análises Genômicas S.A, na realização de testes de genômica, bem como no desenvolvimento de soluções integradas, realização de pesquisa, desenvolvimento de processos e de serviços para atender diretamente ao mercado de Medicina Personalizada e de Precisão em geral. O Fleury terá participação majoritária e controle da Gênese, que tem como objetivo tornar-se referência na prestação de serviços relacionados a genômica, análise molecular e genética. Não houve impacto nestas demonstrações financeiras, pois, a operação iniciará em janeiro/2024 e não houve nenhum aporte por parte do Fleury.

1.3 Relatório de Transparência fiscal

No dia 28/09/23 divulgamos o 1º Relatório de Transparência Fiscal – RTF do Grupo Fleury, este relatório marca o início e uma nova fase da área tributária do Grupo se conectando a temática ESG. O RTF leva ao mercado e toda a sociedade de uma forma clara e objetiva a nossa governança tributária e o quanto impactamos positivamente a sociedade com o pagamento de tributos. Importante frisar que essa divulgação ainda não é obrigatória no Brasil, o Grupo Fleury é pioneiro na área da saúde a fazer essa divulgação.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo Fleury foram aprovadas pelo Comitê de Auditoria e Conselho de Administração em reuniões ocorridas em 27 e 31 de outubro de 2023, respectivamente.

Todas as informações relevantes utilizadas pela Administração estão evidenciadas nestas Demonstrações Financeiras conforme OCPC07.

Notas Explicativas



As informações individuais e consolidadas trimestrais estão apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional do Grupo Fleury.

a) Conclusão da Combinação de negócios Hermes Pardini

Com a conclusão da combinação de negócios em 28 de abril de 2023 (vide Nota Explicativa 3), as informações financeiras do Hermes Pardini e suas controladas, foram elaboradas utilizando-se as mesmas práticas contábeis de Fleury S.A. e passaram a ser consolidadas a partir de maio de 2023 nas demonstrações financeiras do Grupo Fleury, não sendo comparáveis, portanto, com as informações financeiras divulgadas em 31 de dezembro de 2022 (saldos patrimoniais) e 30 de setembro de 2022 (demonstração de resultados, fluxo de caixa e DVA).

Adicionalmente, em 19 de julho de 2023, foram deferidos, pela CVM e pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("B3"), os pedidos: (i) do cancelamento do registro de emissor de valores mobiliários do Instituto Hermes Pardini, categoria "A", da Companhia perante a CVM, nos termos do artigo 55 da Resolução da CVM nº 80, de 29 de março de 2022, e (ii) do consequente cancelamento da listagem de Hermes Pardini perante a B3 e a saída do segmento de negociação da B3 denominado "Segmento Básico" da PARD3.

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia para o período findo em 30 de setembro de 2023 foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) (Demonstração Intermediária) e de acordo com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

a) Principais políticas contábeis

As práticas e políticas contábeis (que incluem os princípios de mensuração, reconhecimento e avaliação dos ativos e passivos), além dos principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas na elaboração destas informações trimestrais, estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras anuais de Fleury S.A. referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

Eventuais informações complementares às políticas e práticas decorrentes da aquisição de Hermes Pardini estão sendo apresentadas nas notas explicativas aplicáveis deste trimestre.

b) Controladas e controlada em conjunto

As demonstrações financeiras consolidadas incluem os saldos do Fleury S.A., as empresas controladas e entidades de propósito específico representadas pelos fundos de investimento exclusivo. Adicionalmente, o saldo contempla participação de controlada em conjunto, contabilizada pelo método de equivalência patrimonial.

Abaixo as Controladas diretas e indiretas da Companhia:

	% participação de Fleury S.A.	
	30/09/2023	31/12/2022
Controladas diretas:		
Centro de Infusões Pacaembu Ltda. ("CIP")	100%	100%
Fleury Centro de Procedimentos Médicos Avançados S.A. ("Fleury CPMA")	100%	100%
Fundo de Investimento Kortex Ventures ("Kortex")	54%	54%
Instituto Hermes Pardini S.A. ("Hermes Pardini") (a)	100%	-
Laboratório Marcelo Magalhães S.A.	(b)	100%
Métodos Laboratório, Análises Clínicas e Hematologia Ltda.	100%	100%

Notas Explicativas

Controladas indiretas:

Centro Avançado de Oftalmologia S.A.	80%	80%
Clínica de Olhos Dr. Moacir Cunha S.A.	80%	80%
CPC – Centro de Patologia Clínica Ltda.	100%	100%
CSV - Central Sorológica de Vitória Ltda. (a)	99%	-
Diagnóstico por Imagem Sete Lagoas Ltda. (a)	100%	-
Fleury Serviços Ortopédicos S.A.	67%	67%
HSB - Hugo Silviano Brandao Ltda. (a)	100%	-
Instituto 9 de Julho – Serviços Médicos S.A.	80%	80%
IACS - Instituto de Análises Clínicas de Santos S.A. (a)	60%	-
IRN - Instituto de Radiologia de Natal Ltda.	100%	100%
Laboratório Bioclínico Ltda.	100%	100%
Laboratório de Pat. Clínica Dr. Paulo Cordeiro de Azevedo Ltda. (a)	100%	-
Laboratório Padrão S.A. (a)	100%	-
Laboratório Pretti Ltda.	100%	100%
Moscogliato – Serviço de Ultra-Som Ltda. (a)	100%	-
PARDIS - Pardini Distribuidora Ltda. (a)	100%	-
Clínica Oftalmológica São Lucas Ltda. (Retina Clinic)	100%	-
Saha Centro de Infusões Ltda.	100%	100%
Saha Serviços Médicos e Hospitalares Ltda.	100%	100%
Sansão Holding S.A. (a)	100%	-
SantéCorp Corretora de Seguros Ltda.	(c)	100%
SantéCorp Ltda.	100%	100%
Saúde iD Ltda.	100%	100%
Toxicologia Pardini Laboratórios S.A. (a)	100%	-
Vita Clínicas Medicina Especializada Ltda.	100%	100%
Vita Ortopedia Serviços Médicos Especializados Ltda.	(d)	100%

Fundos de Investimento exclusivos:

Bradesco Fundo de Investimento em cotas FI Renda Fixa Crédito Privado Exclusivo Beta	100%	100%
Santander FI Exclusivo Alpha Renda Fixa Crédito Longo Prazo	100%	100%

Controlada em conjunto:

ABPF Oncologia S.A	33,33%	-
Papaiz Associados Diagnóstico por Imagem S/A Ltda.	(e)	51%

(a) Empresas oriundas da combinação de negócios com Hermes Pardini.

(b) Incorporada em 2 de junho de 2023 por Fleury S.A, com acervo líquido de R\$40.457 milhões.

(c) Incorporada em 31 de março de 2023 por SantéCorp Ltda.

(d) Incorporada em 30 de março de 2023 por Fleury Serviços Ortopédicos S.A.

(e) Venda ocorrida em fevereiro de 2023.

Principais atividades:

Fleury S.A.: diagnóstico por imagem, análises clínicas, fertilidade, infusões, genômica etc.

Fleury CPMA: diagnóstico por imagem em certos hospitais, análises clínicas e Day Clinic;

Grupo IRN: diagnóstico por imagem;

SantéCorp: gestão de saúde;

Notas Explicativas



CPC, Pretti, Bioclínico e Méthodos: laboratórios de análises clínicas;
Saúde iD: serviço de tecnologia baseada na ciência de dados e inteligência artificial, incluindo plataforma de Saúde;
CIP e Saha: hospital e centro de infusão de medicamentos imunobiológicos;
Clínica de Olhos Dr. Moacir Cunha: centro de serviços de oftalmologia;
Vita: serviço de medicina especializada em ortopedia;
Instituto Hermes Pardini: análises clínicas exames de imagem, apoio laboratorial ("Lab-to-Lab");
Pardis: revenda de mercadoria para aplicação no processamento de análises clínicas;
Toxicologia Pardini: exames toxicológicos;
AFBP (JV Onco): soluções preventivas, integradas e pesquisas clínicas em oncologia;
Kortex: fundo de investimento, com o objetivo de realizar investimentos em startups que tenham por objeto a saúde digital, a medicina diagnóstica e a medicina personalizada.

c) Normas e Interpretações vigentes e não vigentes

A Companhia não identificou normas vigentes e não vigentes, que possam gerar impactos significativos nas Demonstrações Financeiras.

3. Combinação de Negócios

a) Hermes Pardini

Em 28 de abril de 2023, o Fleury S.A. concluiu a aquisição de 100% do Instituto Hermes Pardini. A empresa foi adquirida pelo montante de R\$ 2.280.972, pagos através de (i) R\$ 2.234.988 substituição de ações ao preço de R\$ 14,52 por ação, onde para cada ação ordinária, foi emitida em substituição 1,213542977 ação ordinária de emissão de Fleury S.A. e (ii) R\$ 45.985 pagamentos em moeda corrente nacional.

i) Breve contexto da operação

O Instituto Hermes Pardini S.A., era uma sociedade anônima de capital aberto listada no segmento Novo Mercado da B3 S.A., localizada na cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, tem por objetivo a prestação de serviços médicos, laboratoriais de pesquisas, análises clínicas e auxiliares de complementação diagnóstica e terapêutica, que incluem medicina de precisão e exames de imagem.

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

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

Em 23 de março de 2023, foi emitido o Despacho SG nº 376/2023 ("Despacho SG"), por meio do qual a Superintendência-Geral do Conselho Administrativo de Defesa Econômica ("CADE") aprovou (mas não definitivo) a Operação sem restrições, aguardou-se o prazo de 15 dias (prazo aplicado pela lei) corridos para a aprovação tornar-se definitiva, que ocorreu em 14 de abril de 2023, cumprindo as condições suspensivas da Combinação de negócios, a implementação da operação resultou em:

Notas Explicativas



- (a) Aprovação de distribuição de dividendos no valor total de R\$ 273.224.582,00, representando R\$ 2,154102722 por ação ordinária do Hermes Pardini ("Dividendos Pré-Aprovados Pardini"), sendo certo que: os dividendos pré-aprovados Pardini foram declarados em favor dos acionistas com base na posição acionária do Hermes Pardini no fechamento do pregão da data de consumação da operação, em momento anterior à consumação da Operação, os Dividendos Pré-Aprovados Pardini foram pagos em 30 de maio de 2023;
- (b) Aprovação do valor do resgate por ação (conforme definido no Protocolo e Justificação), pago em moeda corrente nacional, no montante de R\$ 45.985 em parcela única, no dia 12 de maio de 2023, para cada 1 (uma) ação ordinária de emissão do Hermes Pardini. O valor do resgate por ação equivale a R\$ 0,362537686, onde foram considerados todos os ajustes previstos no Protocolo e Justificação (inclusive em razão dos dividendos pré-aprovados Pardini, dentro dos critérios estabelecidos no item 3.6 do Protocolo e Justificação) e a correção pro rata die pela variação projetada do CDI, a partir da data da aprovação da Operação pela assembleia geral extraordinária do Hermes Pardini, realizada em 18 de agosto de 2022, até o dia 28 de abril de 2023, em linha com o previsto no Protocolo e Justificação;
- (c) Aprovação no Termo de Fechamento da Relação de Substituição Final por Ação de 1,213542977 ação ordinária de emissão do Fleury para cada 1 (uma) ação ordinária do Hermes Pardini, já considerando todos os ajustes previstos no Protocolo e Justificação, observado o disposto no Termo de Fechamento.
- (d) Aprovação da data de 28 de abril de 2023 como a "Data da Consumação da Operação", nos termos e condições do item 4.6 do Protocolo e Justificação, que foi a data de referência para definição dos acionistas do Hermes Pardini que receberam as ações ordinárias de emissão do Fleury, o valor do resgate por ação e os dividendos pré-aprovados Pardini (conforme citado acima).

ii) Ativos líquidos identificáveis adquiridos e Goodwill – Hermes Pardini

A estimativa de alocação do valor pago/contraprestação se baseou em uma avaliação do valor justo dos ativos líquidos adquiridos de Hermes Pardini (IHP) em 28 de abril de 2023, data da obtenção do controle.

O valor justo dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos na combinação de negócios foram estimados utilizando o método de ajuste a valor presente e custo de reposição. As estimativas de valor justo utilizando a metodologia de fluxo de caixa descontados foram baseadas na taxa de desconto de 12,2% a.a.

Os ativos e passivos adquiridos e reconhecidos na data de aquisição estão demonstrados a seguir:

Ativo	28/04/2023	Passivo	28/04/2023
Caixa e Equivalentes	224.653	Fornecedores	250.011
Títulos e valores mobiliários	15.064	Empréstimos e financiamentos	435.155
Contas a receber (a)	460.350	Obrigações tributárias	20.806
Estoque	41.553	Obrigações trabalhistas	95.425
Impostos a recuperar	42.526	Arrendamento	355.904
Outros ativos	42.823	Parcelamentos tributários	17.107
Tributos diferidos	41.948	Contas a pagar aquisições de empresas	197.544
Imobilizado	337.662	Provisão para riscos judiciais	16.543
Intangível	942.259	Tributos diferidos	99.388
Direito de uso	326.098	Outros passivos	280.541
		Passivo	1.768.424
		Patrimônio líquido	706.512
Total ativo	2.474.936	Total passivo e Patrimônio Líquido	2.474.936

- (a) O saldo de contas a receber está líquido de perdas estimadas com glosas e inadimplência no valor de R\$17.886.

