

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	7
DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	16
DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	17
Demonstração de Valor Adicionado	18

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

Notas Explicativas	25
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	112
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	113
Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	114
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	115
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	116

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.289.292.590
Preferenciais	0
Total	2.289.292.590
Em Tesouraria	
Ordinárias	47.208.463
Preferenciais	0
Total	47.208.463

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	64.212.760	61.136.278
1.01	Ativo Circulante	15.602.111	15.844.315
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	495.446	257.423
1.01.02	Aplicações Financeiras	7.839.684	9.239.876
1.01.03	Contas a Receber	5.227.784	4.840.796
1.01.04	Estoques	358.126	365.793
1.01.06	Tributos a Recuperar	705.344	545.021
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	975.727	595.406
1.01.08.03	Outros	975.727	595.406
1.01.08.03.01	Instrumentos financeiros derivativos	72.434	49.550
1.01.08.03.02	Créditos com Partes Relacionadas	440.598	245.080
1.01.08.03.03	Dividendos a receber	45.782	70.593
1.01.08.03.05	Outros ativos	416.913	230.183
1.02	Ativo Não Circulante	48.610.649	45.291.963
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.696.081	3.034.231
1.02.01.07	Tributos Diferidos	25.062	12.222
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.707.049	1.985.841
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	963.970	1.036.168
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	384.241	362.366
1.02.01.10.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	361.608	570.513
1.02.01.10.05	Outros	209.444	94.612
1.02.01.10.06	Tributos a recuperar	8.677	8.677
1.02.02	Investimentos	30.639.580	27.296.375
1.02.03	Imobilizado	7.874.542	7.452.629
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	5.548.894	5.294.123
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	2.325.648	2.158.506
1.02.04	Intangível	7.400.446	7.508.728

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	64.212.760	61.136.278
2.01	Passivo Circulante	5.990.084	5.154.730
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	615.738	539.971
2.01.02	Fornecedores	635.946	636.124
2.01.03	Obrigações Fiscais	297.674	192.729
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.960.243	2.587.944
2.01.05	Outras Obrigações	1.480.483	1.197.962
2.01.05.02	Outros	1.480.483	1.197.962
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	308.365	88.499
2.01.05.02.04	Contas a Pagar por Aquisições	64.102	59.041
2.01.05.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	421.464	466.050
2.01.05.02.07	Outros Passivos	65.229	49.550
2.01.05.02.08	Arrendamento Mercantil	621.323	534.822
2.02	Passivo Não Circulante	33.753.406	33.441.842
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	28.814.224	29.062.394
2.02.02	Outras Obrigações	3.479.927	2.945.703
2.02.02.02	Outros	3.479.927	2.945.703
2.02.02.02.03	Obrigações Fiscais	34.928	35.826
2.02.02.02.04	Contas a Pagar por Aquisição	776	200
2.02.02.02.06	Outros passivos	357.328	300.823
2.02.02.02.07	Arrendamento Mercantil	2.163.613	2.037.512
2.02.02.02.08	Instrumentos financeiros derivativos	923.282	571.342
2.02.04	Provisões	1.459.255	1.433.745
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	751.722	820.185
2.02.04.02	Outras Provisões	707.533	613.560
2.02.04.02.04	Provisão para Perdas em Investimentos	707.533	613.560
2.03	Patrimônio Líquido	24.469.270	22.539.706
2.03.01	Capital Social Realizado	15.458.329	15.458.329
2.03.02	Reservas de Capital	4.109.762	4.399.361
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-853.486	-519.418
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	4.224	4.224
2.03.02.07	Reservas de Capital	4.959.024	4.914.555
2.03.04	Reservas de Lucros	1.533.490	2.508.424
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	2.921.920	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	445.769	173.592

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	3.807.683	10.855.502	3.419.450	9.932.677
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.613.176	-7.483.323	-2.294.891	-6.804.763
3.03	Resultado Bruto	1.194.507	3.372.179	1.124.559	3.127.914
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	698.497	1.422.839	334.790	395.678
3.04.01	Despesas com Vendas	-4.191	-15.568	-29.560	-37.776
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-299.573	-838.198	59.744	-352.883
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	306.721	219.813	-32.864	-101.431
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	695.540	2.056.792	337.470	887.768
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.893.004	4.795.018	1.459.349	3.523.592
3.06	Resultado Financeiro	-709.824	-2.025.326	-787.657	-2.268.454
3.06.01	Receitas Financeiras	689.096	1.804.135	563.807	2.749.055
3.06.02	Despesas Financeiras	-1.398.920	-3.829.461	-1.351.464	-5.017.509
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	1.183.180	2.769.692	671.692	1.255.138
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-37.503	152.228	10.798	17.428
3.08.01	Corrente	0	1.481	0	0
3.08.02	Diferido	-37.503	150.747	10.798	17.428
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	1.145.677	2.921.920	682.490	1.272.566
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	1.145.677	2.921.920	682.490	1.272.566
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,501	1,3032	0,3027	0,5644
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,501	1,3032	0,3027	0,5644

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	1.145.677	2.921.920	682.490	1.272.566
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-59.795	272.177	17.820	-187.777
4.02.01	Hedge de fluxo de caixa	-17.875	12.819	3.942	-142.761
4.02.02	Equivalência patrimonial	-40.833	272.666	15.218	-88.311
4.02.03	Efeitos tributários	6.078	-4.358	-1.340	48.539
4.02.05	Ganhos / (perdas) de variação de participação acionária	-7.165	-8.950	0	-5.244
4.03	Resultado Abrangente do Período	1.085.882	3.194.097	700.310	1.084.789

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.275.476	-1.608.697
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	3.925.224	3.185.478
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	2.769.692	1.255.138
6.01.01.02	Depreciação e amortização	695.348	664.927
6.01.01.03	Ganho na alienação de imóveis	-2.940	-2.940
6.01.01.04	Valor justo da dívida	-903.529	504.258
6.01.01.05	Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	3.208.449	1.506.639
6.01.01.06	Pagamento baseado em ações	58.430	31.701
6.01.01.07	Resultado de equivalencia patrimonial	-2.056.792	-887.768
6.01.01.08	Provisão para créditos de liquidação duvidosa e para glosas	575.538	545.245
6.01.01.09	Provisão para contingências	-64.869	-431.722
6.01.01.11	Ganho na alienação de participação societária	-354.103	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-275.213	-1.866.840
6.01.02.01	Contas a receber	-962.528	-1.425.540
6.01.02.02	Estoques	7.667	62.896
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-155.968	-168.533
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-21.875	-48.252
6.01.02.05	Outros ativos	400.476	-43.142
6.01.02.06	Fornecedores	-178	216.976
6.01.02.07	Salários, provisões e encargos sociais	50.482	164.227
6.01.02.08	Obrigações fiscais	125.203	-40.453
6.01.02.09	Partes relacionadas	195.983	-555.365
6.01.02.10	Provisão para contingências	-11.732	-1.273
6.01.02.11	Outros passivos	97.257	-28.381
6.01.03	Outros	-2.374.535	-2.927.335
6.01.03.01	Pagamento de juros	-2.374.535	-2.927.335
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	186.146	1.274.213
6.02.03	Aquisição de imobilizado	-770.049	-817.609
6.02.05	Aquisições de intangível	-31.031	-56.479
6.02.07	Aquisição de títulos e valores mobiliários	-16.521.659	-16.010.154
6.02.08	Resgates de títulos e valores mobiliários	18.569.145	18.317.863
6.02.09	Recebimentos de dividendos e juros sobre capital próprio	603.261	645.844
6.02.13	Adiantamento para futuro aumento de capital	-1.811.240	-805.252
6.02.14	Recebimento em alienação de participação societária, líquido de caixa	147.719	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.223.599	491.456
6.03.01	Ações em tesouraria	-341.739	0
6.03.03	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-641.063	-113.758
6.03.04	Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	2.000.000	3.914.594
6.03.05	Pagamentos de empréstimos, financiamento, debêntures e arrendamento mercantil	-1.863.819	-2.932.949
6.03.06	Liquidação de Swap	-376.978	-376.431
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	238.023	156.972
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	257.423	96.360
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	495.446	253.332

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024

(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	15.458.329	4.395.137	2.512.648	0	173.592	22.539.706
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.458.329	4.395.137	2.512.648	0	173.592	22.539.706
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-289.599	-974.934	0	0	-1.264.533
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-1.000.000	0	0	-1.000.000
5.04.09	Pagamento baseado em ações	0	14.198	0	0	0	14.198
5.04.10	Transações de capital em controladas	0	25.556	0	0	0	25.556
5.04.11	Movimentação RSU	0	12.386	0	0	0	12.386
5.04.12	Dividendos reinvestidos	0	0	25.066	0	0	25.066
5.04.13	Recompra de ações	0	-341.739	0	0	0	-341.739
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.921.920	272.177	3.194.097
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.921.920	0	2.921.920
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	272.177	272.177
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	12.819	12.819
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-4.358	-4.358
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas	0	0	0	0	272.666	272.666
5.05.02.06	Ganhos / (perdas) de variação de participação acionária	0	0	0	0	-8.950	-8.950
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	15.458.329	4.105.538	1.537.714	2.921.920	445.769	24.469.270

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	15.458.329	4.369.890	1.304.502	0	310.082	21.442.803
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.458.329	4.369.890	1.304.502	0	310.082	21.442.803
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	14.506	-416.288	0	0	-401.782
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-416.288	0	0	-416.288
5.04.08	Movimentação RSU	0	-17.430	0	0	0	-17.430
5.04.09	Pagamento baseado em ações	0	31.701	0	0	0	31.701
5.04.10	Transações de Capital em Controladas	0	235	0	0	0	235
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.272.566	-187.777	1.084.789
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.272.566	0	1.272.566
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-187.777	-187.777
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-142.761	-142.761
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	48.539	48.539
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas	0	0	0	0	-88.311	-88.311
5.05.02.06	Ganhos / (perdas) de variação de participação acionária	0	0	0	0	-5.244	-5.244
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	15.458.329	4.384.396	888.214	1.272.566	122.305	22.125.810