Notas Explicativas

iii) Estimativa da alocação do preço da contraprestação transferida (preliminar):

Emissão de ações (quantidade)	153.924.773
Valor por ação (28/04/2023)	14,52
Valor pago por substituição de ações	2.234.988
Resgate de ações ordinárias – pago em dinheiro	45.984
Valor justo da transação	2.280.972
Patrimônio líquido	706.512
Mais (menos) valia imobilizado, líquido	117.141
Carteira de clientes – Lab-to-Lab	349.219
Mais valia intangível – Marcas	422.944
Provisão para riscos - Possíveis	(67.416)
Imposto diferido	(135.641)
Patrimônio líquido – valor justo	1.392.759
Goodwill na combinação de negócios (ágio)	888.213

Com a conclusão da combinação de negócios do Grupo Hermes Pardini em 28/04/2023, as informações financeiras passaram a ser consolidadas nas demonstrações financeiras do Grupo Fleury a partir da data base de maio de 2023.

A Companhia optou por não apresentar demonstrações financeiras pro-forma, desta forma as informações financeiras deste trimestre não são comparáveis com as informações financeiras de 31 de dezembro de 2022 (saldos patrimoniais) e 30 de setembro de 2022 (demonstrações de resultado, fluxo de caixa e valor adicionado).

b) Retina Clinic

Em 04 de abril de 2023, o Fleury S.A. por meio de sua controlada direta, Fleury Centro de Procedimentos Médicos Avançados S.A (CPMA), concluiu a aquisição de 100% das quotas da Retina Clinic. A empresa foi adquirida pelo montante de R\$ 22.523, sendo R\$ 14.893 pagos à vista, R\$ 434 referente a ajustes de preço, R\$ 6.500 retidos para fins de indenizações e *earnout* de R\$ 696.

i) Ativos líquidos identificáveis adquiridos e Goodwill – Retina Clinic (preliminar)

A estimativa de alocação do valor pago/contraprestação se baseou em uma avaliação do valor justo dos ativos líquidos adquiridos de Retina Clinic em 31 de março de 2023 (data de aquisição do controle).

O valor justo dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos na combinação de negócios foram estimados utilizando o método de ajuste a valor presente e custo de reposição. As estimativas de valor justo utilizando a metodologia de fluxo de caixa descontados foram baseadas em taxa de desconto de 13,6% a.a.

Notas Explicativas

Os ativos e passivos adquiridos e reconhecidos na data de aquisição estão demonstrados a seguir:

Ativo	31/03/2023	Passivo	31/03/2023
Caixa e Equivalentes	1.234	Fornecedores	1.141
Contas a receber (a)	1.201	Empréstimos e financiamentos	160
Impostos a recuperar	13	Obrigações tributárias	630
Depósitos judiciais	1.530	Obrigações trabalhistas	361
Outros ativos	8	Arrendamento	6.305
Investimentos	137	Outros passivos	39
Imobilizado/Intangível	5.971	Passivo	8.636
Direito de uso	6.161	Patrimônio líquido	7.619
Total ativo	16.255	Total passivo e Patrimônio Líquido	16.255

(a) O saldo de contas a receber está líquido de perdas com glosas e inadimplência no valor de R\$448.

ii) Estimativa da alocação do preço da contraprestação transferida:

Preço de aquisição	22.523
(-) Ajuste a valor presente	(790)
Preço de aquisição, ajustado	21.733
Patrimônio líquido	7.619
Mais (menos) valia imobilizado, líquido	2.796
Carteira de clientes	1.100
Mais valia intangível – Marca	4.040
Tributos diferidos	(1.325)
Patrimônio líquido – valor justo	14.230
Goodwill na combinação de negócios (ágio)	7.503

c) Metodologia utilizada para apurar os valores justos das combinações de negócios

Imobilizado: O valor justo desses bens foi determinado a partir do método da quantificação do custo na obtenção do valor de uma máquina e/ou equipamento novos, iguais ou similares, por meio de pesquisa de mercado com os fabricantes, fornecedores e/ou representantes, acrescido, quando for o caso, das despesas de montagem e transporte.

Carteira de Clientes/Contratos: O valor justo do intangível proveniente de relacionamento com clientes foi apurado considerando o método do “MPEEM (*Multi Period Earning Excess Method*)” que utiliza como abordagem a taxa de mortalidade (*Churn Rates*).

Riscos judiciais: O valor justo dos passivos contingentes foi apurado com base em estimativas efetuadas por assessores jurídicos.

Marcas: o valor justo relacionado considerou o método de *Dispensa de Royalty* (ou *Royalty Relief*), estimados o valor desses tipos de ativos intangíveis, capitalizando os *royalties* que são economizados porque a empresa é proprietária do ativo intangível.

Impacto das aquisições de 2023 nos resultados do Grupo Fleury

Os montantes da receita líquida e do resultado do período antes da combinação de negócio das adquiridas, atribuíveis aos negócios adicionais gerados a partir da data da aquisição e que foram incluídos na demonstração consolidada do resultado do período destas informações financeiras, incluem:

	Hermes Pardini	Retina Clinic
Receita Líquida	967.416	12.200
Lucro líquido do período	81.350	(1.525)

Notas Explicativas

Se as empresas Hermes Pardini e Retina Clinic tivessem sido consolidadas a partir de 1º de janeiro de 2023, a demonstração consolidada do resultado apresentaria uma receita líquida *proforma* de R\$ 4.219.526 e lucro *proforma* de R\$ 269.070. Essa informação foi obtida mediante a simples agregação dos valores das empresas adquiridas e adquirente, não apresenta os valores reais consolidados para o ano e, portanto, não são auditados.

Adicionalmente, os custos relacionados a essas transações foram registradas em despesas gerais e administrativas (vide nota explicativa 29).

4. Gestão do risco

Os principais fatores de risco, os quais a Companhia e suas controladas estão expostas, são riscos financeiros e operacionais, incluindo risco de mercado, câmbio, taxa de juros, crédito e risco de liquidez. Esses riscos são inerentes às suas atividades e são administrados por meio de políticas e controles internos supervisionados e monitorados por meio de relatórios gerenciais mensais.

Hierarquia do valor justo

As premissas seguidas pela empresa para determinar a hierarquia e divulgar os valores justos de instrumentos financeiros são:

- Nível 1: preço cotado nos mercados de ativos para ativos ou passivos idênticos;
- Nível 2: outras técnicas para que todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente.
- Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

a) Classificação contábil e valores justos

	Nível 1	Nível 2
Ativos Financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	14.117	-
Títulos e Valores Mobiliários	-	1.084.195
Contas a receber	1.561.396	-
Passivos Financeiros		
Fornecedores	(575.225)	-
Arrendamento	(1.430.596)	-
Financiamentos e Debêntures, exceto risco sacado	(3.490)	(300.405)
Instrumentos Financeiros Derivativos, líquido	-	(37.323)
Risco Sacado	(8.462)	-
Debêntures	-	(2.296.614)
Parcelamentos tributários	(24.631)	-
Juros sobre capital próprio e dividendos a pagar	(78.725)	-
Contas a pagar - aquisição de empresas	(370.265)	(69.675)
Saldos em 30 de setembro de 2023	(915.881)	(1.619.822)
Em 31 de dezembro de 2022	(953.522)	(1.133.123)

Devido à natureza dos saldos, pressupõe-se que o valor justo dos saldos de instrumentos financeiros da Companhia esteja próximo ao seu valor contábil. O comparativo entre os valores apurados e valores justos não apresentou divergências materiais.

Notas Explicativas



b) Gestão de capital

O Grupo Fleury monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira consolidado, conforme demonstrado abaixo:

	30/09/2023	31/12/2022
Empréstimos e Debêntures, exceto risco sacado	2.637.832	2.547.762
Contas a pagar de aquisições	439.940	299.542
Risco Sacado	8.462	12.074
Caixa e Equivalentes de Caixa	(14.117)	(17.256)
Títulos e Valores Mobiliários	(1.084.195)	(1.413.875)
Dívida líquida	1.988.044	1.428.247
EBITDA/LAJIDA LTM* (Lucros Antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização)	1.709.910	1.189.707
Índice de alavancagem financeira (Dívida líquida / EBITDA LTM*)	1,16	1,20

(*) LTM (*last twelve months* ou últimos 12 meses)

c) Riscos financeiros e de mercado

Risco de taxa de juros

A Companhia possui financiamentos contratados em moeda nacional subordinados a taxas de juros vinculadas a indexadores, como o CDI, bem como saldo de parcelamento de impostos atualizados com juros à taxa SELIC e contas a pagar de aquisições através do IPCA. O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa.

Risco de crédito

O Grupo Fleury está exposto ao risco de crédito em suas atividades operacionais refletidas no balanço patrimonial no grupo de contas a receber, vide nota explicativa 7.

A Companhia e suas controladas também estão sujeitas a riscos de crédito relacionadas a operações que mantém em instituições financeiras representado por depósitos bancários, aplicações financeiras e instrumentos derivativos. A Administração considera o risco baixo pois as operações são realizadas em bancos de primeira linha e existem políticas de tesouraria com limites específicos de alocação de recursos.

Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa do Grupo Fleury é realizada pela Diretoria de Finanças que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar o caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito disponíveis a qualquer momento, com a finalidade de não quebrar os limites ou cláusulas dos financiamentos e das debêntures (quando aplicável) em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento do Grupo, cumprimento de cláusulas contratuais, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais – por exemplo, restrições de moeda.

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é investido em aplicações com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem necessária conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

Notas Explicativas



O quadro a seguir analisa os passivos e instrumentos financeiros do Grupo Fleury, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores divulgados são os fluxos de caixa não descontados contratados consolidados e, portanto, podem não ser conciliados com os valores contábeis.

Em 30 de setembro de 2023	Valor contábil	Valor contratado	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Acima de 5 anos
Debêntures	2.296.614	3.355.895	304.052	740.022	1.913.927	397.894
Arrendamento	1.430.596	2.004.765	360.313	344.370	704.203	595.879
Fornecedores	575.225	575.525	575.525	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos	304.017	310.102	306.982	953	2.167	-
Contas a pagar - aquisição empresas	439.940	439.940	64.769	375.171	-	-
Outros passivos	26.781	26.781	26.778	3	-	-
Risco Sacado	8.462	8.462	8.462	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	37.377	37.377	37.377	-	-	-
	5.119.012	6.758.847	1.684.258	1.460.519	2.620.297	993.773

Risco de câmbio

O Grupo Fleury mantém instrumentos derivativos para proteger suas exposições de risco de variação de moeda estrangeira. Os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que são celebrados e remensurados mensalmente.

A operação tem como objetivo a proteção patrimonial. Os efeitos no resultado são reconhecidos em Receitas e/ou despesas financeiras, em contrapartida da conta Instrumentos financeiros passivos para o saldo de diferencial a pagar e na conta Instrumentos financeiros ativos para o saldo de diferencial a receber.

As principais condições contratuais são as seguintes:

Tipo de operação	Contratação	Ativo/Passivo	Vencimento	Valor USD	Ponta ativa	Ponta Passiva	Marcação a mercado
Swap	nov-22	USD 7,09% / CDI 1,35%	nov-23	56.175	300.405	337.728	37.323

A Companhia tem derivativos sobre fornecedores em moeda estrangeira, o saldo patrimonial em 30 de setembro de 2023 é de R\$9.137 milhões, o derivativo líquido desta operação na data de balanço é de R\$122 mil.

d) Gestão dos Riscos Operacionais e Ambientais

As políticas de governança de gestão dos riscos operacionais e ambiental, estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras anuais de Fleury S.A. referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas

e) Demonstrativo da análise de sensibilidade**Análise de sensibilidade para mudanças na taxa de juros**

Para o cálculo do cenário provável foram utilizadas as projeções divulgadas pelo Relatório de Mercado Focus, publicado pelo Banco Central do Brasil em 30 de setembro de 2023. O cenário "Possível" e "Remoto" levam em consideração uma queda nessa taxa de 0,25% a.a. Os resultados, em valores nominais são como seguem:

	Saldo contábil	Provável	Possível	Remoto
	CDI (a.a.)	12,50%	12,25%	12,00%
Aplicações Financeiras – Títulos e Valores Mobiliários	1.084.195	137.151	131.730	126.309
Caixa e Equivalentes de Caixa	12	2	1	1
Capital de Giro	(337.728)	(42.723)	(41.034)	(39.345)
Debêntures	(2.296.614)	(290.522)	(279.039)	(267.556)
Exposição líquida em CDI	(1.550.135)	(196.092)	(188.342)	(180.591)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	2.949	9.121	14.105	17.256
Aplicações de liquidez diária	-	-	12	-
Total	2.949	9.121	14.117	17.256

6. Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Cotas de Fundos – Referenciados DI	641.729	1.174.965	1.064.989	1.393.440
CDB	18.898	17.664	18.898	17.664
Kortex Venture Capital – Fundos de renda fixa	15.091	14.809	308	2.771
Total	675.718	1.207.438	1.084.195	1.413.875
Circulante	641.731	1.174.965	962.521	1.292.234
Não circulante	33.987	32.473	121.674	121.641

Notas Explicativas

**a) Mapa de movimentação do saldo de aplicações financeiras (TVM + aplicação de liquidez diária)**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Saldo inicial	1.207.438	737.395	1.413.875	833.722
Aplicação	1.477.713	2.088.607	2.777.343	2.382.705
Combinação de negócios (a)	-	-	15.064	12.103
Rendimentos	82.731	55.971	113.555	67.023
Resgate	(2.092.164)	(2.204.217)	(3.235.642)	(2.410.345)
Total	675.718	677.756	1.084.195	885.208

(a) Informações adicionais, vide nota explicativa 3.

7. Contas a receber**a) Composição do saldo**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Valores faturados	657.345	574.963	1.053.393	645.525
Valores a faturar	216.404	139.501	543.593	225.890
	873.749	714.464	1.596.986	871.415
Perdas estimadas com glosas e inadimplência	(15.512)	(12.915)	(35.590)	(14.566)
Total	858.237	701.549	1.561.396	856.849
Circulante	858.237	701.549	1.558.622	856.849
Não circulante	-	-	2.774	-

b) Resumo por vencimento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
A vencer	766.320	641.993	1.386.225	785.354
Vencidos				
Até 120 dias	71.754	49.435	147.727	58.482
121 a 360 dias	34.556	20.232	53.711	24.094
Acima 361 dias	1.119	2.804	9.323	3.485
Total	873.749	714.464	1.596.986	871.415

Notas Explicativas

c) Movimentação das perdas estimadas com glosas e inadimplência

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Saldo no início do período	(12.915)	(13.613)	(14.566)	(15.250)
Adições de glosas e inadimplência (Notas 27 e 31)	(31.888)	(30.811)	(43.090)	(34.020)
Combinação de negócios (a)	-	-	(17.887)	-
Baixa de títulos incobráveis	29.291	30.193	39.953	32.598
Saldo no fim do período	(15.512)	(14.231)	(35.590)	(16.672)

(a) Informações adicionais, vide nota explicativa 3.

8. Estoques**a) Composição do saldo**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
"Kits" para diagnósticos	32.735	36.147	70.292	36.207
Materiais auxiliares para laboratório	11.253	11.698	19.496	12.008
Material de enfermagem e coleta	14.395	14.799	18.939	21.090
Materiais auxiliares para laboratório (Infusões)	1.366	1.591	15.647	19.807
Materiais administrativos, promocionais e outros	3.926	4.759	7.180	5.814
Mercadorias para revenda	-	-	2.233	-
Materiais auxiliares para laboratório (Oftalmologia)	-	-	1.409	1.650
Total	63.675	68.994	135.196	96.576

9. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
ISS	9.226	9.164	10.068	9.705
INSS	1.378	3.255	2.699	3.935
ICMS (a)	-	-	2.266	-
PIS E COFINS	378	378	1.956	1.117
Total	10.982	12.797	16.989	14.757

(a) Refere-se a ICMS sobre revenda da Controlada Pardis

Notas Explicativas

10. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Créditos de funcionários/folha de pagamento	28.199	19.111	38.214	20.036
Ativo financeiro - Opção de compra Vita (a)	-	-	27.280	27.759
Custos com obtenção de contratos (b)	19.248	8.050	19.248	8.069
Despesas antecipadas (c)	6.019	3.495	12.099	3.960
Adiantamento a fornecedores	46	119	10.728	5.604
Antecipação de aluguéis	4.362	7.939	4.362	7.939
IPTU pago antecipadamente	31	85	1.088	85
Outros	1.409	6.517	3.005	16.812
Total	59.314	45.316	116.024	90.264
Circulante	30.051	29.378	59.173	36.499
Não circulante	29.263	15.938	56.851	53.765

(a) De acordo com o contrato de compra e venda, celebrado por Fleury CPMA e médicos, CPMA tem a opção (direito) de adquirir a participação dos não controladores que representa 33,33%, no prazo de 3 anos da aquisição a encerrar-se em junho/2024.

(b) Estes saldos referem-se a: Acordo de parcerias com os hospitais para obtenção do contrato para prestação de serviços de análises clínicas, os valores são amortizados pelo prazo do contrato.

(c) Este saldo compõe-se basicamente de despesas com renovação de licenças, seguros e fianças.

11. Investimentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Controlada direta/indireta	4.013.839	1.613.628	8.770	3.597
Investidas do Fundo Kortex	-	-	28.266	20.096
ABF Oncologia (JV)	14.764	-	14.764	-
Prontmed	12.000	12.000	12.000	12.000
Outras participações	4.459	8.386	4.460	8.387
Total	4.045.062	1.634.014	68.260	44.080

Notas Explicativas

Informações relevantes sobre os investimentos da controladora

Empresas controladas diretas	Data-base	Participação capital integralizado %	Quotas Capital Social (qtde)	Patrimônio líquido	Resultado período
Fleury CPMA	30/09/2023	100%	1.021.594	951.969	(12.509)
	31/12/2022	100%	989.194	932.078	(6.143)
Grupo Hermes Pardini	30/09/2023	100%	866.065	1.066.716	81.350
	31/12/2022	-	-	-	-
Grupo CIP (incluindo Saha)	30/09/2023	100%	79.611	147.125	30.630
	31/12/2022	100%	73.111	109.995	20.259
Métodos	30/09/2023	100%	2.336	6.619	3.828
	31/12/2022	100%	2.336	2.895	680

Movimentação dos saldos de investimentos

Movimentação controladora:

Investidora	Investidas	Saldo em 31/12/2022	Combinação de negócios	Integralização de Capital	Equivalência Patrimonial	Valor justo	Incorporação	Outras Movimentações	Saldo em 30/09/2023
Fleury S.A.	Pardini	-	2.416.613	281.200	81.350	(22.535)	-	-	2.756.628
Fleury S.A.	Fleury CPMA	933.444	-	32.400	(12.509)	-	-	-	953.335
Fleury S.A.	Diagmax	3.512	-	-	-	-	-	(3.512)	-
Fleury S.A.	Inlab	1.912	-	-	-	-	-	(1.912)	-
Fleury S.A.	CIP	235.208	-	6.500	30.630	(96)	-	-	272.242
Fleury S.A.	Marcelo Magalhães	411.108	-	-	10.420	(175)	(421.448)	94	1,00
Fleury S.A.	Métodos	28.444	-	-	3.828	(637)	-	-	31.635
Fleury S.A.	ABF (JV Oncologia)	-	-	14.333	431	-	-	-	14.764
Fleury S.A.	Prontmed	12.000	-	-	-	-	-	-	12.000
Fleury S.A.	Outros	8.386	-	-	-	-	-	(3.927)	4.459
Total Controladora		1.634.014	2.416.613	334.433	114.150	(23.443)	(421.448)	(9.257)	4.045.062

Movimentação consolidado:

Investidora	Investidas	Saldo em 31/12/2022	Aquisição	Integralização de Capital	Equivalência Patrimonial	Outras Movimentações	Saldo em 30/09/2023
Fleury S.A.	ABF (JV Oncologia)	-	-	14.333	431	-	14.764
Fleury S.A.	Prontmed	12.000	-	-	-	-	12.000
Fleury S.A.	Outros	8.387	-	-	-	(3.927)	4.460
Kortex	Outros	20.096	-	-	-	(411)	19.685
Kortex	Siphox	-	5.020	-	-	-	5.020
Kortex	Webe Care	-	3.738	-	-	(177)	3.561
Fleury CPMA	Outros	3.597	-	-	-	5.173	8.770
Total Consolidado		44.080	8.758	14.333	431	658	68.260

Notas Explicativas

12.Imobilizado e Intangível**a) Composição do saldo imobilizado**

Controladora					
	Tx. média anual dep. %	Custo	Depreciação acumulada	Saldo Líquido 30/09/2023	Saldo Líquido 31/12/2022
Máquinas e equipamentos	10	882.880	(479.705)	403.175	382.551
Benfeitorias imóveis terceiros	20	604.543	(376.243)	228.300	144.712
Instalações	10	340.856	(274.026)	66.830	53.257
Imobilizado em andamento	-	38.600	-	38.600	176.380
Equipamentos Informática	20	121.272	(93.933)	27.339	30.258
Imóveis	2	27.761	(7.658)	20.103	20.645
Móveis e utensílios	10	55.164	(40.708)	14.456	11.877
Terrenos	-	13.637	-	13.637	13.637
Veículos	20	729	(638)	91	62
Total		2.085.442	(1.272.911)	812.531	833.379

Consolidado					
	Tx. média anual dep. %	Custo	Depreciação acumulada	Saldo Líquido 30/09/2023	Saldo Líquido 31/12/2022
Máquinas e equipamentos	10	1.528.644	(801.476)	727.168	428.723
Benfeitorias imóveis terceiros	20	856.535	(473.712)	382.823	170.578
Instalações	10	392.679	(317.244)	75.435	58.838
Equipamentos Informática	20	194.459	(147.810)	46.649	35.355
Imobilizado em andamento	-	39.833	-	39.833	177.790
Móveis e utensílios	10	112.253	(69.536)	42.717	19.472
Imóveis	2	27.761	(7.659)	20.102	20.645
Terrenos	-	13.637	-	13.637	13.637
Veículos	20	3.873	(3.020)	853	845
Total		3.169.674	(1.820.457)	1.349.217	925.883

b) Movimentação do imobilizado

Controladora							
	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas Líquidos	Depreciação	Incorporação (a)	Reclass. / Transf.	Saldo em 30/09/2023
Máq. e equipamentos	382.551	23.133	(1.498)	(45.397)	847	43.539	403.175
Benf. imóveis terceiros	144.712	18.168	(89)	(50.785)	1.129	115.165	228.300
Instalações	53.257	8.160	(565)	(14.613)	446	20.145	66.830
Imobilizado andamento	176.380	43.859	(250)	-	-	(181.389)	38.600
Equip. Informática	30.258	3.931	-	(7.791)	436	505	27.339
Imóveis	20.645	-	(193)	(349)	-	-	20.103
Móveis e utensílios	11.877	188	(141)	(1.788)	102	4.218	14.456
Terrenos	13.637	-	-	-	-	-	13.637
Veículos	62	-	-	29	-	-	91
Total	833.379	97.439	(2.736)	(120.694)	2.960	2.183	812.531

(a) Refere-se a incorporação das empresas Inlab, Diagmax e Cedire

Notas Explicativas

Consolidado

	Saldo em 31/12/2022	Combinação de negócios	Adições	Baixas Líquidos	Depreciação	Mais e menos Valia	Reclass. / Transf.	Saldo em 30/09/2023
Máq. e equipamentos	428.723	187.047	44.186	(1.734)	(75.083)	99.811	44.218	727.168
Benf. imóveis terceiros	170.578	130.454	26.246	(123)	(59.823)	(263)	115.754	382.823
Instalações	58.838	2.504	8.288	(650)	(15.384)	1.613	20.226	75.435
Equip. Informática	35.355	8.401	7.223	(412)	(10.991)	6.560	513	46.649
Imobilizado andamento	177.790	447	45.094	(258)	-	-	(183.240)	39.833
Móveis e utensílios	19.472	14.394	1.744	(377)	(4.132)	7.375	4.241	42.717
Imóveis	20.645	-	-	(194)	(349)	-	-	20.102
Terrenos	13.637	-	-	-	-	-	-	13.637
Veículos	845	386	-	-	(454)	76	-	853
Total	925.883	343.633	132.781	(3.748)	(166.216)	115.172	1.712	1.349.217

c) Composição do saldo intangível

Controladora

	Tx média anual amort %	Custo	Amortização Acumulada	Saldo Líquido 30/09/2023	Saldo Líquido 31/12/2022
Ágio rentabilidade futura	-	1.816.341	(44.413)	1.771.928	1.467.728
Licenças e softwares	20	707.706	(548.944)	158.762	181.891
Intangível em andamento	-	129.823	-	129.823	89.255
Marcas e patentes	7	91.018	(10.634)	80.384	3.390
Produtos des. Internamente	-	6.690	-	6.690	6.690
Total		2.751.578	(603.991)	2.147.587	1.748.954

Consolidado

	Tx média anual amort %	Custo	Amortização Acumulada	Saldo Líquido 30/09/2023	Saldo Líquido 31/12/2022
Ágio rentabilidade futura	-	4.215.700	(45.212)	4.170.488	2.566.748
Marcas e patentes	7	751.531	(19.264)	732.267	247.544
Licenças e softwares	20	920.287	(620.136)	300.151	241.922
Intangível em andamento	-	144.950	-	144.950	96.087
Produtos des. Internamente	-	11.028	(1.092)	9.936	6.690
Contratos de clientes	10	538.529	(189.094)	349.435	735
Pontos Comerciais	-	42.743	(6.055)	36.688	-
Contrato de não competição	7	1.326	(1.186)	140	200
Total		6.626.094	(882.039)	5.744.055	3.159.926

Notas Explicativas

d) Movimentação do intangível

Controladora							
	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	Incorporação (a)	Transferências	Saldo em 30/09/2023
Ágio rentabilidade futura	1.467.728	-	-	-	304.200	-	1.771.928
Licenças e softwares	181.891	47.814	(436)	(92.473)	-	21.966	158.762
Intangível em andamento	89.255	64.403	(35)	-	349	(24.149)	129.823
Marcas e patentes	3.390	-	-	(252)	77.246	-	80.384
Produtos des. internamente	6.690	-	-	-	-	-	6.690
Total	1.748.954	112.217	(471)	(92.725)	381.795	(2.183)	2.147.587

(a) Refere-se a incorporação das empresas Inlab, Diagmax e Cedire

Consolidado									
	Saldo em 31/12/2022	Valor justo na aquisição de controladas (a)	Combinaçã o de Negócios (b)	Adições	Baixas	Amortização	Reclass ./Trans .	Mais/ menos valia	Saldo em 30/09/2023
Ágio rentabilidade futura	2.566.748	895.716	708.024	-	-	-	-	-	4.170.488
Marcas e patentes	247.544	426.984	69.770	-	-	(1.650)	-	(10.381)	732.267
Licenças e softwares	241.922	-	75.879	53.562	(401)	(114.792)	43.981	-	300.151
Intangível em andamento	96.087	-	18.829	77.327	(59)	-	(47.234)	-	144.950
Produtos des. internamente	6.690	-	2.046	11	-	(351)	1.540	-	9.936
Contratos de clientes	735	350.319	14.244	-	-	(15.770)	-	(93)	349.435
Pontos Comerciais	-	-	38.470	-	-	(1.782)	-	-	36.688
Contrato de não competição	200	-	-	-	-	-	-	(60)	140
Total	3.159.926	1.673.019	927.262	130.900	(460)	(134.345)	(1.713)	(10.534)	5.744.055

(a) Refere-se a alocação do valor justo na aquisição de Hermes Pardini e Retina.