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2024 à 30/09/2024	01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	11.537.169	10.526.238
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	12.109.767	11.068.543
7.01.02	Outras Receitas	2.940	2.940
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	-575.538	-545.245
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-3.819.283	-3.454.078
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-3.961.173	-3.664.057
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	77.021	-221.743
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	64.869	431.722
7.03	Valor Adicionado Bruto	7.717.886	7.072.160
7.04	Retenções	-695.348	-664.927
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-695.348	-664.927
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	7.022.538	6.407.233
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.860.927	3.636.823
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.056.792	887.768
7.06.02	Receitas Financeiras	1.804.135	2.749.055
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	10.883.465	10.044.056
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	10.883.465	10.044.056
7.08.01	Pessoal	3.404.109	2.977.247
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	524.731	599.062
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	4.032.705	5.195.182
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	2.921.920	1.272.565

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	97.860.816	90.342.356
1.01	Ativo Circulante	48.122.635	43.123.481
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	5.499.255	3.267.408
1.01.02	Aplicações Financeiras	29.679.716	28.463.882
1.01.03	Contas a Receber	9.874.005	8.939.144
1.01.04	Estoques	743.460	705.896
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.227.224	1.002.564
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.098.975	744.587
1.01.08.03	Outros	1.098.975	744.587
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	72.434	49.550
1.01.08.03.02	Créditos com Partes Relacionadas	189.210	36.492
1.01.08.03.03	Outros ativos	772.236	549.038
1.01.08.03.06	Dividendos a receber	0	3.154
1.01.08.03.07	Ativos de contratos de resseguro	51.893	64.934
1.01.08.03.10	Ativos de contratos de seguros	13.202	41.419
1.02	Ativo Não Circulante	49.738.181	47.218.875
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	13.779.031	12.615.574
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	61.176	191.803
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	13.717.855	12.423.771
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	2.749.599	2.682.556
1.02.01.10.05	Tributos Diferidos	3.720.803	3.600.118
1.02.01.10.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	2.711.661	1.917.874
1.02.01.10.07	Outros Ativos	442.253	311.708
1.02.01.10.08	Tributos a recuperar	492.898	490.566
1.02.01.10.10	Ativos de resseguros	18.453	3.525
1.02.01.10.11	Contas a receber	1.768.603	1.674.369
1.02.01.10.12	Títulos e valores mobiliários	1.786.179	1.702.460
1.02.01.10.13	Ativos de contratos de seguros	27.406	40.595
1.02.02	Investimentos	2.482.501	2.563.868
1.02.02.01	Participações Societárias	2.482.501	2.563.868
1.02.03	Imobilizado	17.340.799	15.589.865
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	14.422.351	12.909.403
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	2.918.448	2.680.462
1.02.04	Intangível	16.135.850	16.449.568

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	97.860.816	90.342.356
2.01	Passivo Circulante	16.630.763	14.237.547
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.270.907	1.101.223
2.01.02	Fornecedores	1.469.934	1.355.666
2.01.03	Obrigações Fiscais	988.083	757.933
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	3.006.658	2.918.435
2.01.05	Outras Obrigações	9.895.181	8.104.290
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	4.968	0
2.01.05.02	Outros	9.890.213	8.104.290
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	331.153	99.769
2.01.05.02.04	Contas a Pagar por Aquisições	497.223	468.135
2.01.05.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	549.364	639.580
2.01.05.02.07	Outros Passivos	1.031.457	1.339.918
2.01.05.02.08	Arrendamento Mercantil	777.973	872.949
2.01.05.02.09	Passivos de contratos de seguro	6.703.043	4.683.939
2.02	Passivo Não Circulante	54.773.550	52.269.163
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	32.700.517	31.667.514
2.02.02	Outras Obrigações	18.465.723	17.164.628
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	4.312	5.179
2.02.02.02	Outros	18.461.411	17.159.449
2.02.02.02.03	Obrigações Fiscais	190.325	200.119
2.02.02.02.04	Contas a Pagar por Aquisições	289.168	354.662
2.02.02.02.06	Outros passivos	1.291.492	1.275.066
2.02.02.02.07	Arrendamento Mercantil	2.675.713	2.299.676
2.02.02.02.08	Instrumentos Financeiros Derivativos	923.283	571.342
2.02.02.02.09	Passivos de contratos de seguro	13.091.430	12.458.584
2.02.03	Tributos Diferidos	234.640	168.667
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	234.640	168.667
2.02.04	Provisões	3.372.670	3.268.354
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	3.372.670	3.268.354
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	26.456.503	23.835.646
2.03.01	Capital Social Realizado	15.458.329	15.458.329
2.03.02	Reservas de Capital	4.109.762	4.399.361
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-853.486	-519.418
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	4.224	4.224
2.03.02.07	Reservas de Capital	4.959.024	4.914.555
2.03.04	Reservas de Lucros	1.533.490	2.508.424
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	2.921.920	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	445.769	173.592
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	1.987.233	1.295.940

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	13.023.160	37.722.297	11.835.088	34.696.350
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-10.580.670	-30.658.054	-9.969.981	-29.308.933
3.03	Resultado Bruto	2.442.490	7.064.243	1.865.107	5.387.417
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-255.238	-1.384.817	-375.563	-1.380.010
3.04.01	Despesas com Vendas	-4.159	-29.879	-144.378	-171.051
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-512.617	-1.473.436	-116.450	-886.834
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	241.562	84.355	-123.586	-319.947
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	19.976	34.143	8.851	-2.178
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	2.187.252	5.679.426	1.489.544	4.007.407
3.06	Resultado Financeiro	-661.725	-1.922.331	-641.883	-2.404.064
3.06.01	Receitas Financeiras	2.065.367	5.537.007	1.956.995	6.828.022
3.06.02	Despesas Financeiras	-2.727.092	-7.459.338	-2.598.878	-9.232.086
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	1.525.527	3.757.095	847.661	1.603.343
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-357.217	-757.759	-158.713	-281.115
3.08.01	Corrente	0	-1.026.010	0	-539.976
3.08.02	Diferido	-357.217	268.251	-158.713	258.861
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	1.168.310	2.999.336	688.948	1.322.228
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	1.168.310	2.999.336	688.948	1.322.228
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	1.145.677	2.921.920	682.490	1.272.566
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	22.633	77.416	6.458	49.662
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,501	1,3032	0,3027	0,5644
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,501	1,3032	0,3027	0,5644

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	1.168.310	2.999.336	688.948	1.322.228
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-59.795	272.177	17.821	-187.777
4.02.01	Hedge de fluxo de caixa	-21.716	1.296	102	-154.283
4.02.02	Equivalência patrimonial	7.408	5.840	-4.882	-10.628
4.02.03	Efeitos tributários	37.374	-182.498	-14.377	104.660
4.02.04	Perda de valor justo em instrumento patrimonial (ações)	16.854	-17.562	1.588	36.557
4.02.05	Ganho/(perda) com passivo de seguros e resseguros	-90.765	474.051	35.390	-164.083
4.02.06	Ganhos/(perdas) de variação de participação acionária	-8.950	-8.950	0	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	1.108.515	3.271.513	706.769	1.134.451
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	1.085.882	3.194.097	700.310	1.084.790
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	22.633	77.416	6.459	49.661

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 30/09/2024	01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	4.395.240	532.034
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	12.069.649	8.504.792
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	3.757.095	1.603.343
6.01.01.02	Depreciação e amortização	1.198.839	1.224.373
6.01.01.03	Ganho na alienação de imóvel	-2.940	-2.940
6.01.01.04	Valor justo da dívida	-674.119	167.996
6.01.01.05	Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	1.221.859	610.736
6.01.01.06	Pagamento baseado em ações	58.430	31.701
6.01.01.07	Provisão para contingências	264.786	-198.565
6.01.01.08	Resultado de equivalencia patrimonial	-34.143	2.178
6.01.01.09	Provisão para crédito de liquidação duvidosa e para glosas	999.031	1.070.890
6.01.01.11	Redução ao valor recuperável	0	19.897
6.01.01.12	Resultados do serviço de seguros	5.634.914	3.975.183
6.01.01.13	Ganho na alienação de participação societária	-354.103	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-4.416.009	-4.379.748
6.01.02.01	Contas a receber	-2.020.630	-2.159.768
6.01.02.02	Estoques	-30.056	105.791
6.01.02.03	Impostos a receber	-184.977	-347.750
6.01.02.04	Depósitos judiciais	33.261	68.252
6.01.02.05	Outros ativos	564.772	79.504
6.01.02.06	Fornecedores	98.793	285.268
6.01.02.07	Salários, provisões e encargos sociais	144.373	300.835
6.01.02.08	Obrigações fiscais	7.284	-23.306
6.01.02.09	Partes relacionadas	-17.993	-92.540
6.01.02.10	Provisão para contingencias	-312.717	-239.972
6.01.02.11	Outras passivos	-228.729	56.720
6.01.02.16	Ativos (passivos) de seguro e resseguro	-2.469.390	-2.412.782
6.01.03	Outros	-3.258.400	-3.593.010
6.01.03.01	Pagamento de juros	-2.367.077	-3.202.801
6.01.03.02	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-891.323	-390.209
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-454.746	1.708.122
6.02.01	Pagamento em aquisição de negócios	-27.706	0
6.02.02	Aquisições de imobilizado	-2.034.401	-1.868.874
6.02.04	Aquisições de intangível	-101.621	-168.735
6.02.05	Aquisições de títulos e valores mobiliários	-46.931.946	-41.230.597
6.02.06	Resgates de títulos e valores mobiliários	48.478.827	45.001.929
6.02.07	Recebimentos de dividendos e juros sobre capital próprio	14.966	6.465
6.02.08	Aquisição de participação societária	0	-5.000
6.02.11	Adiantamento para futuro aumento de capital	0	-27.066
6.02.12	Recebimento em alienação de participação societária, líquido de caixa	147.135	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.708.647	58.888
6.03.01	Ações em tesouraria	-341.739	0
6.03.03	Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	-712.412	-161.690
6.03.04	Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	2.518.901	4.528.333