(b) Refere-se aos ativos líquidos das empresas Hermes Pardini e Retina (conforme nota explicativa 3) e remensuração dos ativos líquidos da aquisição de Saha e Methodos (R\$411).

13.Direito de uso**a) Composição**

Controladora					
	Tx. média anual dep. %	Custo	Amortização acumulada	Saldo Líquido 30/09/2023	Saldo Líquido 31/12/2022
Imóveis	13	1.267.117	(496.062)	771.055	808.832
Máquinas e equipamentos	20	178.790	(75.040)	103.750	83.800
Equipamentos informática	25	38.938	(24.946)	13.992	19.048
Veículos	50	19.255	(13.143)	6.112	7.823
Total		1.504.100	(609.191)	894.909	919.503

Notas Explicativas

Consolidado					
	Tx. média anual dep. %	Custo	Amortização acumulada	Saldo Líquido 30/09/2023	Saldo Líquido 31/12/2022
Imóveis	13	1.764.278	(707.923)	1.056.355	908.678
Máquinas e equipamentos	20	339.527	(149.063)	190.464	86.683
Equipamentos informática	25	57.031	(29.238)	27.793	19.103
Veículos	50	46.044	(24.159)	21.885	7.823
Total		2.206.880	(910.383)	1.296.497	1.022.287

b) Movimentação direito de uso

Controladora							
	Saldo em 31/12/2022	Adições	Renegociações	Amortização	Baixas	Incorporação (a)	Saldo em 30/09/2023
Imóveis	808.832	53.153	13.322	(93.473)	(32.787)	22.008	771.055
Máquinas e equipamentos	83.800	43.777	1.369	(25.196)	-	-	103.750
Equipamentos informática	19.048	2.070	41	(6.310)	(857)	-	13.992
Veículos	7.823	1.942	314	(3.615)	(352)	-	6.112
Total	919.503	100.942	15.046	(128.594)	(33.996)	22.008	894.909

(a) Refere-se a incorporação das empresas Inlab, Diagmax e Cedire

Consolidado							
	Saldo em 31/12/2022	Combinação de negócios (a)	Adições	Renegociações	Amortização	Baixas	Saldo em 30/09/2023
Imóveis	908.678	221.724	63.405	33.236	(133.907)	(36.781)	1.056.355
Máquinas e equipamentos	86.683	83.568	49.610	8.443	(37.135)	(705)	190.464
Equipamentos informática	19.103	14.203	2.453	699	(7.808)	(857)	27.793
Veículos	7.823	17.302	2.578	803	(6.088)	(533)	21.885
Total	1.022.287	336.797	118.046	43.181	(184.938)	(38.876)	1.296.497

(a) Refere-se a aquisição das empresas Hermes Pardini e Retina (conforme nota explicativa 3) e remensuração dos ativos líquidos da aquisição de Métodos.

14. Empréstimos e Financiamentos

Captação – Consolidado				
Modalidade	Encargos taxa fixa	Data de assinatura	Valor Contratado	Vencimento Final
BNDES FINAME	3,55% a.a.	31/01/2013	4.876	15/11/2023
Cédula de Crédito Bancário - CCB	9,34% a.a.	05/07/2019	1.672	11/10/2023
FINEP	5,00% a.a.	31/10/2018	5.600	15/02/2028
Capital de Giro	USD + 5,47%	15/06/2022	100.000	15/07/2023
Capital de Giro	USD + 7,09%	01/12/2022	300.000	27/11/2023

Notas Explicativas

Informações sobre Capital de Giro Controlada Hermes Pardini

Em julho 2022, Pardini contratou empréstimo junto ao Santander (Brasil) S/A, denominado em dólares norte-americanos, no montante original de US\$18.788, equivale a R\$ 100.000 na data da transação, acrescidos de juros de 5,47% ao ano. Sobre este empréstimo foi contratada operação de swap (vide nota explicativa 4), trocando a moeda para reais e fixando a taxa de juros em CDI+1,64% ao ano. O mesmo foi liquidado em julho 2023.

Em dezembro 2022, Pardini contratou outro empréstimo junto ao Santander (Brasil) S/A, denominado em dólares norte-americanos, no montante original de US\$56.174, equivale a R\$ 300.000 na data da transação, acrescidos de juros de 7,09% ao ano. Sobre este empréstimo foi contratada operação de swap (vide nota explicativa 4), trocando a moeda para reais e fixando a taxa de juros em CDI+1,35% ao ano com vencimento em dezembro de 2023.

Movimentação dos saldos:

Movimentação Controladora		Saldo em 31/12/2022		Outras operações (a)		Saldo em 30/09/2023	
Risco sacado		12.051		(5.171)		6.880	

Movimentação Consolidado	Saldo em 31/12/2022	Combinação de Negócios (Nota 3)	Swap	Variação Cambial	Juros incorridos	Juros Pagos	Amortização de principal	Outras operações (a)	Saldo em 30/09/2023
Risco sacado	12.074	-	-	-	-	-	-	(3.612)	8.462
BNDES FINAME	465	-	-	-	7	(7)	(387)	-	78
Cédula de Crédito Bancário - CCB	299	-	-	-	79	-	(358)	2	22
FINEP	-	3.694	-	-	103	(90)	(317)	-	3.390
Capital de Giro	-	431.461	10.525	(16.523)	9.319	(5.037)	(92.017)	-	337.728
Total	12.838	435.155	10.525	(16.523)	9.508	(5.134)	(93.079)	(3.610)	349.680
Circulante	12.838								347.068
Não circulante	-								2.612

(a) Refere-se a movimentações do período, considerando liquidações/baixa e novas contratações.

Determinados financiamentos possuem cláusulas financeiras restritivas ("covenants"), incluindo entre outros: a efetivação ou formalização de garantias reais ou fidejussórias, restrições quanto à mudança, transferência ou cessão de controle societário ou acionário, incorporação, fusão ou cisão sem prévia anuência do credor, e a manutenção de índices financeiros e de liquidez medidos semestralmente.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas controladas estão adimplentes com os índices financeiros mencionados, bem como às demais cláusulas de *covenants*.

Notas Explicativas

15. Debêntures

a) Composição Controladora

	Valor Emissão (R\$)	Quantidade	Vencimento final	Juros semestrais	Total emitido
4ª Emissão – 2ª Série	10.000	25.000	abr-23	CDI + 0,60% a.a.	250.000
5ª Emissão – 1ª Série	1.000	200.000	dez-24	CDI + 0,90% a.a.	200.000
5ª Emissão – 2ª Série	1.000	300.000	dez-27	CDI + 1,20% a.a.	300.000
6ª Emissão – 1ª Série	1.000	250.000	jul-25	CDI + 1,35% a.a.	250.000
6ª Emissão – 2ª Série	1.000	375.000	jul-26	CDI + 1,50% a.a.	375.000
6ª Emissão – 3ª Série	1.000	375.000	jul-28	CDI + 1,75% a.a.	375.000
7ª Emissão – 1ª Série	1.000	350.000	abr-27	CDI + 1,35% a.a.	350.000
7ª Emissão – 2ª Série	1.000	350.000	abr-29	CDI + 1,55% a.a.	350.000

A Companhia utilizou os montantes captados pelas emissões de debêntures para fortalecer o capital de giro, manter sua estratégia de caixa, alongar seu perfil de dívida e financiar seus investimentos e aquisições dos próximos anos. As debêntures emitidas não são conversíveis em ações e não possuem garantias (quirografárias).

Movimentação das debêntures

Moeda nacional – R\$	31/12/2022	Juros incurridos	Juros pagos	Amortização de Principal	Outras operações	30/09/2023
4ª Emissão – 2ª Série	255.915	11.116	(17.031)	(250.000)	-	-
5ª Emissão – 1ª Série	201.090	20.886	(13.938)	-	-	208.038
5ª Emissão – 2ª Série	301.670	32.034	(21.376)	-	-	312.328
6ª Emissão – 1ª Série	267.469	26.971	(36.380)	-	-	258.060
6ª Emissão – 2ª Série	401.489	40.895	(55.163)	-	-	387.221
6ª Emissão – 3ª Série	401.964	41.627	(56.150)	-	-	387.441
7ª Emissão – 1ª Série	359.351	38.048	(25.213)	-	-	372.186
7ª Emissão – 2ª Série	359.483	38.605	(25.578)	-	-	372.510
Comissões (5a. 6a. E 7a Emissão)	(1.433)	-	-	-	263	(1.170)
Total	2.546.998	250.182	(250.829)	(250.000)	263	2.296.614
Circulante	348.081					97.435
Não Circulante	2.198.917					2.199.179

Notas Explicativas



Os vencimentos das parcelas no Passivo não circulante em 30 de setembro de 2023 (exceto comissão) estão apresentados abaixo:

Vencimento	5 ^a Emissão 1 ^a Série	5 ^a Emissão 2 ^a Série	6 ^a Emissão 1 ^a Série	6 ^a Emissão 2 ^a Série	6 ^a Emissão 3 ^a Série	7 ^a Emissão 1 ^a Série	7 ^a Emissão 2 ^a Série	Consolidado
2024	200.000	-	-	-	-	-	-	200.000
2025	-	100.000	250.000	-	-	-	-	350.000
2026	-	100.000	-	375.000	-	-	-	475.000
2027	-	100.000	-	-	-	350.000	-	450.000
2028	-	-	-	-	375.000	-	-	375.000
2029	-	-	-	-	-	-	350.000	350.000
Total	200.000	300.000	250.000	375.000	375.000	350.000	350.000	2.200.000

Cláusulas contratuais – “covenants”

As debêntures possuem cláusulas financeiras restritivas (“covenants”), podendo ser declaradas antecipadamente vencidas todas as obrigações relativas às debêntures, caso a Companhia não atenda o seguinte índice financeiro:

- Dívida financeira líquida/*Earnings Before Interest Depreciation and Amortization* (EBITDA) menor ou igual a 3,0 vezes.

Em 30 de setembro de 2023, o Grupo Fleury está adimplente com os índices financeiros e demais cláusulas de *covenants*.

As demais informações referentes a esta Nota Explicativa não sofreram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa 15 – Debêntures, das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

16.Arrendamento

Em 30 de setembro de 2023, os passivos de arrendamento são como segue:

a) Pagamentos mínimos de arrendamento:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Até 1 ano	253.822	236.287	382.534	266.798
Acima de 1 ano	1.267.038	1.333.021	1.691.260	1.446.972
	1.520.860	1.569.308	2.073.794	1.713.770
(-) Encargos financeiros futuros	(530.325)	(559.707)	(643.198)	(595.521)
Valor presente dos pagamentos mínimos	990.535	1.009.601	1.430.596	1.118.249
Circulante	168.787	153.133	263.101	174.901
Não circulante	821.748	856.468	1.167.495	943.348

Notas Explicativas

Os vencimentos das parcelas não circulantes em 30 de setembro de 2023 estão demonstrados abaixo:

	Controladora	Consolidado
2024	186.547	344.370
2025	223.358	305.741
2026 em diante	411.843	517.384
Total	821.748	1.167.495

Abaixo, demonstramos a movimentação do arrendamento:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2022	1.009.601	1.118.249
Combinação de negócios (a)	-	366.747
Adição	100.942	118.046
Realização Ajuste a valor presente	73.492	92.970
Atualização Monetária	15.047	43.181
Baixa	(39.386)	(44.656)
Amortização Juros	(73.492)	(84.798)
Amortização principal	(118.671)	(179.143)
Incorporação de empresas	23.002	-
Saldo em 30/09/2023	990.535	1.430.596

(a) Refere-se a aquisição das empresas Hermes Pardini e Retina (conforme nota explicativa 3) e remensuração dos ativos líquidos da aquisição de Métodos.

Em 30 de setembro de 2023 a Companhia possui um saldo de leasing operacional no montante de R\$13.996 vinculado a instituições financeiras, alocado na conta de Arrendamento, referente a equipamentos de informática utilizados para suportar as áreas administrativas.