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.03.05	Pagamentos de empréstimos, financiamento, debêntures e arrendamento mercantil	-2.570.631	-3.771.651
6.03.06	Liquidação de swap	-541.311	-526.208
6.03.07	Contas a pagar por aquisições	-61.455	-9.896
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	2.231.847	2.299.044
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.267.408	1.109.796
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	5.499.255	3.408.840

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024

(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	15.458.329	4.395.137	2.512.648	0	173.592	22.539.706	1.295.940	23.835.646
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.458.329	4.395.137	2.512.648	0	173.592	22.539.706	1.295.940	23.835.646
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-289.599	-974.934	0	0	-1.264.533	613.877	-650.656
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-65.263	-65.263
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-1.000.000	0	0	-1.000.000	0	-1.000.000
5.04.09	Pagamento baseado em ações	0	14.198	0	0	0	14.198	0	14.198
5.04.10	Transações de capital em controladas	0	25.556	0	0	0	25.556	672.062	697.618
5.04.11	Movimentação RSU	0	12.386	0	0	0	12.386	0	12.386
5.04.12	Dividendos reinvestidos	0	0	25.066	0	0	25.066	0	25.066
5.04.13	Recompra de ações	0	-341.739	0	0	0	-341.739	0	-341.739
5.04.14	Aquisições de controladas	0	0	0	0	0	0	7.078	7.078
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.921.920	272.177	3.194.097	77.416	3.271.513
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.921.920	0	2.921.920	77.416	2.999.336
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	272.177	272.177	0	272.177
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	1.296	1.296	0	1.296
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-182.498	-182.498	0	-182.498
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Coligadas	0	0	0	0	5.840	5.840	0	5.840
5.05.02.06	Ganhos / (perdas) de variação de participação acionária	0	0	0	0	-8.950	-8.950	0	-8.950
5.05.02.07	Ganhos / (perdas) com passivos de seguros e resseguros	0	0	0	0	474.051	474.051	0	474.051
5.05.02.08	Ganhos / (perdas) não realizados com ativos financeiros disponíveis para venda	0	0	0	0	-17.562	-17.562	0	-17.562
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	15.458.329	4.105.538	1.537.714	2.921.920	445.769	24.469.270	1.987.233	26.456.503

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	15.458.329	4.369.890	1.304.502	0	310.082	21.442.803	1.264.931	22.707.734
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.458.329	4.369.890	1.304.502	0	310.082	21.442.803	1.264.931	22.707.734
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	14.506	-416.288	0	0	-401.782	-31.502	-433.284
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	0	0	0	0	0	-65	-65
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-416.288	0	0	-416.288	-52.963	-469.251
5.04.08	Movimentação RSU	0	-17.430	0	0	0	-17.430	0	-17.430
5.04.09	Pagamento baseado em ações	0	31.701	0	0	0	31.701	0	31.701
5.04.10	Transações de Capital em Controladas	0	235	0	0	0	235	21.526	21.761
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.272.566	-187.777	1.084.789	49.662	1.134.451
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.272.566	0	1.272.566	49.662	1.322.228
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-187.777	-187.777	0	-187.777
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-154.283	-154.283	0	-154.283
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	104.660	104.660	0	104.660
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Coligadas	0	0	0	0	-10.628	-10.628	0	-10.628
5.05.02.07	Resultado financeiro líquido de contratos de seguros e resseguros	0	0	0	0	-164.083	-164.083	0	-164.083
5.05.02.08	Ganhos / (perdas) não realizados com ativos financeiros disponíveis para venda	0	0	0	0	36.557	36.557	0	36.557
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	15.458.329	4.384.396	888.214	1.272.566	122.305	22.125.810	1.283.091	23.408.901

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	39.298.521	36.023.202
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	18.482.512	17.166.858
7.01.02	Outras Receitas	21.815.040	19.927.234
7.01.02.02	Outras receitas	76.629	122.950
7.01.02.03	Receitas de operações com seguros	21.738.411	19.804.284
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-999.031	-1.070.890
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-23.776.740	-22.931.167
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-8.598.268	-7.940.271
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-175.008	-673.415
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-264.786	198.565
7.02.04	Outros	-14.738.678	-14.516.046
7.02.04.01	Benefícios e sinistros	-14.738.678	-14.516.046
7.03	Valor Adicionado Bruto	15.521.781	13.092.035
7.04	Retenções	-1.198.839	-1.224.373
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.198.839	-1.224.373
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	14.322.942	11.867.662
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.931.991	6.961.402
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	34.143	-2.178
7.06.02	Receitas Financeiras	5.537.007	8.582.006
7.06.03	Outros	-1.639.159	-1.618.426
7.06.03.01	Resultado financeiro de contrato de seguro	-1.639.159	-1.618.426
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	18.254.933	18.829.064
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	18.254.933	18.829.064
7.08.01	Pessoal	6.661.954	6.101.363
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.325.165	1.628.797
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	6.268.478	9.776.677
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	2.999.336	1.322.227

Comentário do Desempenho**Resultado 3T24****COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE**

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2024 – apresentamos nesta data o resultado do terceiro trimestre de 2024 (3T24). As informações a seguir estão apresentadas de forma consolidada, todos os números são comparados ao mesmo período do ano anterior, exceto quando especificado, e são apresentados em milhares de reais.

A Rede D'Or São Luiz S.A. (“Companhia” ou “Controladora” e conjuntamente com as subsidiárias “Rede D'Or” ou “Grupo”), com sede na Rua Francisco Marengo, 1.312 - São Paulo - SP, tem por objetivo a prestação de serviços hospitalares, oferecendo conceitos de assistência e hotelaria, criando centros de excelência médica e diagnóstica e gerando experiência e conhecimento médicos que proporcionam segurança aos clientes, sejam médicos, pacientes ou planos de saúde. A Companhia participa, por intermédio de sociedades controladas e coligadas, dos segmentos de saúde (seguro saúde e odontológico, planos de saúde e odontológico administrados e soluções de saúde e bem-estar), seguros de pessoas, previdência privada, e gestão e administração de ativos.

A Rede D'Or opera nos estados do Rio de Janeiro, São Paulo, Pernambuco, Maranhão, Bahia, Sergipe, Paraná, Ceará, Minas Gerais, Mato Grosso do Sul, Paraíba, Alagoas, Pará e no Distrito Federal, tem 71 hospitais próprios em operação e aproximadamente 40 projetos em fase de desenvolvimento, além de clínicas de tratamento oncológico e radioterapia e laboratórios, tendo atualmente um total de 9.830 leitos operacionais.

Em 1998, a primeira unidade hospitalar, Hospital Barra D'Or, foi inaugurada, em 2000 foi inaugurado o Hospital Copa D'Or e, em 2001, o Hospital Quinta D'Or. A partir de 2004, iniciaram parcerias estratégicas com outros hospitais, aumentando a amplitude de atuação e alcançando outras áreas do Rio de Janeiro. Em 2007, a Rede D'Or começou a operar, também mediante parcerias e aquisições, no estado de Pernambuco, em 2018, nos estados do Maranhão e Bahia, em 2019, no estado de Sergipe, em 2020, nos estados do Paraná e Ceará, em 2021 nos estados de Minas Gerais, Mato Grosso do Sul e Paraíba e em 2022 no estado de Alagoas.

Em dezembro de 2022 foi concluída a combinação de negócios entre a Companhia e a Sul América S.A. por meio da incorporação da Sul América S.A. pela Rede D'Or. Como resultado da Incorporação, houve a extinção da Sul América S.A., que foi sucedida pela Rede D'Or em todos os seus bens, direitos e obrigação, tornando-se a controladora do Grupo Sul América (“SASA” ou “Sul América” - composto pelas controladas, coligadas e fundos de investimentos remanescentes da incorporação da Sul América S.A.). Desta forma, desde 23 de dezembro de 2022 as ações da Sul América S.A. deixaram de ser negociadas na B3 e os ex-acionistas da Sul América S.A. passaram a ser acionistas da Companhia.

Comentário do Desempenho



Resultado 3T24

Análise dos Resultados

Demonstração dos resultados	9M 2024	9M 2023	Variações		3T24	3T23	Variações	
			%	R\$			%	R\$
Receitas operacionais líquidas	37.722.297	34.696.350	8,7%	3.025.947	13.023.160	11.835.088	10,0%	1.188.072
Custos operacionais	(30.658.054)	(29.308.933)	4,6%	(1.349.121)	(10.580.670)	(9.969.981)	6,1%	(610.689)
Despesas gerais e administrativas	(1.473.436)	(886.834)	66,1%	(586.602)	(512.617)	(116.450)	340,2%	(396.167)
Despesas comerciais	(29.879)	(171.051)	(82,5%)	141.172	(4.159)	(144.378)	(97,1%)	140.219
Equivalência patrimonial	34.143	(2.178)	(1667,6%)	36.321	19.976	8.851	125,7%	11.125
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	84.355	(319.947)	(126,4%)	404.302	241.562	(123.586)	(295,5%)	365.148
Resultado financeiro	(1.922.331)	(2.404.064)	(20,0%)	481.733	(661.725)	(641.883)	3,1%	(19.842)
Impostos sobre o Lucro	(757.759)	(281.115)	169,6%	(476.644)	(357.217)	(158.713)	125,1%	(198.504)
Lucro líquido do período	2.999.336	1.322.228	126,8%	1.677.108	1.168.310	688.948	69,6%	479.362

Composição EBITDA	9M 2024	9M 2023	Variações		3T24	3T23	Variações	
			%	R\$			%	R\$
Receita Líquida	37.722.297	34.696.350	8,7%	3.025.947	13.023.160	11.835.088	10,0%	1.188.072
Lucro líquido do período	2.999.336	1.322.228	126,8%	1.677.108	1.168.310	688.948	69,6%	479.362
Depreciação e amortização	1.198.839	1.224.373	(2,1%)	(25.534)	404.637	415.172	(2,5%)	(10.535)
Resultado financeiro	1.922.331	2.404.064	(20,0%)	(481.733)	661.725	641.883	3,1%	19.842
Impostos sobre o Lucro	757.759	281.115	169,6%	476.644	357.217	158.713	125,1%	198.504
EBITDA (R\$ MM)	6.878.265	5.231.780	31,5%	1.646.485	2.591.889	1.904.716	36,1%	687.173
Margem EBITDA (%)	18,2%	15,1%	-	-	19,9%	16,1%	-	-

Receita líquida

A receita líquida da Companhia é composta pela receita proveniente dos serviços de saúde, que inclui diárias hospitalares, medicamentos, materiais hospitalares, exames e honorários médicos, líquida dos cancelamentos, glosas e impostos sobre a receita. A Companhia participa, por intermédio de sociedades controladas e coligadas, dos segmentos de saúde (seguro saúde e odontológico, planos de saúde e odontológico administrados e soluções de saúde e bem-estar), seguros de pessoas, previdência privada, e gestão e administração de ativos.

Receita hospitalar

No período de 9M 2024 a receita líquida consolidada com serviços hospitalares atingiu R\$ 16.106.060 mil, apresentando um aumento de 7,2% ou R\$ 1.081.030 mil comparado ao mesmo período de 2023. No 3T24 a receita líquida consolidada com serviços hospitalares atingiu R\$ 5.575.324 mil, apresentando um aumento de 10,0% ou R\$ 507.176 mil, comparado ao 3T23. O aumento da receita líquida nas comparações dos períodos é resultado da sólida expansão das operações da Companhia, com aumento no número de leitos e maior volume de pacientes.

Receita de seguros

No período de 9M 2024 a receita líquida consolidada com planos, seguros e previdência atingiu R\$ 21.548.407 mil, apresentando um aumento de 9,5% ou R\$ 1.877.087 mil comparado ao mesmo período de 2023. No 3T24 a receita líquida consolidada com planos, seguros e previdência atingiu R\$ 7.427.113 mil, apresentando um aumento de 9,8% ou R\$ 660.173 mil, comparado ao 3T23. O aumento da receita líquida nas comparações dos períodos é resultado de uma consistente evolução das receitas de seguros, impactado pelo segmento de planos de saúde e odonto que apresentaram um aumento de beneficiários e um aumento no ticket médio dos planos em comparação ao mesmo período anterior.

Comentário do Desempenho

**Resultado 3T24**

Custo dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços prestados são compostos pelas rubricas de pessoal, materiais e medicamentos, serviços de terceiros, utilidades e serviços, aluguéis, sinistros, custo de comercialização, previdência, depreciação e amortização.

Custo com serviço hospitalar

No período de 9M 2024 o custo com serviço hospitalar atingiu R\$ 15.464.426 mil, apresentando um aumento de R\$ 7,7% ou R\$ 1.104.774 mil quando comparado ao mesmo período de 2023. No 3T24 o custo com serviço hospitalar atingiu R\$ 5.369.586 mil, apresentando um aumento de 10,0% ou R\$ 486.785 mil, comparado ao 3T23. O aumento no custo com serviço hospitalar se deu em razão do forte aumento nos volumes hospitalares e da expansão do negócio de Oncologia.

Custos operacionais com planos, seguros e previdência

No período de 9M 2024 os custos operacionais com planos, seguros e previdência, oriunda da Sul América, atingiram R\$ 15.190.305 mil, apresentando um aumento de 1,6% ou R\$ 241.024 mil, quando comparado ao mesmo período de 2023. No 3T24 os custos operacionais com planos, seguros e previdência atingiram R\$ 5.209.810 mil, evidenciando um aumento de 2,4% ou R\$ 122.630 mil quando comparado ao 3T23. O aumento dos custos operacionais com planos, seguros e previdência nas comparações dos períodos é consequência de um aumento no VCMH (inflação médica), natural e esperada com o passar do tempo, porém nota-se que o crescimento nos custos aconteceu de forma controlada devido a um controle mais efetivo no pagamento de sinistros, com diversas ações, como por exemplo, uma melhor análise de reembolsos e fraude e melhores negociações com prestadores que juntos contribuíram para um crescimento sustentável dos custos operacionais da companhia.

Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas são compostas pelos gastos com pessoal administrativos e executivos, serviços de terceiros, viagens e hospedagens, provisão para demandas judiciais e depreciação e amortização do corporativo da Companhia. No período de 9M 2024 as despesas gerais e administrativas totalizaram R\$ 1.473.436 mil, representando um aumento de 66,1% ou R\$ 586.602 mil, em comparação com as despesas do mesmo período de 2023. No 3T24, as despesas gerais e administrativas alcançaram R\$ 512.617 mil, apresentando um aumento de 340,2% ou R\$ 396.167 mil quando comparado ao 3T23. Esse aumento foi impactado, principalmente, pela reversão nas contingências, enquanto no período de 9M 2024 ela totalizou R\$ 64.869 mil, no período de 9M 2023, a reversão nas contingências foi de R\$ 431.722 mil.

EBITDA

No período de 9M 2024, o EBITDA atingiu R\$ 6.878.265 mil, representando um crescimento de 31,5% ou R\$ 1.646.485 mil, comparado com o mesmo período de 2023. No 3T24, o EBITDA atingiu R\$ 2.591.889 mil, representando um aumento de 36,1% ou R\$ 687.173 mil em comparação com o 3T23. Esse aumento é resultado do incremento de receita, conforme mencionado no item Receita Líquida acima e maior eficiência em custos e despesas.

Comentário do Desempenho



Resultado 3T24

Resultado financeiro

Composição	9M 2024	9M 2023	Variações		3T24	3T23	Variações	
			%	R\$			%	R\$
Rendimentos de aplicações financeiras	2.675.169	2.759.886	(3,1%)	(84.717)	998.666	971.132	2,8%	27.534
Variação cambial líquida sobre financiamentos	(912.955)	324.336	(381,5%)	(1.237.291)	153.014	(269.250)	(156,8%)	422.264
Valor justo da dívida	674.119	(167.996)	(501,3%)	842.115	(232.543)	279.455	(183,2%)	(511.998)
Valor justo dos derivativos (swaps)	5.170	(592.586)	(100,9%)	597.756	(43.893)	(195.178)	(77,5%)	151.285
Juros e variação monetária sobre financiamentos e debêntures	(2.607.238)	(2.760.003)	(5,5%)	152.765	(863.494)	(878.876)	(1,8%)	15.382
Juros sobre o passivo de arrendamento mercantil	(346.107)	(356.677)	(3,0%)	10.570	(116.823)	(119.143)	(1,9%)	2.320
Impostos sobre resultados financeiros	(67.644)	(67.461)	0,3%	(183)	(23.694)	(21.944)	8,0%	(1.750)
Resultado financeiro de contrato de seguro	(1.639.159)	(1.618.426)	1,3%	(20.733)	(645.586)	(449.612)	43,6%	(195.974)
Outras despesas e receitas	296.314	74.863	295,8%	221.451	112.628	41.533	171,2%	71.095
Resultado financeiro líquido	(1.922.331)	(2.404.064)	(20,0%)	481.733	(661.725)	(641.883)	3,1%	(19.842)

No período de 9M 2024 o resultado financeiro líquido apresentou uma despesa de R\$ 1.922.331 mil, demonstrando uma redução de 20,0% ou R\$ 481.733 mil, em comparação com o mesmo período de 2023. No 3T24 o resultado financeiro líquido apresentou uma despesa de R\$ 661.725 mil, um aumento de 3,1% ou R\$ 19.842 mil em comparação com o mesmo período de 2023. A redução no resultado financeiro líquido no período de nove meses ocorreu, principalmente, devido a menor despesa com Dívidas (somatório das linhas de variação cambial líquida sobre financiamentos, valor justo da dívida, valor justo dos derivativos e juros sobre financiamentos e debêntures) em R\$ 355.345 mil, causado pela queda do CDI realizado no período (7,99% nos 9M 2024 x 9,93% nos 9M 2023).

Impostos sobre o lucro

O resultado dos impostos sobre o lucro no período de 9M 2024 apresentou uma despesa de R\$ 757.759 mil, representando um aumento de 169,6% ou R\$ 476.644 mil em relação ao mesmo período de 2023. No 3T24, apresentou uma despesa de R\$ 357.217 mil, apresentando um aumento de 125,1% ou R\$ 198.504 mil em relação ao 3T23. O aumento nos impostos sobre o lucro decorreu, principalmente, em razão do aumento do lucro antes do imposto de renda e da contribuição social.

Investimentos em imobilizado

O saldo de imobilizado líquido da Companhia atingiu o montante de R\$ 14.422.351 mil, apresentando um aumento de 11,7% ou R\$ 1.512.948 mil entre 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, respectivamente. O crescimento ocorreu principalmente em razão: (i) investimentos na construção dos novos hospitais São Luiz Alphaville e Guarulhos, em São Paulo, novo Hospital Macaé e nova torre do Hospital Barra D'Or, no Rio de Janeiro; (ii) obras de expansão do Hospital Vila Nova Star, na cidade de São Paulo, do novo prédio do Hospital Aliança em Salvador, do Hospital Assunção e Hospital Barra D'Or; (iii) compras de máquinas e equipamentos hospitalares para os empreendimentos dos novos Hospitais São Luiz Alphaville, Guarulhos e Barra II; e (iv) investimentos para nova torre do Vila Nova Star, Aliança e atualização de equipamentos de imagem dos hospitais Copa D'Or e Copa Star.