17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Material direto e intermediação de exames	82.081	86.065	225.307	130.072
Serviços médicos	61.533	60.634	114.556	76.854
Bens imóveis e utilidades	37.670	37.072	62.726	38.665
Serviços de terceiros	15.114	25.635	49.656	35.175
Gastos Gerais	15.054	12.279	41.944	17.685
Fornecedores Imobilizado - Capex	29.506	46.531	36.517	46.541
TI e telecomunicações	17.636	8.212	26.902	10.060
Assuntos institucionais e legais	4.127	4.438	10.918	5.850
Marketing	4.888	2.678	6.699	3.366
Total	267.609	283.544	575.225	364.268

Notas Explicativas

18. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Provisão de férias e encargos	83.044	73.629	141.945	85.845
Provisão de 13º salário a pagar e encargos	43.947	-	74.420	-
Provisão participação nos resultados	42.249	51.083	64.134	52.548
Salários e encargos sociais a recolher	22.130	28.144	41.584	36.924
Comissão e Bônus	23.478	28.570	26.350	28.701
Provisão Assistência Médica	19.837	17.528	20.247	17.530
Empréstimo a funcionários	1.147	1.150	2.270	1.200
Outros	1.916	4.471	9.811	4.852
Total	237.748	204.575	380.761	227.600

19. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
ISS s/ faturamento	18.417	12.787	37.021	21.832
Parcelamento REFIS – Lei 11.941	5.918	7.125	24.631	15.390
PIS/COFINS s/ faturamento	2.025	809	9.205	3.053
PIS, COFINS e CSRF	2.597	2.617	4.283	3.218
IRRF	1.267	1.380	2.334	1.785
INSS retido	880	1.819	1.096	2.006
Outros	1.212	825	3.056	2.236
Total	32.316	27.362	81.626	49.520
Circulante	30.663	23.338	68.007	40.812
Não circulante	1.653	4.024	13.619	8.708

Os vencimentos das parcelas não circulantes em 30 de setembro de 2023 são como segue:

	Consolidado
2024	2.365
2025	3.188
2026 em diante	8.066
Total	13.619

Notas Explicativas

20. Contas a pagar – Aquisições de empresas

Referem-se às dívidas assumidas por aquisição de empresas, a serem pagas à medida da ocorrência dos termos contratuais, sendo atualizadas mensalmente, principalmente pelo IGP-M FGV e IPCA IBGE. Os saldos estão registrados a valor presente e por isso podem diferir dos valores destacados nos documentos de aquisição.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
SAHA	-	-	98.025	111.720
IACS	-	-	94.887	-
Marcelo Magalhães	35.754	33.080	35.754	33.080
Vita	-	-	27.794	35.158
Lafe	-	-	24.651	35.830
Diagmax	18.907	18.133	18.907	18.133
LPA	-	-	16.193	-
CIP	15.367	13.979	15.367	13.979
Moacir	-	-	11.527	12.237
CSV	-	-	10.310	-
Bioclinico	-	-	10.269	7.281
Psychemedics	-	-	9.041	-
Pretti	-	-	8.440	9.738
APC	-	-	8.117	-
Inlab	7.866	7.156	7.866	7.156
Retina	-	-	7.764	-
HSB	-	-	7.375	-
Outros (a)	9.093	16.080	27.653	32.351
Total	86.987	88.428	439.940	316.663
Circulante	10.064	24.786	64.769	40.337
Não circulante	76.923	63.642	375.171	276.326

(a) Do montante descrito nestas linhas, R\$ 15.323 estão retidos dos vendedores a título de aplicação vinculada "Escrow".

Os vencimentos das parcelas não circulantes em 30 de setembro de 2023 são como segue:

	Consolidado
2024	18.738
2025	55.748
2026	57.955
Após 2026	242.730
Total	375.171

Notas Explicativas

21. Outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Adiantamento de clientes	-	-	14.718	3.664
Outras contas a pagar (a)	9.354	8.141	9.974	10.999
Receita antecipada (Folha Bradesco)	1.390	5.119	1.390	5.119
Reembolsos Funcionários	634	391	635	393
Receita Diferida	-	-	240	369
Total	11.378	13.651	26.957	20.544
Circulante	11.378	13.651	26.957	17.969
Não circulante	-	-	-	2.575

(a) Refere-se substancialmente a saldos a pagar para as operadoras.

22. Imposto de renda e contribuição social – Corrente e Diferido**a) Composição**

	Controladora			Consolidado		
	Balanco Patrimonial		Resultado	Balanco Patrimonial		Resultado
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023
Operação arrendamento	34.255	31.248	3.007	45.705	31.999	13.706
Prejuízo fiscal	-	-	-	44.832	63.315	(18.483)
Linearização da taxa efetiva	38.343	-	38.343	42.117	-	42.117
Provisão para riscos, tributários, trabalhistas e cíveis	15.082	17.232	(2.150)	21.879	18.301	3.578
Provisão de participação nos lucros	14.365	17.368	(3.003)	21.578	17.742	3.836
Provisões Trabalhistas	12.494	11.444	1.050	19.857	12.014	7.843
Ativos líquidos adquiridos em combinação de negócios	17.411	1.076	16.335	16.629	294	16.335
Instrumento derivativo swap	-	-	-	12.690	-	12.690
Perdas Estimadas com Glosas e Inadimplência	5.274	4.391	883	11.380	4.980	6.400
Atualização - Contas a pagar aquisições de empresas	4.475	2.111	2.364	10.597	5.363	5.234
Plano de Opção de Compra de Ações	7.932	9.818	(1.886)	7.932	9.818	(1.886)
Realização de Mais/Menos valia	(129.495)	(1.494)	(128.001)	(172.962)	(38.833)	(134.129)
Efeitos da amortização de ágio para fins fiscais	(472.906)	(459.417)	(13.489)	(599.694)	(474.117)	(125.577)
Outros	21	8	13	(2.743)	159	(2.902)
Ativo (Passivo) fiscal Diferido, líquido	(452.749)	(366.215)	(86.534)	(520.203)	(348.965)	(171.238)

Refletido no balanço patrimonial de seguinte maneira:

Saldo Inicial	(366.215)	-	-	(348.965)	-	-
Receita/(despesa) de imposto reconhecida no resultado	49.001	-	-	23.219	-	-
Variação patrimonial que não afeta resultado	(135.535)	-	-	(194.457)	-	-
Ativo (Passivo) fiscal Diferido, líquido	(452.749)	-	-	(520.203)	-	-

Notas Explicativas

	Consolidado								
	Fleury	CIP	CPMA	IRN	CPC	Santecorp Holding	Saúde iD	Vita Clínicas	IHP
Ativo (a)	180.933	795	26.546	763	1.687	23.656	1.072	1.721	48.286
Passivo	(633.682)	(720)	(62.818)	-	-	-	-	-	(108.442)
Efeito Líquido	(452.749)	75	(36.272)	763	1.687	23.656	1.072	1.721	(60.156)

(a) O saldo de Fleury S.A, CPMA, CIP e Hermes Pardini é apresentado líquido.

O ativo fiscal diferido no Consolidado possui o seguinte prazo estimado de realização:

	Consolidado
Até 12 meses	95.709
Acima de 12 meses	189.750
Total	285.459

b) Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o lucro líquido, correntes e diferidos, no resultado são reconciliados como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro antes IRPJ e CSLL	350.189	372.821	438.299	375.270
(x) Alíquota combinada	34%	34%	34%	34%
(=) Despesa com IRPJ e CSLL	(119.064)	(126.759)	(149.022)	(127.592)
Efeito linearização da taxa efetiva	38.343	28.744	42.117	28.744
Juros sobre Capital Próprio	31.460	-	31.460	-
Efeito empresas lucro presumido	-	-	4.798	10.702
Equivalência patrimonial	38.811	11.697	147	226
Baixa de imposto diferido	-	-	(28.830)	-
Outras (adições) exclusões permanentes, líquidas	2.739	(9.547)	713	(8.916)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(7.711)	(95.865)	(98.617)	(96.836)
Corrente	(56.712)	(122.675)	(121.836)	(140.817)
Diferido	49.001	26.810	23.219	43.981
Taxa efetiva - %	2,20%	25,71%	22,50%	25,80%

Notas Explicativas

23. Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis**a) Composição do saldo**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Tributários	18.891	21.465	35.808	26.640
Trabalhistas	20.438	24.790	24.995	26.829
Cíveis	5.029	4.428	22.772	9.738
Subtotal	44.358	50.683	83.575	63.207
Constituição menos Valia (a)	-	-	67.416	-
Depósitos Judiciais (processos prováveis)	(34.772)	(34.120)	(35.946)	(34.120)
Total	9.586	16.563	115.045	29.087
Depósitos judiciais (ativos não circulantes)	(17.995)	(17.764)	(25.461)	(24.160)

b) Movimentação consolidado

	Saldo em 31/12/2022	Adição/ Reversão (b)	Constituição menos Valia (a)	Combinação de negócios	Reclass. /Pagts	Atual. monetária	Saldo em 30/09/2023
Trabalhistas	26.829	(949)	1.952	2.911	(2.969)	(827)	26.947
Tributários	26.640	195	56.196	11.283	(2.117)	(194)	92.003
Cíveis	9.738	(5.866)	9.268	2.349	19.373	(2.821)	32.041
Subtotal	63.207	(6.620)	67.416	16.543	14.287	(3.842)	150.991
Depósitos Judiciais (processos prováveis)	(34.120)	-	-	(1.469)	(357)	-	(35.946)
Total	29.087	(6.620)	67.416	15.074	13.930	(3.842)	115.045

(a) Menos valia mensurada na combinação de negócios com Hermes Pardini, oriundas das causas judiciais com probabilidade de perda possível. vide nota explicativa 3.

(b) A movimentação observada na demonstração do fluxo de caixa, leva em consideração os valores desta coluna.

c) Processos classificados como risco de perda provável, para os quais foram registradas provisões:

Os critérios de provisionamento para indicação de perda provável observam diretrizes de avaliação definidas em políticas internas da companhia, sendo a ocorrência de sentença condenatória um importante fator para tal análise. O provisionamento é acompanhado junto às assessorias e as adequações são realizadas conforme a ocorrência de atos no curso do processo que possam alterar os critérios de provisionamento estabelecidos.

Tributários

A Companhia possui processos tributários que somam R\$35.808, dos quais o principal tema tributário diz respeito ao questionamento acerca da inconstitucionalidade da Lei nº 11.001/2001 que instituiu o ICMS Importação no Estado de São Paulo, visto que a sua promulgação foi posterior a Emenda Constitucional nº 33/2001 e anterior a Lei Complementar nº 114/2002, desrespeitando, portanto, o trâmite legislativo necessário para a cobrança do ICMS incidente nas operações de Importações realizadas no Estado de São Paulo. Porém, tendo em vista que o Supremo Tribunal Federal se manifestou, em repercussão geral, que a Lei nº 11.001/2001 seria constitucional, a Companhia registra, provisão para cobrir riscos no valor de R\$16.499 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 16.916 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas



Temos ainda, processos oriundos da empresa adquirida Instituto Hermes Pardini S.A, que tem como autuante a Delegacia da Receita Federal em BH/MG, em face de despachos decisórios que homologaram parcialmente compensações de IRPJ e CSLL declaradas em PER/DCOMPs, relativas aos exercícios de 2011 a 2022, nos quais os comprovantes de retenção na fonte não foram localizados e apresentados no processo Administrativo, com provisão em 30 de setembro de 2023 no montante de R\$11.972 (R\$ 5.242 em 31 de dezembro 2022).

Trabalhista

Em 30 de setembro, no âmbito trabalhista, a Companhia possui processos classificados como perda provável que totalizam R\$24.995 (R\$ 26.695 em 31 de dezembro de 2022) dos quais (i) R\$22.599 (R\$ 24.005 em 31 de dezembro de 2022) referem-se a processos judiciais (tais como, reclamações trabalhistas de ex-empregados, ações coletivas, ações anulatórias); (ii) R\$900 (R\$ 859 em 31 de dezembro de 2022) referem-se a processos judiciais de responsabilidade subsidiária ajuizados por empregados de empresas que prestam serviços especializados à Companhia em regime de terceirização e (iii) processos administrativos em andamento, que totalizam R\$228 (R\$ 102 em 31 de dezembro de 2022).

Cíveis

Na esfera cível, a Companhia possui processos classificados como perda provável que totalizam R\$ 22.772 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 9.738 em 31 de dezembro de 2022). Os processos de natureza cível provisionados como perda provável, são aqueles em que há evidências que corroboram para a provável ocorrência de desembolso da Companhia. Tais processos estão consubstanciados, em sua maioria, em demandas em que se discutem possíveis falhas na prestação de serviço. Os critérios de provisionamento para indicação de perda provável observam diretrizes de avaliação definidas em políticas internas da companhia, sendo a ocorrência de sentença condenatória um importante fator para tal análise. O provisionamento é acompanhado junto às assessorias e as adequações são realizadas conforme a ocorrência de atos no curso do processo que possam alterar os critérios de provisionamento estabelecidos.

d) Processos classificados como risco de perda possível

A Companhia possui ações de natureza tributária, cível e trabalhista que não estão provisionadas, pois envolvem risco de perda classificado pela Administração e por seus assessores legais como possível.

Em 30 de setembro de 2023, o montante consolidado era de aproximadamente R\$735.302 (R\$525.218 em 31 de dezembro de 2022).

As questões fiscais classificadas como perda possível totalizam R\$377.744 (R\$ 285.352 em 31 de dezembro de 2022) compostas, no âmbito federal, substancialmente por: (i) R\$194.470 (R\$174.745 em 31 de dezembro de 2022), que se referem principalmente a discussões envolvendo a não obrigatoriedade de recolhimento de tributos federais (IRPJ, CSLL, PIS e COFINS), sendo o mais representativo uma demanda de R\$27.496 referente a Ação Anulatória ajuizada para a desconstituição do crédito tributário oriundo de processo administrativo lavrado em 2012 visando a cobrança de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS lançados por arbitramento de receitas oriundas da empresa NKB (incorporada pelo Fleury S.A. em 08/2009). Temos, ainda, o montante de R\$43.323 decorrente de processos oriundos de empresas adquiridas pelo Fleury S.A. em 2011, (ii) contribuições previdenciárias, que somam R\$58.151 (R\$ 27.872 em 31 de dezembro de 2022), e (iii) processos federais de natureza diversa, que somam R\$14.960 (R\$ 10.118 em 31 de dezembro de 2022).