Comentário do Desempenho



Resultado 3T24

Endividamento

Composição da dívida	30.09.2024	31.12.2023	Variação	
			%	R\$
Empréstimos	1.504.149	1.333.614	12,8%	170.535
Debêntures	19.617.066	19.033.773	3,1%	583.293
Sênior Notes	6.114.495	5.549.813	10,2%	564.682
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI)	8.471.465	8.668.749	(2,3%)	(197.284)
Total dívida	35.707.175	34.585.949	3,2%	1.121.226
Derivativos	(1.311.448)	(756.502)	73,4%	(554.946)
Hedge de fluxo de caixa	244.351	243.056	0,5%	1.295
Total dívida bruta	34.640.078	34.072.503	1,7%	567.575
Caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	36.965.150	33.433.750	10,6%	3.531.400
Seguros	(6.816.084)	(5.334.887)	27,8%	(1.481.197)
Previdência Privada	(12.641.428)	(10.881.042)	16,2%	(1.760.386)
Dívida Líquida	17.132.440	16.854.682	1,6%	277.758

A dívida bruta da Companhia apresentou um saldo de R\$ 34.640.078 mil em 30 de setembro de 2024, um aumento de 1,7% ou R\$ 567.575 mil, em comparação com o saldo de 31 de dezembro de 2023, principalmente em razão da:

- (i) Em 15 de maio de 2024, a Rede D'Or, realizou a integralização de sua 33ª emissão de Debêntures, em série única, no valor total de R\$2.000.000 mil, com vencimento em 05 de maio de 2034. A emissão é remunerada pelo CDI + 1,70% ao ano, a serem pagos semestralmente. Não há garantias.
- (ii) Amortizações, pagamentos e incrementos dos juros das dívidas incorridos no período; e
- (iii) Variação dos instrumentos financeiros derivativos, contratados para proteção da variação cambial e taxa de juros, principalmente fair value e cash flow hedge.

Comentário do Desempenho**Resultado 3T24****DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Os Diretores da Companhia declaram que discutiram, revisaram e concordaram com as informações contidas nas demonstrações financeiras da Companhia, relativas ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024, e a opinião expressa no relatório dos auditores da Ernst & Young Auditores Independentes S.S. emitido em 12 de novembro de 2024.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Rede D'Or São Luiz S.A. ("Companhia" ou "Controladora" e conjuntamente com as subsidiárias "Rede D'Or" ou "Grupo"), com sede na Rua Francisco Marengo, 1.312 - São Paulo - SP, tem por objetivo a prestação de serviços hospitalares, oferecendo conceitos de assistência e hotelaria, criando centros de excelência médica e diagnóstica e gerando experiência e conhecimento médicos que proporcionam segurança aos clientes, sejam médicos, pacientes ou planos de saúde. A Companhia participa, por intermédio de sociedades controladas e coligadas, dos segmentos de saúde (seguro saúde e odontológico, planos de saúde e odontológico administrados e soluções de saúde e bem-estar), seguros de pessoas, previdência privada, e gestão e administração de ativos.

A Rede D'Or opera nos estados do Rio de Janeiro, São Paulo, Pernambuco, Maranhão, Bahia, Sergipe, Paraná, Ceará, Minas Gerais, Mato Grosso do Sul, Paraíba, Alagoas, Pará e no Distrito Federal, tem 71 hospitais próprios em operação e aproximadamente 40 projetos em fase de desenvolvimento, além de clínicas de tratamento oncológico e radioterapia e laboratórios, tendo atualmente um total de 9.830 leitos operacionais.

Em 1998, a primeira unidade hospitalar, Hospital Barra D'Or, foi inaugurada, em 2000 foi inaugurado o Hospital Copa D'Or e, em 2001, o Hospital Quinta D'Or. A partir de 2004, iniciaram parcerias estratégicas com outros hospitais, aumentando a amplitude de atuação e alcançando outras áreas do Rio de Janeiro. Em 2007, a Rede D'Or começou a operar, também mediante parcerias e aquisições, no estado de Pernambuco, em 2018, nos estados do Maranhão e Bahia, em 2019, no estado de Sergipe, em 2020, nos estados do Paraná e Ceará, em 2021 nos estados de Minas Gerais, Mato Grosso do Sul e Paraíba e em 2022 no estado de Alagoas.

Em dezembro de 2022 foi concluída a combinação de negócios entre a Companhia e a Sul América S.A. por meio da incorporação da Sul América S.A. pela Rede D'Or. Como resultado da Incorporação, houve a extinção da Sul América S.A., que foi sucedida pela Rede D'Or em todos os seus bens, direitos e obrigação, tornando-se a controladora do Grupo Sul América ("SASA" ou "Sul América" - composto pelas controladas, coligadas e fundos de investimentos remanescentes da incorporação da Sul América S.A.). Desta forma, desde 23 de dezembro de 2022 as ações da Sul América S.A. deixaram de ser negociadas na B3 e os ex-acionistas da Sul América S.A. passaram a ser acionistas da Companhia.

Sazonalidade

Não há efeitos sazonais significativos nas operações da Companhia, no entanto, geralmente é observado um volume menor de clientes e, por consequência de sinistros nos negócios de seguro e planos de saúde, nos meses de dezembro, janeiro e fevereiro, devido às celebrações de fim de ano e ao período de férias, e um volume maior de clientes pode ser observado no inverno.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Alienação D'Or Consultoria

Em 01 de agosto de 2024, a Companhia concluiu a alienação da totalidade de suas participações detidas no capital social da JTO Holding S.A., JTO Fundadores Participações LTDA e Rede D'Or São Luiz Soluções Corporativas em Saúde e Segurança do Trabalho Ltda. (tais sociedades em conjunto, denominadas "D'Or Consultoria") para a MDS Corretora e Administradora de Seguros S.A. ("MDS"). O valor de firma (*enterprise value*) total da transação foi de R\$ 800.000, do qual foram descontados (i) a Dívida Líquida Base; (ii) o Valor de Aquisição Minoritários; e (iii) os Mútuos com a controladora, totalizando o valor final de venda no montante de R\$ 377.633, gerando um ganho de R\$ 354.103, registrado em Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas. A Companhia recebeu, na data de fechamento, o valor de R\$ 223.495 referente a quitação do mútuo com a Controladora, uma primeira parcela de R\$ 147.719 e o valor remanescente será pago em três parcelas anuais variáveis, corrigidas ao IPCA, condicionadas a métricas previstas no contrato.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstrações Intermediárias, emitido pelo Comitê de Pronunciamento Contábil - CPC, e com a norma internacional de contabilidade 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 - CVM, aplicáveis à elaboração do Formulário de Informações Intermediárias - ITR. As demonstrações dos valores adicionados estão sendo apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS.

As políticas contábeis, bem como as estimativas e julgamentos contábeis críticos adotadas pelo Grupo nessas informações financeiras intermediárias estão consistentes com aquelas adotadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, divulgadas em 26 de março de 2024.

O resultado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, não é necessariamente indicativo dos resultados que podem ser esperados para todo o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2024. As informações financeiras intermediárias e respectivas notas explicativas não incluem todas as informações e divulgações requeridas para demonstrações financeiras anuais. Portanto, essas demonstrações devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras auditadas anuais de 31 de dezembro de 2023.

A autorização para conclusão da preparação destas informações financeiras intermediárias foi concedida pela Administração da Companhia em 12 de novembro de 2024.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas incluem as operações da Companhia e de suas controladas, apresentadas na Nota 8. Adicionalmente, em 30 de setembro de 2024 a Companhia possui investimentos em fundos exclusivos que são 100% consolidados.

3. Combinação de negócios

Em 23 de fevereiro de 2024 a Rede D'Or, por meio da subsidiária GSH Corp Participações S.A. efetuou a aquisição de 50,01% da R2 IBF Participações S/A, sendo o ágio gerado nessa aquisição no valor de R\$11.918. Em 2023 a Companhia efetuou a aquisição de 50,00% da YUCA Administração de bens Ltda., sendo o ágio gerado nessa aquisição no valor de R\$31.468.

Os valores em aberto a pagar servem de garantias para certos passivos assumidos pelos vendedores (por exemplo, materialização de contingências), e serão pagos em média no prazo de seis anos após as datas das assinaturas, atualizados com base no Certificado de Depósito Interbancário (CDI), IPCA e SELIC incluído no saldo de Contas a pagar por aquisições.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

4.1. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa				
Caixas e bancos	34.581	34.391	155.383	190.162
Aplicações financeiras	460.865	223.032	5.343.872	3.077.246
Caixa e equivalentes de caixa	495.446	257.423	5.499.255	3.267.408

As aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa têm vencimentos inferiores a três meses contados da data de contratação.

4.2. Títulos e valores mobiliários

A tabela a seguir, apresenta a composição dos títulos e valores mobiliários e suas respectivas classificações contábeis, valores de curva e mercado, além das taxas médias contratadas:

Descrição	Valor justo por meio do resultado	Taxa média de juros	Controladora 30/09/2024
	Valor de mercado/ contábil		Total
Títulos de renda fixa - privados	7.839.618	-	7.839.618
Certificados de depósito bancário			
Pós-fixado CDI	7.813.160	103,05%CDI	7.813.160
Letras financeiras			
Pós-fixado CDI	26.458	101,42%CDI	26.458
Cotas de fundos de investimentos	66	-	66
Cotas de fundos de investimentos não exclusivos	66	-	66
			7.839.684
		Circulante	7.839.684
		Não Circulante	-

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários--Continuação

4.2. Títulos e valores mobiliários--Continuação

Descrição	Valor justo por meio do resultado	Taxa média de juros	Controladora 31/12/2023
	Valor de mercado/ contábil		Total
Títulos de renda fixa - privados	9.239.574	-	9.239.574
Certificados de depósito bancário			
Pós-fixado CDI	9.239.574	104,20% CDI	9.239.574
Cotas de fundos de investimentos	302	-	302
Cotas de fundos de investimentos não exclusivos	302	-	302
			9.239.876
		Circulante	9.239.876
		Não Circulante	-

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários--Continuação

4.2. Títulos e valores mobiliários--Continuação

Descrição	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes		Custo amortizado		Taxa média de juros(a)	Consolidado 30/09/2024
	Valor de mercado/contábil	Valor avaliado pela curva	Valor de mercado/contábil	Valor avaliado pela curva/contábil	Valor de mercado		Total
Títulos de renda fixa - privados	14.191.789	1.545.160	1.567.815	-	-	-	15.759.604
Certificados de depósito bancário							
Pós-fixado CDI %	10.483.095	101.729	101.729	-	-	102,98%CDI	10.584.824
Debêntures							
Pós-fixado CDI +	1.583.270	318.197	326.847	-	-	CDI+1,84%a.a.	1.910.117
Pós-fixado CDI %	11.842	28.208	27.903	-	-	121,44%CDI	39.745
Pós-fixado IPCA	465	-	-	-	-	IPCA+7,66%a.a.	465
Pós-fixado IGP-M	-	103.790	100.027	-	-	IGPM+5,84%a.a.	100.027
Letras financeiras							
Pós-fixado CDI +	1.437.831	407.018	424.031	-	-	CDI+1,09%a.a.	1.861.862
Pós-fixado CDI %	613.043	555.871	556.398	-	-	112,47%CDI	1.169.441
Notas promissórias	5.797	30.347	30.880	-	-	CDI+1,57%a.a.	36.677
CRI	3.403	-	-	-	-	15%a.a.	3.403
DPGE	53.043	-	-	-	-	CDI+0,58%a.a.	53.043
Títulos de renda fixa - públicos	6.931.974	1.451.399	1.379.050	1.813.695	1.786.806		10.124.719
Letras financeiras do tesouro	6.601.634	122.133	122.197	-	-	SELIC	6.723.831
Letras do tesouro nacional							
Pré-fixado	204.826	-	-	-	-	12,44%a.a.	204.826
Notas do tesouro nacional							
Série F - Pré-fixado	614	33.127	31.441	-	-	8,87%a.a.	32.055
Série B - Pós-fixado IPCA	42.128	945.561	885.304	67.758	65.870	IPCA+4,65%a.a.	995.190
Série C - Pós-fixado IGP-M	82.772	350.578	340.108	1.745.937	1.720.936	IGPM+5,78%a.a.	2.168.817
Títulos de renda variável	197.052	-	-	-	-	-	197.052
Ações	196.980	-	-	-	-	-	196.980
Redução ao valor recuperável	72	-	-	-	-	-	72
Cotas de fundos de investimentos	5.380.399	-	-	-	-	-	5.380.399
Cotas de fundos de investimentos em renda fixa, participações e multimercados	5.351.815	-	-	-	-	-	5.351.815
Cotas de fundos de investimentos em ações	28.584	-	-	-	-	-	28.584
Outras Aplicações	4.121	-	-	-	-	-	4.121
							31.465.895
						Circulante	29.679.716
						Não Circulante	1.786.179

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários--Continuação

4.2. Títulos e valores mobiliários--Continuação

Descrição	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes		Custo amortizado		Taxa média de juros(a)	Consolidado 31/12/2023
	Valor de mercado/ contábil	Valor avaliado pela curva	Valor de mercado/ contábil	Valor avaliado pela curva/contábil	Valor de mercado		Total
Títulos de renda fixa - privados	13.891.753	1.254.080	1.254.429	-	-		15.146.182
Certificados de depósito bancário							
Pós-fixado CDI %	11.412.274	-	-	-	-	104,16%CDI	11.412.274
Debêntures							
Pré-fixado	197	-	-	-	-	16,28% a.a.	197
Pós-fixado CDI +	1.081.082	160.148	161.153	-	-	CDI+1,65% a.a.	1.242.235
Pós-fixado CDI %	46.727	68.673	68.495	-	-	114,08%CDI	115.222
Pós-fixado IPCA	458	-	-	-	-	IPCA+6,9% a.a.	458
Letras financeiras							
Pós-fixado CDI +	816.238	383.582	387.178	-	-	CDI+1,7%a.a.	1.203.416
Pós-fixado CDI %	486.190	606.882	602.798	-	-	113,81%CDI	1.088.988
Notas promissórias	107	34.795	34.805	-	-	CDI+1,66%a.a.	34.912
DPGE	48.480	-	-	-	-	CDI+1,18% a.a.	48.480
Títulos de renda fixa - públicos	6.458.430	1.384.546	1.351.377	1.755.978	1.788.512	-	9.565.785
Letras financeiras do tesouro	6.125.439	113.055	113.072	-	-	SELIC	6.238.511
Letras do tesouro nacional							
Pré-fixado	199.940	2.174	2.168	-	-	9,72%a.a.	202.108
Notas do tesouro nacional							
Série F - Pré-fixado	654	34.128	33.450	-	-	8,85%a.a.	34.104
Série B - Pós-fixado IPCA	43.687	1.094.244	1.063.243	66.631	73.357	IPCA+4,47%a.a.	1.173.561
Série C - Pós-fixado IGP-M	88.710	140.945	139.444	1.689.347	1.715.155	IGPM+5,77%a.a.	1.917.501
Títulos de renda variável	226.069	-	-	-	-	-	226.069
Ações	226.104	146	146	-	-	-	226.250
Redução ao valor recuperável	(35)	(146)	(146)	-	-	-	(181)
Cotas de fundos de investimentos	5.216.366	-	-	-	-	-	5.216.366
Cotas de fundos de investimentos em renda							
fixa, participações e multimercados	5.181.786	-	-	-	-	-	5.181.786
Cotas de fundos de investimentos em ações	34.580	-	-	-	-	-	34.580
Outras Aplicações	11.940	-	-	-	-	-	11.940
							30.166.342
						Circulante	28.463.882
						Não Circulante	1.702.460

Os montantes classificados como títulos e valores mobiliários referem-se a títulos com vencimentos superiores a três meses, cuja liquidez em sua vasta maioria é imediata.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber

Descrição	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Contas a receber de serviços hospitalares	5.1	5.227.784	4.840.796	8.758.572	7.939.681
Outras contas a receber	5.2	-	-	2.884.036	2.673.832
		5.227.784	4.840.796	11.642.608	10.613.513
Circulante		5.227.784	4.840.796	9.874.005	8.939.144
Não circulante		-	-	1.768.603	1.674.369

5.1. Serviços hospitalares

As contas a receber de clientes consistem em saldos a receber das operadoras de saúde e de particulares, como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Contas a receber de convênios e planos de saúde	6.607.850	5.649.437	10.835.314	9.313.213
Contas a receber de particulares	141.697	137.584	281.653	274.185
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e para glosas	(1.521.763)	(946.225)	(2.358.395)	(1.647.717)
	5.227.784	4.840.796	8.758.572	7.939.681

Movimentação da provisão para glosas e créditos de liquidação duvidosa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Saldo no início do período	(946.225)	(843.770)	(1.647.717)	(1.477.168)
Constituição de provisão para glosas e créditos de liquidação duvidosa	(575.538)	(545.245)	(989.262)	(1.053.660)
Baixas (a)	-	428.509	278.584	877.412
Saldo no final do período	(1.521.763)	(960.506)	(2.358.395)	(1.653.416)

(a) Baixas contempla as baixas de incobráveis e as eliminações de provisão de glosa entre as Companhias do Grupo.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber

5.1. Serviços hospitalares--Continuação

Movimentação da provisão para glosas e créditos de liquidação duvidosa--Continuação

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a análise do vencimento de saldos de contas a receber de clientes era:

	Controladora								
			Vencido						
	Total	A vencer	1 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 120 días	121 - 180 días	181 - 360 días	360 - 720 días
30/09/2024	6.749.547	3.907.311	163.490	239.179	196.138	216.195	477.378	692.667	857.189
31/12/2023	5.787.021	3.872.484	124.381	149.745	157.292	69.848	256.869	505.329	651.073
	Consolidado								
			Vencido						
	Total	A vencer	1 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 120 días	121 - 180 días	181 - 360 días	360 - 720 días
30/09/2024	11.116.967	5.811.204	445.147	401.453	430.559	317.965	746.031	1.246.151	1.718.457
31/12/2023	9.587.398	5.935.957	265.208	246.311	254.297	177.761	399.362	1.040.609	1.267.893

As receitas da Companhia decorrem da prestação de serviços hospitalares, inclusive do uso de medicamentos e materiais hospitalares. A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possa ser mensurada de forma confiável, ou seja, no momento da prestação dos serviços médicos, por um valor que reflete a contrapartida a que uma entidade espera ter direito, em troca da prestação de serviços para um cliente.

Movimentação da provisão para glosas e créditos de liquidação duvidosa

As provisões para glosas e para créditos de liquidação duvidosa estão apresentadas como redução do saldo de contas a receber e são constituídas em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às perdas esperadas na realização dos valores faturados.

Como critério para provisionamento de glosas, a Companhia anualmente analisa a performance de recebimento dos títulos vencidos entre 360 e 720 dias, prazo considerado suficiente para esgotamento do processo de cobrança. O percentual encontrado é aplicado sobre a receita bruta registrada e provisionado no resultado corrente refletindo a melhor expectativa da Administração baseado no histórico analisado. A análise é feita de forma individualizada por unidade geradora de caixa, assim como o percentual provisionado de glosa no exercício.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber--Continuação

5.1. Serviços hospitalares--Continuação

Movimentação da provisão para glosas e créditos de liquidação duvidosa--Continuação

Como critério para provisionamento de créditos de liquidação duvidosa é realizada análise individual dos recebíveis para capturar riscos específicos da contraparte e havendo necessidade é realizado o provisionamento parcial ou total da carteira em aberto desses clientes.