No âmbito fiscal estadual, os processos classificados como perda possível somam R\$9.511 (R\$ 9.002 em 31 de dezembro de 2022) e referem-se principalmente à discussão do ICMS incidente nas importações de equipamentos.

Com relação às discussões de tributos municipais, os processos classificados como perda possível somam R\$98.866 (R\$ 63.615 em 31 de dezembro de 2022) e referem-se, principalmente, a casos envolvendo o ISSQN.

Notas Explicativas



No âmbito cível, a Companhia possui processos classificados como perda possível que totalizam R\$109.087 (R\$ 34.125 em 31 de dezembro de 2022), sendo R\$45.171 (R\$ 16.724 em 31 de dezembro de 2022) relacionados principalmente a processos de responsabilidade civil com pedido de indenização por danos materiais e morais decorrentes, entre outros motivos, de suposto erro diagnóstico ou falha de procedimento, e outros processos contemplando diferentes pedidos que somam R\$63.916 (R\$ 17.402 em 31 de dezembro de 2022).

Em 30 de setembro de 2023, os processos trabalhistas classificados como perda possível totalizam R\$248.471 (R\$ 205.741 em 31 de dezembro de 2022) dos quais (i) R\$230.229 (R\$ 192.626 em 31 de dezembro de 2022) referem-se a processos judiciais (tais como, reclamações trabalhistas de ex-empregados, ação rescisória, ações civis públicas, ações anulatórias, execução fiscal e ação de cumprimento); (ii) R\$18.121 (R\$ 12.857 em 31 de dezembro de 2022) referem-se a processos judiciais de responsabilidade subsidiária ajuizados por empregados de empresas que prestam serviços especializados à Companhia em regime de terceirização e (iii) processos administrativos em andamento, que totalizam R\$121 (R\$ 258 em 31 de dezembro de 2022).

No âmbito trabalhista, a companhia foi citada em Ação Civil Pública (ACP) em tramitação perante a Justiça do Trabalho de São Paulo, a qual pleiteia a condenação em razão do não preenchimento da cota legal de empregados deficientes. A Companhia em sua defesa comprovou que envidou todos os esforços possíveis para cumprimento da determinação legal, sendo que o não atingimento da cota decorre de fatos alheios à vontade, havendo, inclusive, precedentes favoráveis do Tribunal Superior do Trabalho. Em confirmação a essa tese, a sentença de 1ª instância julgou a ACP improcedente. O Ministério Público do Trabalho interpôs Recurso Ordinário dirigido ao Tribunal Regional do Trabalho da 2ª Região, que aguarda julgamento.

A Companhia foi citada em Ação Civil Pública (ACP) em tramitação perante a Justiça do Trabalho de São Paulo, na qual o Ministério Público do Trabalho (MPT) pleiteia a condenação do Fleury em razão do alegado descumprimento de normas relacionadas à saúde e segurança dos trabalhadores. A Companhia apresentou sua defesa, comprovando a regularidade dos pedidos deduzidos na lide. Aguarda-se encerramento da instrução e julgamento.

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

24. Partes relacionadas

Impactos na demonstração do resultado e balanço patrimonial

a) Composição dos saldos

Empresas	Natureza da operação	Ativo		Controladora Passivo		Resultado Receita/(Despesa)	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
Companhia Brasileira de Soluções e Serviços - Visa Vale	Fornecedor de serviços - Benefícios (Ticket refeição)	-	-	-	466	-	(76.180)
Bradesco Vida e Previdência S.A.	Fornecedor de serviços - Benefícios (Previdência privada)	-	-	-	-	(4.682)	(4.681)
Bradesco Saúde S.A.	Fornecedor de serviços - Benefícios (Convênio Médico Colaboradores)	-	-	-	-	(95.505)	(89.160)
Banco Bradesco S.A.	Venda da Folha e Operações Financeiras	370.502	865.911	1.390	5.119	48.483	32.963
Transinc Fundo de Investimento Imobiliário - FII	Fornecedor de aluguel - Locação de Imóvel enquadrados ao CPC 06	5.863	32.747	7.860	38.043	(1.468)	(8.786)
Harmonikos Participações e Empreendimentos Ltda.	Fornecedor de aluguel - Locação de Imóvel enquadrados ao CPC 06	9.545	10.657	11.020	13.019	(3.268)	(2.832)
Amicabilis Participações e Empreendimentos Ltda.	Fornecedor de aluguel - Locação de Imóvel enquadrados ao CPC 06	14.157	14.087	16.980	17.336	(4.874)	(3.348)
BSP Empreendimentos Imobiliários Ltda.	Fornecedor de aluguel - Locação de Imóvel enquadrados ao CPC 06	195.363	202.793	202.336	204.670	(25.404)	-
OdontoPrev S.A.	Fornecedor de serviços - Benefícios (Convênio Odontológico Colaboradores)	-	-	-	-	(2.675)	(2.692)
CM Médicos Associados Ltda.	Fornecedor de serviços - Prestação de serviços médicos	-	-	-	-	(1.436)	(1.438)
CPC Ltda	Processamento de exames - Análises Clínicas	-	-	-	-	1.049	793
	Processamento de exames e repasse de benefícios (Convênio Médico)	422	286	-	-	9.961	7.855
Fleury CPMA S.A	Processamento de exames - Análises Clínicas	-	-	-	-	-	641
DIAGMAX Ltda	Processamento de exames - Análises Clínicas	-	-	-	-	-	1.730
INLAB Ltda	Processamento de exames - Análises Clínicas	-	-	-	-	-	24
IRN Ltda	Processamento de exames - Análises Clínicas	-	-	-	-	-	-
Metodos Laboratorio, Analises Clinicas e Hematologia LTDA	Processamento de exames - Análises Clínicas	-	-	-	-	795	-
Instituto Hermes Pardini S.A	Processamento de exames - Análises Clínicas	-	-	-	-	1.039	-
Laboratório Pretti Ltda	Processamento de exames - Análises Clínicas	-	-	-	-	2.343	1.517
Laboratório Bioclínico Ltda.	Processamento de exames - Análises Clínicas	-	-	-	-	1.435	1.052
Saude iD	Repasse de benefícios (Convênio Médico Colaboradores)	634	-	-	-	634	-
Instituto Hermes Pardini S/A	Repasse de benefícios (Convênio Médico Colaboradores)	62	-	-	-	62	-
Santecorp Holding Ltda	Sublocação e repasse de benefícios (Convênio Médico Colaboradores)	627	152	-	-	627	583
	Sublocação e reembolso de despesa (mão de obra dos colaboradores dedicados)	186	219	-	-	186	-
Clinica de olhos Dr. Moacir Cunha S.A.	Sublocação	392	-	-	-	392	-
Fleury Centro de Procedimentos Medicos Avançados S.A.	Sublocação	45	-	-	-	45	-
Vita Clinicas Medicina Especializada LTDA	Reembolso de despesa (mão de obra dos colaboradores dedicados)	169	161	-	-	169	-
CIP - Centro de Infusões Pacaembu LTDA	Reembolso de despesa (mão de obra dos colaboradores dedicados)	169	161	-	-	169	-
Vita Clinicas Medicina Especializada LTDA	Reembolso de despesa (mão de obra dos colaboradores dedicados)	15	-	-	-	15	-
Laboratório Marcelo Magalhães S.A.	Reembolso de despesa (mão de obra dos colaboradores dedicados)	94	-	-	-	94	-
Moacir Instituto de Oftalmologia 9 de Julho - Serviços Médico S.A.	Reembolso de despesa (mão de obra dos colaboradores dedicados)	75	-	-	-	75	-
Instituto de Oftalmologia 9 de Julho -Serviços Médico S.A.	Reembolso de despesa (mão de obra dos colaboradores dedicados)	75	-	-	-	75	-
Clinica Oftalmológica São Lucas Ltda - Retina Clinic	Reembolso de despesa (mão de obra dos colaboradores dedicados)	169	-	-	-	169	-
Saha Centro de Infusões Ltda	Reembolso de despesa (mão de obra dos colaboradores dedicados)	598.564	1.127.174	239.586	278.653	(71.495)	(141.959)

Notas Explicativas

Empresas	Natureza da operação	Consolidado					
		Ativo		Passivo		Resultado Receita/(Despesa)	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
Companhia Brasileira de Soluções e Serviços - Visa Vale	Fornecedor de serviços - Benefícios (Ticket refeição)	-	-	53	590	(95.474)	(80.442)
Bradesco Vida e Previdência S.A.	Fornecedor de serviços - Benefícios (Previdência privada)	-	-	-	1	(4.744)	(4.736)
Bradesco Saúde S.A.	Fornecedor de serviços - Benefícios (Convênio Médico Colaboradores)	-	-	-	-	(95.864)	(89.339)
Banco Bradesco S.A.	Venda da Folha de Pagamento e Operações Financeiras	611.531	980.246	16.286	8.822	64.946	39.190
OdontoPrev S.A.	Fornecedor de serviços - Benefícios (Convênio Odontológico Colaboradores)	-	-	-	-	(2.779)	(2.794)
CM Médicos Associados Ltda.	Fornecedor de serviços - Prestação de serviços médicos	-	-	149	-	(1.436)	(1.438)
Transinc Fundo de Investimento Imobiliário - FII.	Fornecedor de aluguel - Locação de Imóvel enquadrados ao CPC 06	5.863	32.747	7.860	38.043	(1.468)	(8.786)
Harmonikos Participações e Empreendimentos Ltda.	Fornecedor de aluguel - Locação de Imóvel enquadrados ao CPC 06	9.545	10.657	11.020	13.019	(3.268)	(2.832)
Amicabilis Participações e Empreendimentos Ltda.	Fornecedor de aluguel - Locação de Imóvel enquadrados ao CPC 06	14.157	14.087	16.980	17.336	(4.874)	(3.348)
BSP Empreendimentos Imobiliários Ltda.	Fornecedor de aluguel - Locação de Imóvel enquadrados ao CPC 06	195.363	202.793	202.336	204.670	(25.404)	-
AP Imobiliária Ltda.	Fornecedor de aluguel - Locação de Imóvel enquadrados ao CPC 06	15.126	-	17.692	-	(1.755)	-
Azevedo e Dias Administração Patrimonial Ltda.	Fornecedor de aluguel - Locação de Imóvel enquadrados ao CPC 06	5.785	-	6.319	-	(1.071)	-
Bitoliz Consultoria de imóvel Ltda.	Fornecedor de aluguel - Locação de Imóvel enquadrados ao CPC 06	2.401	-	2.573	-	(214)	-
Dumont Empreendimentos Imobiliários Ltda.	Fornecedor de aluguel - Locação de Imóvel enquadrados ao CPC 06	3.893	-	4.886	-	(417)	-
Empreendimentos Imobiliários Vista Alegre Ltda	Fornecedor de aluguel - Locação de Imóvel enquadrados ao CPC 06	46.413	-	54.159	-	(5.364)	-
Paes e Alcantara Serviços Ltda.	Fornecedor de aluguel - Locação de Imóvel enquadrados ao CPC 06	9.432	-	10.087	-	(838)	-
Villa de Migliori Participações Ltda	Fornecedor de aluguel - Locação de Imóvel enquadrados ao CPC 06	23.058	-	23.417	-	(1.859)	-
		942.567	1.240.530	373.817	282.481	(181.883)	(154.525)

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

O Banco Bradesco, acionista com participação indireta na Companhia, detém participação e/ou controle em empresas e operadoras de planos de saúde com alguma relação comercial com o Grupo Fleury, que figuram entre seus maiores clientes. O impacto na demonstração do resultado consolidado (receita bruta) proveniente destes clientes representou 11% em 30 de setembro de 2023 (19% em 30 de setembro de 2022).

A Companhia firmou um Acordo de Associação para a criação de uma nova companhia (JV Oncologia), em parceria com a Atlântica Hospitais e Participações S.A. controlada indireta do Banco Bradesco S.A. e Real e Benemérita Associação Portuguesa de Beneficência. Não foram identificadas operações ativas e passivas exceto o demonstrado na Nota explicativa 11.

b) Remuneração dos administradores e conselho

A remuneração dos diretores e membros da Administração foi aprovada na Assembleia realizada em 28 de abril de 2023 e estão contabilizadas na rubrica "Despesas gerais e administrativas" na demonstração de resultado.

	Controladora	
	30/09/2023	30/09/2022
Remuneração dos administradores e conselho		
Administradores	19.963	17.018
Salários, encargos e benefícios	7.222	6.587
Bônus e Participação nos resultados	7.760	5.561
Remuneração baseada em ações	4.843	4.740
Benefícios Pós-emprego	138	130
Conselho		
Salários, encargos e benefícios	7.944	8.333
Total	27.907	25.351

Conforme determina o CPC 33 – Benefícios a empregados, a Companhia confere aos seus administradores benefícios pós-emprego, o qual é composto por previdência privada e seguro de vida.

O Grupo Fleury remunera seus colaboradores mediante participação no lucro líquido, de acordo com o desempenho verificado no exercício frente as metas estabelecidas. Esta remuneração é reconhecida como passivo e uma despesa de participação nos resultados, com base em metodologia que considera a estimativa de cumprimento de tais metas.

A provisão para participação nos resultados que inclui os empregados e administradores, totalizou R\$ 65.724 no período findo em 30 de setembro de 2023 (R\$ 43.855 em 30 de setembro de 2022).