5.2. Outras contas a receber

A seguir, os recebíveis de 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 apresentados nas demonstrações financeiras consolidadas:

Descrição	Nota	Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023
Outros créditos operacionais	5.2.1	1.974.566	1.938.788
Contraprestações a receber - administradora de planos	5.2.2	791.244	601.109
Outros (a)		118.226	133.935
		2.884.036	2.673.832
Circulante		1.115.433	999.463
Não circulante		1.768.603	1.674.369

(a) O saldo da linha "Outros" está representado, principalmente, por recebíveis relativos a compromissos mobiliários e recebíveis não ligados diretamente a operação de seguros, em suas controladas que atuam neste ramo.

5.2.1. Outros créditos operacionais

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Valores a receber do FCVS - SFH		
Principal (nota 5.2.1.1)	2.046.802	1.963.933
Redução do valor recuperável (nota 5.2.1.1)	(233.105)	(223.473)
Recursos bloqueados (a)	83.609	74.483
Outros (b)	77.260	123.845
Total	1.974.566	1.938.788
Circulante	211.005	270.146
Não circulante	1.763.561	1.668.642

(a) Referem-se a recursos bloqueados nas contas correntes bancárias e fundos de investimento em decorrência de demandas judiciais; e.

(b) O saldo da linha "Outros" está representado principalmente, por adiantamento a prestadores.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber--Continuação

5.2. Outras contas a receber--Continuação

5.2.1. Outros créditos operacionais--Continuação

5.2.1.1. *Valores a receber FCVS - SFH*

Descrição	Consolidado 30/09/2024
Saldo dos valores a receber FCVS-SFH em 31/12/2023	1.963.933
Adições	158.421
Baixas	(75.552)
Saldo dos valores a receber FCVS-SFH em 30/09/2024	2.046.802
Saldo da Redução ao valor recuperável em 30/09/2024	(233.105)
Saldo final líquido da redução ao valor recuperável em 30/09/2024	1.813.697
Circulante	125.231
Não Circulante	1.688.466

Descrição	Consolidado 31/12/2023
Saldo dos valores a receber FCVS-SFH em 31/12/2022	1.921.639
Adições	266.755
Baixas	(224.461)
Saldo dos valores a receber FCVS-SFH em 31/12/2023	1.963.933
Saldo da Redução ao valor recuperável em 31/12/2023	(223.473)
Saldo final líquido da redução ao valor recuperável em 31/12/2023	1.740.460
Circulante	146.305
Não Circulante	1.594.155

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber--Continuação

5.2. Outras contas a receber--Continuação

5.2.1. Outros créditos operacionais--Continuação

5.2.1.1. *Valores a receber do FCVS - SFH*--Continuação

Em 30/09/2024, existem processos judiciais relativos ao Seguro Habitacional do Sistema Financeiro da Habitação (SH/SFH) em que a Companhia é citada e que se encontram em andamento. Ditos processos podem originar desembolso de caixa futuro com o correspondente pedido de reembolso pela Companhia à Caixa Econômica Federal (CAIXA), administradora do Fundo de Compensação de Variações Salariais (FCVS). Nos casos em que o processo judicial se encontra em fase de execução provisória, para evitar a antecipação do desembolso naqueles não transitados em julgado, a Companhia oferece para garantia do juízo apólices de seguro garantia. Em 30/09/2024, o montante total garantido por meio de seguro garantia é de R\$1.104.950 (R\$1.184.025 em 31/12/2023). O SH/SFH foi criado pelo artigo 14 da Lei nº 4.380/1964 e desde 1967 passou a ser garantido pelo FCVS. As seguradoras são demandadas judicialmente no equivocado papel de representantes do FCVS, papel este de responsabilidade da CAIXA, administradora do referido Fundo. Em decorrência da defesa nas ações judiciais, em benefício do FCVS, é garantido às seguradoras, por serem partes ilegítimas nos processos, o direito de receberem o reembolso de todos os dispêndios incorridos. A Lei nº 12.409/2011, modificada pela Lei nº 13.000/2014, bem como a Resolução CCFCVS nº 364 de 28/03/2014 determinam expressamente a responsabilidade do FCVS, através da sua administradora CAIXA, pelos processos judiciais que tenham fundamento na apólice pública do SH/SFH. Em setembro de 2018 o Supremo Tribunal Federal (STF) reconheceu a repercussão geral em recurso extraordinário interposto pela SulAmérica para analisar a competência da Justiça Federal nos julgamentos das ações desta natureza. Em junho de 2020 foi julgado o mérito do referido recurso, no qual foi dado provimento para consolidar o interesse da CAIXA, administradora do FCVS, nas demandas relacionadas ao SH/SFH e, por consequência, fixar a competência da Justiça Federal para processamento e julgamento das ações desta natureza. O referido recurso transitou em julgado em 17/06/2023. Atualmente o ressarcimento das seguradoras pelo FCVS, relativos aos pagamentos realizados em ações judiciais envolvendo o SH/SFH, é realizado de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução CCFCVCS nº 448/2019 e atualizado pela variação da TR entre a data do pagamento de cada despesa e a data do efetivo reembolso.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber--Continuação

5.2. Outras contas a receber--Continuação

5.2.2. Contraprestações a receber - planos de saúde

Planos de saúde administrados são a modalidade em que a Companhia administra as despesas médicas e hospitalares em favor de seus clientes e é integralmente reembolsada pelos clientes, registrando como receita da operação somente sua taxa de administração. Os valores referentes a contraprestações a receber, por faixa de vencimento, são:

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
A vencer		
A vencer entre 1 e 30 dias	684.550	529.669
A vencer entre 31 e 60 dias	35.275	33.325
A vencer entre 61 e 180 dias	9.196	7.672
A vencer entre 181 e 365 dias	-	2.985
Total a vencer	729.021	573.651
Vencidos		
Vencidos entre 1 e 30 dias	61.772	26.518
Vencidos entre 31 e 60 dias	254	128
Vencidos entre 61 e 180 dias	270	334
Vencidos entre 181 e 365 dias	34	21
Vencidos acima de 365 dias	2.969	3.463
Total	65.299	30.464
Provisão para redução ao valor recuperável	(3.076)	(3.006)
Total vencidos	62.223	27.458
Total de prêmios a receber	794.320	604.115
Total de provisão para redução ao valor recuperável	(3.076)	(3.006)
Total	791.244	601.109

6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Medicamentos	111.893	129.465	259.836	264.475
Materiais especiais	95.382	84.610	152.833	136.935
Descartáveis	87.907	91.573	151.063	152.594
Materiais de consumo geral	17.463	13.739	59.856	40.942
Materiais de laboratório	7.824	5.071	24.886	18.127
Fios cirúrgicos	6.236	6.514	11.613	11.047
Rouparia	2.783	2.936	10.292	10.165
Alimentação	4.221	3.519	10.045	8.784
Outros	24.417	28.366	63.036	62.827
	358.126	365.793	743.460	705.896

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Transações com partes relacionadas

Principais transações com partes relacionadas

A natureza das principais transações entre partes relacionadas está resumida abaixo:

- (i) *Aluguéis* - a Companhia mantém aluguel de imóveis de propriedade dos controladores, quais sejam: imóveis dos hospitais Copa D'Or e Quinta D'Or e o imóvel da unidade administrativa. Os aluguéis estão a valor de mercado e geraram uma despesa no resultado do período findo em 30 de setembro de 2024 de R\$23.141 (R\$24.059 em 30 de setembro de 2023), referentes aos juros e amortização do direito de uso. Os aluguéis são reajustados anualmente pelo IPCA.
- (ii) *Transferências de recursos entre empresas* - a fim de melhorar as operações de certas investidas e prover recursos para expansão e/ou aquisições, a Administração efetua transferências de recursos entre as empresas do Grupo conforme contratos de remessas de conta-corrente firmados entre si. Os saldos são substancialmente eliminados no consolidado.
- (iii) *Serviços compartilhados* - são serviços centralizados prestados pela controladora, a Rede D'Or, como jurídico, marketing, contabilidade, tesouraria, contas a pagar e contas a receber, que são compartilhados entre as demais entidades do grupo com base em critérios de rateio que levam em consideração a contribuição de cada entidade para a receita bruta consolidada.
- (iv) *Debêntures* - certas subsidiárias emitiram debêntures não conversíveis em ações, sendo a totalidade destas debêntures adquirida pela controladora. Essas debêntures têm o objetivo de prover recursos às investidas para investimento nas operações e expansão.
- (v) Parte das receitas e contas a receber é decorrente de transações comerciais no curso normal das operações, referentes a atendimentos médicos a conveniados da Sul América. Essas transações possuem tabelas referenciais por tipo de prestação de serviço realizadas pela Companhia junto à Sul América e os prazos de vencimento desses serviços estão estipulados em contrato assinado entre as partes.