25. Patrimônio líquido

a) Capital Social

O capital social em 30 de setembro de 2023, totalmente integralizado, é de R\$ 2.762.950, representado por 547.191.026 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. O montante líquido das despesas com emissões de ações é de R\$2.736.029.

Notas Explicativas



Em Assembleia realizada em 18 de agosto de 2022, a Companhia foi autorizada a aumentar o seu capital, independentemente de reforma estatutária, mediante deliberação do Conselho de Administração, até o limite de R\$ 4.000.000.000 (quatro bilhões de reais) em ações ordinárias.

Movimentações do período:

Abaixo demonstramos a movimentação do Capital Social no período:

	Quantidade de ações	Valor total
Saldo em 31/12/2022	367.197.096	1.743.823
Exercício <i>stock options</i> (Nota 26b)	12.696	111
Ações emitidas na combinação de negócios – Nota 3 (ii)	153.924.773	849.016
Emissão para bonificação (i)	26.056.461	170.000
Saldo em 30/09/2023	547.191.026	2.762.950

i) Bonificação em ações

Em 6 de setembro de 2023, o Conselho de Administração de Fleury S.A. aprovou o aumento do capital social da Companhia, mediante a capitalização de parte das reservas para investimento com a emissão e distribuição de ações, que foram atribuídas gratuitamente a título de bonificação na proporção de 1 ação nova a cada 20 ações de emissão da Companhia.

ii) Reserva capital e Ajustes de avaliação patrimonial

Em razão da consumação da combinação de negócios com Hermes Pardini e do aumento de capital pela substituição de ações, foram emitidas 153.924.773 novas ações ordinárias, pelo valor de subscrição total de R\$ 2.234.987.

Deste montante, o valor de R\$ 849.016 foi destinado à conta de capital social, o valor de R\$ 1.312.087 destinado para reserva de capital da Companhia e R\$ 73.884 destinado para ajustes de avaliação patrimonial.

b) Ações em tesouraria

Em reunião do Conselho de Administração realizada no dia 26 de novembro de 2020, foi aprovado o Programa de Recompra de emissão da própria Companhia, sem redução do capital social, podendo ser adquiridas até 3.035.263 de ações ordinárias.

O objetivo do Programa é a recompra de ações a fim de lastrear o Plano de Ações Diferidas da Companhia (conforme nota explicativa 26), aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 05/12/2019, podendo, ainda, serem mantidas em tesouraria, alienadas ou canceladas.

Abaixo demonstramos a movimentação das ações em tesouraria para 30 de setembro de 2023:

	Quantidade de ações	Preço Médio líquido de taxas e corretagem	Valor total
Saldo em 31/12/2022	793.123	25,18	19.971
Movimentação ocorrida no 1º Trimestre de 2023	(426.479)	25,23	(10.758)
Bonificação de ações - Nota 25 (i)	18.332	-	-
Saldo em 30/09/2023	384.976	23,93	9.213

Notas Explicativas



c) Reserva para Investimento

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 28 de abril de 2023, foi aprovada destinação do resultado da Companhia do exercício de 2022, e foram retidos, nos termos do art. 196 da Lei nº 6.404/1976 e do orçamento de capital o montante de R\$ 162.453, previamente aprovado pelo Conselho de Administração, e destinados à reserva de retenção de lucros para investimentos. A retenção está alinhada com o plano da Companhia em investir em novas tecnologias e novos negócios, em 6 de junho de 2023, foi destinado R\$ 170.000 para o aumento do capital social da Companhia, mediante a capitalização com a emissão e distribuição de ações.

d) Juros sobre capital próprio

Em 30 de agosto de 2023, a Companhia aprovou o pagamento de juros sobre capital próprio aos acionistas, no valor de R\$92.530 milhões correspondente ao valor bruto por ação de R\$0,1692, relativos ao exercício de 2023 e o pagamento ocorrerá em 31 de outubro de 2023.

	Data aprovação	Data pagamento	Valor bruto	Valor líquido
JCP 3ºtri 2023	30/08/2023	31/10/2023	92.530	78.650

26. Benefícios a empregados

a) Previdência Privada

A Companhia é patrocinadora da entidade de previdência complementar denominada e administrada atualmente por Bradesco Vida e Previdência S.A., e Sul América S.A. a qual objetiva, principalmente, complementar os benefícios previdenciários oficiais. O referido plano é de contribuição definida e durante o período findo em 30 de setembro de 2023 a Companhia efetuou contribuições no montante de R\$ 1.924 (R\$ 1.461 em 30 de setembro de 2022), registradas em "Custos dos serviços prestados" e "Despesas gerais e administrativas".

b) Remuneração com base em ações

O Grupo Fleury oferece aos executivos, planos de remuneração com base em ações e em dinheiro, segundo o qual a Companhia recebe os serviços dos empregados como contraprestação da compra e das opções de compra de ações outorgadas. O valor justo das opções concedidas determinado na data da outorga é registrado pelo método linear como despesa no resultado do exercício durante o prazo no qual o direito é adquirido.

Abaixo demonstramos a movimentação do período:

		Data da outorga		
		2016	2018	
		jul-23	mai-23	jun-23
Saldo em 31/12/2022	Opções	12.696	328.125	41.125
	Preço médio exercício	8,74	27,66	26,24
Prescritas		-	7.500	-
Expiradas	Opções	12.696	93.750	11.750
Saldo em 30/09/2023	Opções	-	226.875	29.375

Notas Explicativas



Em 30 de setembro de 2023, o valor de mercado de cada ação era R\$ 15,15 (R\$ 16,30 em 30 de setembro de 2022).

Opções outorgadas de 2016 a 2018: foram precificadas com base no modelo “Black & Scholes” e os dados significativos incluídos no modelo para precificação do valor justo das opções de ações concedidas neste período foram:

	Vesting em 48 meses – Outorga em		
	Outorga em 01/08/2022	Outorga em 30/08/2021	Outorga em 26/11/2020
Volatilidade	28,36%	29,49%	38,19%
Rendimento de dividendos	1,75%	3,22%	4,80%
Vida esperada para o exercício	2 anos	2 anos	4 anos
Taxa juros anual livre de risco	12,70%	7,59%	4,78%

(i) Novo plano de incentivo a Longo Prazo – Ações Diferidas

O Plano estabelece as condições gerais de outorga de ações de emissão da Companhia a seus colaboradores ou de outras sociedades sob o seu controle, devidamente eleitos pelo Conselho de Administração. O plano prevê a transferência de ações aos membros da Diretoria respeitando as quantidades definidas pelas condições de contrato de outorga de ações diferidas.

Em 30 de setembro de 2023 a Companhia reconheceu uma despesa “pro-rata” no valor de R\$ 10.184 em Despesas Gerais Administrativas referente ao plano de Ações Diferidas (R\$ 9.320 em 30 de setembro de 2022).

Novo programa 2023

Em 10 de agosto de 2023 foi aprovado no CAD –Reunião do Conselho de Administração, o programa de Ações Diferidas da Companhia de 2023 e a 1ª outorga deste programa, no âmbito do Plano de Ações Diferidas aprovado na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 5 de dezembro de 2019.

O programa prevê a emissão de até 1.282.393 (um milhão e duzentas e oitenta e duas mil e trezentas e noventa e três) Ações Diferidas e até 576.040 (quinhentas e setenta e seis mil e quarenta) Ações Extraordinárias. O plano terá vesting de 4 anos e será dividido em 4 parcelas anuais (20%/20%/20%/40%), ou seja, a cada ano será transferida a titularidade de uma proporção das ações outorgadas.

Em 30 de setembro de 2023 a Companhia reconheceu uma despesa “pro-rata” no valor de R\$ 10.184 em Despesas Gerais Administrativas referente ao plano de Ações Diferidas (R\$ 9.320 em 30 de setembro de 2022).

	Vesting em 48 meses			
	Outorga em 10/08/2023	Outorga em 01/08/2022	Outorga em 30/08/2021	Outorga em 26/11/2020
Volatilidade	24,60%	38,76%	31,61%	38,19%
Rendimento de dividendos	4,80%	4,80%	4,80%	4,80%
Vida esperada para o exercício	4 anos	4 anos	4 anos	4 anos
Taxa de juros anual livre de risco	4,78%	4,78%	4,78%	4,78%

As demais informações referentes a esta Nota Explicativa não sofreram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa 26 - Benefícios a empregados das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas

27. Receita de prestação de serviços**a) Composição dos saldos****Controladora**

	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022	2023	2022
Receita Bruta	1.135.343	1.020.387	3.298.142	3.029.315
Impostos	(69.395)	(62.368)	(201.900)	(184.580)
Glosas	(10.493)	(9.431)	(30.625)	(28.386)
Abatimentos	(2.227)	(820)	(5.011)	(1.678)
Receita Líquida	1.053.228	947.768	3.060.606	2.814.671

Consolidado

	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022	2023	2022
Receita Bruta	2.011.020	1.234.207	5.125.951	3.603.996
Impostos	(123.963)	(75.620)	(314.949)	(221.341)
Glosas	(13.546)	(10.546)	(36.695)	(31.335)
Abatimentos	(3.466)	(1.407)	(7.898)	(3.027)
Receita Líquida	1.870.045	1.146.634	4.766.409	3.348.293

O desmembramento da receita líquida entre as principais linhas de serviços da Companhia (Medicina Diagnóstica, Medicina Integrada), estão apresentadas na Nota Explicativa 34 - Informações por segmento de negócios.

As demais informações referentes a esta Nota Explicativa não sofreram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa 27 – Receita de prestação de serviços de 31 de dezembro de 2022.

28. Custo dos serviços prestados**Controladora**

	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022	2023	2022
Pessoal e serviços médicos	(351.878)	(322.209)	(1.048.692)	(928.711)
Material direto e intermediação de exames	(124.854)	(121.443)	(363.880)	(374.835)
Aluguéis, serviços com ocupação e utilidades	(145.538)	(134.347)	(426.738)	(399.985)
Depreciação e amortização	(96.019)	(86.692)	(282.681)	(254.469)
Gastos Gerais	(2.034)	(1.669)	(6.254)	(5.573)
Total	(720.323)	(666.360)	(2.128.245)	(1.963.573)

Notas Explicativas



Consolidado

	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022	2023	2022
Pessoal e serviços médicos	(583.227)	(387.841)	(1.527.076)	(1.133.944)
Material direto e intermediação de exames	(377.693)	(171.595)	(906.302)	(507.718)
Aluguéis, serviços com ocupação e utilidades	(233.578)	(150.945)	(606.132)	(450.425)
Depreciação e amortização	(144.412)	(99.150)	(377.394)	(289.676)
Gastos Gerais	(3.570)	(2.032)	(10.170)	(6.354)
Total	(1.342.480)	(811.563)	(3.427.074)	(2.388.117)

29. Despesas gerais e administrativas

Controladora

	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022	2023	2022
Pessoal e benefícios	(66.698)	(57.231)	(200.539)	(164.373)
Depreciação e amortização	(17.624)	(9.809)	(59.332)	(35.056)
Assuntos institucionais e legais (a)	(3.208)	(4.472)	(66.110)	(13.238)
TI e telecomunicações (a)	(3.700)	(2.527)	(12.559)	(6.694)
Bens imóveis e utilidades	(3.034)	(4.646)	(13.718)	(12.630)
Serviços de terceiros	(3.631)	(2.929)	(9.929)	(8.792)
Outras despesas gerais e adm.	(6.809)	(6.593)	(22.486)	(15.424)
Total	(104.704)	(88.207)	(384.673)	(256.207)

Consolidado

	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022	2023	2022
Pessoal e benefícios	(82.717)	(71.589)	(248.517)	(205.060)
Depreciação e amortização	(43.749)	(10.603)	(108.105)	(41.379)
Assuntos institucionais e legais (a)	(7.754)	(6.050)	(77.521)	(17.633)
TI e telecomunicações (a)	(16.930)	(5.204)	(34.816)	(13.184)
Bens imóveis e utilidades	(7.179)	(5.029)	(21.066)	(14.299)
Serviços de terceiros	(7.347)	(3.915)	(17.259)	(11.135)
Outras despesas gerais e adm.	(3.229)	(8.329)	(15.307)	(18.983)
Total	(168.905)	(110.719)	(522.591)	(321.673)

(a) O aumento está relacionado às despesas incorridas na combinação de negócios, não recorrentes, conforme mencionados no Relatório da Administração deste trimestre disponível no site de Relações com Investidores.

Notas Explicativas

30. Despesas comerciais

Os valores apresentados abaixo decorrem, principalmente, da operação de Hermes Pardini que expandiu de forma relevante o negócio Lab-to-Lab da Companhia e consequentemente os esforços comerciais junto aos laboratórios parceiros.

	Controladora			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022	2023	2022
Pessoal e benefícios	(2.207)	(1.913)	(7.340)	(5.909)
Marketing	(7.052)	(5.841)	(19.633)	(18.096)
Outras comerciais	(367)	(298)	(987)	(935)
Total	(9.626)	(8.052)	(27.960)	(24.940)

	Consolidado			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022	2023	2022
Pessoal e benefícios	(20.701)	(1.993)	(37.055)	(6.174)
Marketing	(13.653)	(8.575)	(32.913)	(25.370)
Outras comerciais	(8.358)	(303)	(14.757)	(987)
Total	(42.712)	(10.871)	(84.725)	(32.531)

31. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas

	Controladora			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022	2023	2022
Provisão / perdas com insolventes	(797)	(317)	(1.263)	(2.425)
Reversão (provisão) para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	271	(970)	(422)	(4.281)
Resultado na baixa/venda de ativos	2.745	213	1.723	724
Outras receitas (despesas)	(2.563)	8.743	(5.451)	22.217
Total	(344)	7.669	(5.413)	16.235

Notas Explicativas



	Consolidado			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022	2023	2022
Provisão / perdas com insolventes	(4.456)	(389)	(6.395)	(2.685)
Reversão (provisão) para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	(6.048)	(1.269)	(6.620)	(4.600)
Resultado na baixa/venda de ativos	2.807	413	2.128	900
Outras receitas (despesas)	9.552	10.456	8.691	26.386
Total	1.855	9.211	(2.196)	20.001

32. Resultado financeiro

a) Composição do resultado financeiro

	Controladora			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022	2023	2022
Receitas financeiras:				
Rendimento de aplicações financeiras – TVM	19.590	22.419	82.731	55.971
Variação cambial	35	139	143	441
Pis e Cofins s/ receita financeira	(987)	(1.122)	(4.143)	(2.641)
Outros	1.709	1.906	6.328	4.708
Total	20.347	23.342	85.059	58.479
Despesas financeiras:				
Juros sobre debêntures	(79.849)	(95.938)	(250.182)	(226.544)
Juros de arrendamento	(24.349)	(18.088)	(73.492)	(54.143)
Instrumentos financeiros derivativos	79	5	(864)	(1.477)
Variação Cambial	(103)	(271)	(270)	(828)
Atualização monetária de impostos e contas a pagar	(1.983)	(2.625)	(7.683)	(6.606)
Juros sobre financiamentos e outros juros	(9)	(198)	(124)	(4.821)
Atualização monetária de contingências	1.159	(1.583)	(1.503)	(4.491)
Outras	(1.639)	(3.045)	(5.774)	(7.337)
Total	(106.694)	(121.743)	(339.892)	(306.247)
Resultado financeiro líquido	(86.347)	(98.401)	(254.833)	(247.768)

Notas Explicativas



	Consolidado			
	Período de três meses findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022	2023	2022
Receitas financeiras:				
Rendimento de aplicações financeiras – TVM	28.924	25.484	97.462	63.224
Variação cambial (a)	7.078	145	25.734	448
Instrumentos financeiros derivativos	19.145	-	19.145	-
Rendimento de aplicações financeiras	3.096	2.167	16.093	3.798
PIS/COFINS sobre receitas financeiras	(1.485)	(1.303)	(5.473)	(3.013)
Outros	4.094	2.461	11.777	6.169
Total	60.852	28.954	164.738	70.626
Despesas financeiras:				
Juros sobre debêntures	(79.849)	(95.938)	(250.182)	(226.544)
Juros de arrendamento	(34.153)	(21.080)	(92.970)	(61.152)
Instrumentos financeiros derivativos	(8.071)	5	(30.535)	(1.477)
Variação Cambial	(24.057)	(272)	(27.545)	(829)
Atualização monetária de impostos e contas a pagar	(6.771)	(5.321)	(25.127)	(13.508)
Juros sobre financiamentos e outros juros	(4.979)	(367)	(10.695)	(5.078)
Atualização monetária de contingências	(677)	(1.703)	(3.842)	(4.805)
Outras	(5.201)	(3.689)	(15.797)	(8.601)
Total	(163.758)	(128.365)	(456.693)	(321.994)
Resultado financeiro líquido	(102.906)	(99.411)	(291.955)	(251.368)

(a) No Consolidado, decorre, principalmente, da operação de Empréstimo Capital de Giro, vide nota explicativa 14.

33. Lucro por ação

Lucro básico por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o período.

	Controladora	
	30/09/2023	30/09/2022
Lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia	342.478	276.956
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação (-) ações em tesouraria	484.571.727	317.134.752
Lucro básico por ação – R\$	0,71	0,87

Notas Explicativas

Lucro diluído por ação

O Lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas. A Companhia teve ações ordinárias potenciais diluidoras em circulação durante o período conforme relativo ao Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, como segue:

	Controladora	
	30/09/2023	30/09/2022
Lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia	342.478	276.956
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação (-) ações em tesouraria	484.571.727	317.134.752
(+) Ajuste por opções de compra de ações	47.986	146.696
(=) Média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o lucro por ação diluído	484.619.713	317.281.448

Lucro diluído por ação – R\$**0,71****0,87****34. Informações por segmento de negócios**

Em 30 de setembro de 2023, a Administração do Grupo Fleury efetua análises baseada em dois segmentos de negócios reportáveis: Medicina Diagnóstica e Medicina Integrada. Até fevereiro de 23 incluía o segmento Dental. Os segmentos apresentados nas demonstrações financeiras são unidades de negócio estratégicas que oferecem produtos e serviços distintos. A operação adquirida de Hermes Pardini contempla principalmente análise laboratorial e exames de imagem (Medicina Diagnóstica) e Lab – to- Lab (Medicina Integrada).

	Período findo em 30/09/2023		
	Medicina Diagnóstica	Medicina Integrada	Consolidado
Receita líquida	3.415.257	1.351.152	4.766.409
EBITDA	1.085.589	129.733	1.215.322
Equivalência patrimonial	-	431	431
Depreciação e amortização	-	-	(485.499)
Resultado financeiro	-	-	(291.955)
LAIR			438.299

	Período findo em 30/09/2022			
	Medicina Diagnóstica	Medicina Integrada	Dental	Consolidado
Receita líquida	2.642.306	705.987	-	3.348.293
EBITDA	913.816	43.212	-	957.028
Equivalência patrimonial	-	-	665	665
Depreciação e amortização	-	-	-	(331.055)
Resultado financeiro	-	-	-	(251.368)
LAIR	-	-	-	375.270

Notas Explicativas



35. Cobertura de seguros

A Companhia contrata cobertura de seguros de forma global para eventuais riscos sobre seus ativos, lucros cessantes e/ou responsabilidades, em valores suficientes para cobrir possíveis sinistros, considerando a natureza de suas atividades e de acordo com a avaliação da Administração e de seus consultores especializados. O prêmio total das apólices de seguros, consolidado, vigente em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 5.280.

Os contratos possuem vigência até 12 de abril de 2024.

A seguir, o limite máximo da importância segurada das principais coberturas de seguro em 30 de setembro de 2023:

	Consolidado
Riscos operacionais	1.087.622
Responsabilidade civil, incluindo riscos cibernéticos	138.500
Transporte internacional – importação - US\$	3.150

36. Evento Subsequente

Emissão de Debêntures

Em 13 de outubro de 2023, a Companhia aprovou a realização da 8ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única ("Debêntures"), para distribuição pública segundo rito de registro automático ("Oferta"), exclusivamente a investidores profissionais, nos termos da Resolução CVM nº 160, de 13 de julho de 2022.

Os recursos captados em 24/10/2023 serão destinados para usos corporativos gerais, como reforço de capital de giro e/ou alongamento de passivo da Companhia.

Os principais termos e condições da Oferta estão resumidos a seguir:

Série	Valor	Prazo	Taxa	Juros	Amortização
Única	R\$ 500 milhões	5 anos	DI + 1,23%	Semestral	Anual (4º e 5º ano)

Notas Explicativas



Jeane Tsutsui
Presidente

José Antônio de Almeida Filippo
Diretor Executivo de Finanças, Jurídico e Relação com Investidores

Gisele Schneider
Contadora
CRC 1SP304488

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Comentário sobre o comportamento das projeções

O resultado apurado no trimestre não afeta as projeções apresentadas no Formulário de Referência vigente, por consequência, são mantidas pela Companhia.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas

Fleury S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de Fleury 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, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas Demonstrações do Valor Adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 8 de novembro de 2023

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

Marcelo Orlando
Contador CRC 1SP217518/O-7

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

FLEURY S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/ME nº 60.840.055/0001-31
NIRE 35.300.197.534

ATA DE REUNIÃO DE CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 31 DE OUTUBRO DE 2023

1. Data, hora e local: Realizada ao 31º dia do mês de outubro de 2023, às 09h00, na sede social de Fleury S.A. ("Companhia"), localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Morumbi 8.860, Itaim Bibi.

2. Convocação e Presença: Presentes todos os membros do Conselho de Administração da Companhia, por meio de teleconferência, conforme artigo 15, § 3º do Estatuto Social da Companhia: Srs. (i) Marcio Pinheiro Mendes; (ii) Fernando Lopes Alberto; (iii) Rui Monteiro de Barros Maciel; (iv) Luiz Carlos Trabuço Cappi; (v) Samuel Monteiro dos Santos Junior; (vi) Ivan Luiz Gontijo Junior; (vii) Victor Cavalcanti Pardini; (viii) Regina Pardini; (ix) Áurea Maria Pardini; (x) João Roberto Gonçalves Teixeira;

Em decorrência da presença de todos os membros do Conselho de Administração, ficou dispensada a convocação, nos termos do art. 15, § 1º do Estatuto Social da Companhia.

3. Mesa: A reunião foi presidida pelo Sr. Marcio Pinheiro Mendes e secretariada pelo Sr. Fernando Aguiar Camargo.

4. Ordem do Dia: deliberar sobre: (i) O resultado financeiro relativo ao Terceiro Trimestre de 2023;

5. Deliberações: Os membros do Conselho de Administração, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, decidem:

(i) Aprovar o resultado do Terceiro Trimestre de 2023 e autorizar sua divulgação, nos termos da regulamentação aplicável.

6. Encerramento: nada mais cabendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação foi encerrada a presente reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada por todos os presentes. Mesa: Marcio Pinheiro Mendes, Presidente; Fernando Aguiar Camargo, Secretário. Conselheiros: Marcio Pinheiro Mendes; Fernando Lopes Alberto; Rui Monteiro de Barros Maciel; Luiz Carlos Trabuço Cappi; Samuel Monteiro dos Santos Junior; Ivan Luiz Gontijo Junior; Victor Cavalcanti Pardini; Regina Pardini; Áurea Maria Pardini; João Roberto Gonçalves Teixeira;.

Esta ata confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 31 de outubro de 2023

Marcio Pinheiro Mendes
Presidente

Fernando Aguiar Camargo
Secretário

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

FLEURY S.A.
CNPJ/MF nº 60.840.055/0001-31
NIRE 35.300.197.534

Ata da Reunião do Comitê de Auditoria, Integridade e Gestão de Riscos
realizada em 27 de outubro de 2023.

Data, hora e local: Realizada às 09:00 horas do dia 27 de outubro de 2023, na sede social da Companhia, localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av Morumbi 8.860, Itaim Bibi.

Presença: Luiz Carlos Nannini, Marcio Pinheiro Mendes, Marcelo Santos Dall'Occo; e dos convidados: Jeane Mike Tsutsui – Presidente Executiva, José Antonio de Almeida Filippo – Diretor Executivo de Finanças, Gisele Schneider – Gerente de Controladoria, Jeferson Guilherme dos Santos – Gerente de Auditoria Interna, Robson de Miranda – Diretor Corporativo de Finanças, e Marcelo Orlando – representante da PwC Auditores Independentes.

Deliberações: Reunido para avaliar as demonstrações financeiras da Companhia relativa ao terceiro trimestre de 2023, o relatório da administração e o relatório dos auditores independentes, o Comitê solicitou aos representantes da PwC Auditores Independentes que prestassem esclarecimentos sobre a auditoria realizada, tendo estes informado que não ocorreram mudanças significativas no planejamento de auditoria; não houve discordância entre a auditoria e a administração; não ocorreram fatos ou impedimentos aos trabalhos da auditoria, que as estimativas realizadas pela Administração estão adequadas; não terem qualquer apontamento relacionado a indícios de fraudes e atos ilícitos envolvendo membros da Administração, que os representantes da PwC Auditores Independentes reafirmaram que cumprem todos os requisitos de independência estabelecidos nas normas e regulamentos. O Comitê foi informado ainda que na opinião dos auditores as demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, do Fleury S.A., o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício social, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). Finda a apresentação, a conclusão da auditoria externa foi pela aprovação das Demonstrações Financeiras sem ressalvas.

Desta forma, o Comitê recomenda ao Conselho de Administração a aprovação das demonstrações financeiras – Controladora e Consolidado – relativas ao terceiro trimestre de 2023, elaboradas pela Companhia e auditadas pela empresa PwC Auditores Independentes

Encerramento. Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a presente reunião, da qual lavrou-se a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada por todos.

Membros do Comitê:

Luiz Carlos Nannini

Márcio Pinheiro Mendes

Marcelo Santos Dall'Occo

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

FLEURY S.A.
CNPJ/MF nº 60.840.055/0001-31
NIRE 35.300.197.534

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Os Diretores de Fleury S.A. ("Companhia"), em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, declaram que revisaram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2023, autorizando a conclusão nesta data.

São Paulo, 08 de novembro de 2023.

Jeane Mike Tsutsui - Presidente

José Antonio de Almeida Filippo - Diretor Executivo de Finanças e Relações com Investidores e Jurídico.

Edgar Gil Rizzatti - Diretor Executivo

Roberto Santoro – Diretor Executivo

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

FLEURY S.A.
CNPJ/MF nº 60.840.055/0001-31
NIRE 35.300.197.534

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Os Diretores de Fleury S.A. ("Companhia"), em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, declaram que revisaram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia referente ao período findo em 30 de setembro de 2023, autorizando a conclusão nesta data.

São Paulo, 08 de novembro de 2023.

Jeane Mike Tsutsui - Presidente

José Antonio de Almeida Filippo - Diretor Executivo de Finanças e Relações com Investidores e Jurídico.

Edgar Gil Rizzatti - Diretor Executivo

Roberto Santoro – Diretor Executivo