Além dos saldos apresentados nas tabelas abaixo, a Controladora e a controlada Rede D'Or Finance realizaram duas operações de emissão e compra de debêntures: i) em 17 de janeiro de 2018, a subsidiária Rede D'Or Finance realizou a primeira emissão de sênior notes, no valor total de US\$500.000 mil, e no mesmo momento, a Controladora emitiu debêntures (10ª emissão), que foram adquiridas pela subsidiária Rede D'Or Finance (Nota 13); e ii) em 22 de janeiro de 2020, a subsidiária Rede D'Or Finance realizou a segunda emissão de sênior notes, no valor total de US\$850.000 mil. Em 13 de fevereiro de 2020, a Rede D'Or Finance reabriu a segunda emissão de sênior notes e emitiu US\$350.000 mil adicionais com as mesmas características da emissão inicial. Adicionalmente, em 17 de abril de 2020, a Controladora emitiu debêntures (17ª emissão - 1ª Série) adquiridas pela controlada Rede D'Or Finance.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Saldos com partes relacionadas

Empresa	Controladora						
	30/09/2024			31/12/2023			30/09/2023
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Resultado	Ativo circulante	Ativo não circulante	Resultado	Resultado
Debêntures Norte D'Or (e)	43.332	-	6.315	1.058	30.000	5.794	4.717
Debêntures São Lucas	-	-	2.217	41.411	-	6.308	4.922
Debêntures Hospital Nossa Senhora das Neves (d)	349.365	-	37.504	168.775	131.757	30.560	20.924
Debêntures Biocor (g)	42.802	-	3.865	33.836	-	145	-
Notas Comerciais Escriturais Onco Star SP (h)	-	1.171.203	88.659	-	983.889	-	-
Notas Comerciais Escriturais Medix (i)	5.099	-	444	-	-	-	-
Serviços compartilhados							
Medise Medicina Diagnóstico e Serviços Ltda.	-	4.044	8.266	-	-	10.568	9.747
Hospital Esperança S.A.	-	-	27.500	-	-	38.095	30.567
Hospital São Marcos S.A.	-	-	4.614	-	-	5.542	5.031
Hospital Norte D'Or de Cascadura S.A.	-	1.050	8.404	-	10.772	10.605	8.830
J. Badim S.A.	-	22.218	3.575	-	18.643	4.034	2.683
Oncologia D'Or S.A.	-	6.827	58.053	-	-	70.365	53.876
Hospital Fluminense S.A.	-	-	12.980	-	-	16.494	13.950
Clínica São Vicente	-	-	11.367	-	-	11.218	8.909
Hospital Alpha-Med LTDA.	-	-	2.821	-	-	3.474	2.713
URC	-	2.806	-	-	2.806	780	-
Hospital UDI	-	-	11.540	-	-	15.036	14.150
Onco Star SP	-	2.790	13.515	-	-	15.901	13.739
DF Star	-	-	13.922	-	-	18.540	15.958
Samer	-	-	5.068	-	-	6.029	4.950
São Lucas	-	2.445	10.594	-	61.427	13.884	11.606
São Rafael	-	3.281	29.635	-	-	38.424	35.528
Casa de Saúde Laranjeiras	-	-	-	-	-	10.487	9.510
Hospital Santa Cruz	-	-	9.591	-	-	11.027	8.341
Hospital Aliança	-	-	16.876	-	-	20.806	17.206
São Carlos	-	761	6.255	-	17.700	6.320	5.712
Glória D'Or	-	-	8.559	-	-	10.206	6.938
Cárdio Pulmonar	-	-	13.035	-	-	16.028	11.964
Hospital Brasil Mauá (antigo Hospital América)	-	-	9.408	-	-	11.779	9.005
Hospital Albino	-	-	2.081	-	-	3.016	2.876
Biocor Hospital de Doenças Cardiovasculares	-	-	7.512	-	-	4.841	8.179
Proncor Unidade Intensiva Cardiorespiratória	-	669	2.797	-	6.549	3.356	2.528
Hospital Nossa Senhora das Neves	-	908	8.784	-	934	9.509	7.730
Hospital Novo Atibaia	-	-	8.971	-	-	10.089	8.447
Hospital Memorial Arthur Ramos	-	-	8.242	-	-	10.655	7.512
Outros	-	569	36.292	-	2.333	50.197	38.388
Hospital Norte D'Or de Cascadura S.A. (a)	-	1.737	-	-	3.570	-	-
Unidade de Radiologia Clínica Ltda. (a)	-	14.672	-	-	14.393	-	-
Jenner S.A. (a)	-	2.000	-	-	2.000	-	-
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares S.A. (a)	-	12.021	-	-	12.021	-	-
J. Badim S.A. (a)	-	7.154	-	-	8.975	-	-
Instituto D'Or de Pesquisa e Ensino (a)	-	9.176	-	-	9.025	-	-
JM&AM Empreendimentos Imobiliários S.A. (b)	-	370	23.073	-	370	31.686	23.987
Onco Star SP (c)	-	12.254	-	-	-	-	-
JTO Holding S.A. (a)	-	-	-	-	210.262	-	-
Rede D'Or Finance	-	263.891	-	-	263.891	-	-
Outros	-	164.203	-	-	194.524	-	-
	440.598	1.707.049	522.334	245.080	1.985.841	531.798	431.123

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Saldos com partes relacionadas--Continuação

Empresa	Consolidado									
	30/09/2024					31/12/2023				
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Resultado	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Resultado	Resultado
Debêntures Mederi (f)	187.042	-	-	-	19.104	36.492	131.757	-	12.381	7.091
Debêntures Biocor (g)	-	-	4.968	-	68	-	-	-	-	-
Notas Comerciais Escriturais Cenon (j)	2.168	-	-	-	138	-	-	-	-	-
Serviços compartilhados										
J Badim S.A.	-	22.218	-	-	3.575	-	18.643	-	4.034	2.683
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares S.A.	-	12.021	-	-	-	-	12.021	-	-	-
Instituto D'Or de Pesquisa e Ensino (a)	-	7.442	-	-	-	-	10.354	-	-	-
J Badim S.A. (a)	-	7.782	-	-	-	-	9.529	-	-	-
JM&AM Empreendimentos Imobiliários S.A. (b)	-	370	-	-	23.141	-	370	-	31.782	24.059
Outros	-	11.343	-	4.312	-	-	9.129	5.179	-	-
	189.210	61.176	4.968	4.312	46.026	36.492	191.803	5.179	48.197	33.833

- (a) Transferências de recursos para aquisição de empresas, imóveis, expansão das operações, dentre outras. Os saldos são substancialmente eliminados no consolidado.
- (b) Aluguel de imóveis de propriedade dos controladores da Rede D'Or.
- (c) A Onco Star SP foi criada em 2017 ao longo dos anos subsequentes a criação, a Rede D'Or forneceu recursos para a aquisição de máquinas e equipamentos, como parte da rotina operacional.
- (d) Em 17 de dezembro de 2021, o Hospital Nossa Senhora das Neves realizou emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em uma série única sob forma nominativa, no valor de R\$185.000, inicialmente com vencimento em 18 de dezembro de 2023, no entanto, prorrogado para 18 de dezembro de 2024. As debêntures poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pela Rede D'Or São Luiz. As debêntures não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As debêntures são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 2,9% ao ano. Os juros são pagos semestralmente, e o valor nominal será pago integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias das debêntures.
- Em 15 de março de 2023, o Hospital Nossa Senhora das Neves realizou sua 2ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em série única sob forma nominativa, no valor de R\$158.200, com vencimento em 15 de março de 2025. As debêntures poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pela Rede D'Or São Luiz. As debêntures não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As debêntures são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 2,9% ao ano. Os juros e o valor nominal serão pagos integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias das debêntures.
- Em 18 de dezembro de 2023, o Hospital Nossa Senhora das Neves realizou sua 3ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em série única sob forma nominativa, no valor de R\$16.900, com vencimento em 18 de dezembro de 2024. As debêntures poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pela Rede D'Or São Luiz S.A. As debêntures não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As debêntures são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 4,00% ao ano. Os juros e o valor nominal serão pagos integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias das debêntures.
- Em 02 de janeiro de 2024, o Hospital Nossa Senhora das Neves realizou sua 4ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em série única sob forma nominativa, no valor de R\$16.500, com vencimento em 02 de janeiro de 2025. As debêntures poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pela Rede D'Or São Luiz S.A. As debêntures não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As debêntures são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 4,00% ao ano. Os juros e o valor nominal serão pagos integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias das debêntures.
- Em 06 de fevereiro de 2024, o Hospital Nossa Senhora das Neves realizou sua 5ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em série única sob forma nominativa, no valor de R\$41.504, com vencimento em 06 de fevereiro de 2025. As debêntures poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pela Rede D'Or São Luiz S.A. As debêntures não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As debêntures são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 4,00% ao ano. Os juros e o valor nominal serão pagos integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias das debêntures.
- (e) Em 01 de abril de 2022, o Norte D'Or realizou sua 5ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em uma série única sob forma nominativa, no valor de R\$30.000, com vencimento em 01 de abril 2025, adquiridas integralmente pela controladora Rede D'Or. As debêntures são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% do DI (Depósitos Interfinanceiros) mais 3,00% ao ano. Os juros são pagos semestralmente, e o valor nominal será pago integralmente na data do vencimento. Não há garantias das debêntures.
- Em 06 de fevereiro de 2024, o Norte D'Or realizou sua 6ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em série única sob forma nominativa, no valor de R\$34.686, com vencimento em 06 de fevereiro de 2025. As debêntures poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pela Rede D'Or São Luiz S.A. As debêntures não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As debêntures são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 4,00% ao ano. Os juros e o valor nominal serão pagos integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias das debêntures.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Saldos com partes relacionadas--Continuação

- (f) Em 30 de novembro de 2022, a Mederi Distribuição e Importação de Produtos para a Saúde S.A. realizou sua 2ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em série única sob forma nominativa, no valor de R\$13.135, com vencimento em 02 de dezembro de 2024. As debêntures poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pelo Hospital Nossa Senhora das Neves. As debêntures não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As debêntures são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 2,90% ao ano. Os juros e o valor nominal serão pagos integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias das debêntures.
- Em 15 de março de 2023, a Mederi Distribuição e Importação de Produtos para a Saúde S.A. realizou sua 3ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em série única sob forma nominativa, no valor de R\$158.200, com vencimento em 15 de março de 2025. As debêntures poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pelo Hospital Nossa Senhora das Neves. As debêntures não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As debêntures são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 2,9% ao ano. Os juros e o valor nominal serão pagos integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias das debêntures.
- Em 18 de dezembro de 2023, a Mederi Distribuição e Importação de Produtos para a Saúde S.A. realizou sua 4ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em série única sob forma nominativa, no valor de R\$16.900, com vencimento em 18 de dezembro de 2024. As debêntures poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pelo Hospital Nossa Senhora das Neves. As debêntures não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As debêntures são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 4,00% ao ano. Os juros e o valor nominal serão pagos integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias das debêntures.
- Em 02 de janeiro de 2024, a Mederi Distribuição e Importação de Produtos para a Saúde S.A. realizou sua 5ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em série única sob forma nominativa, no valor de R\$16.500, com vencimento em 02 de janeiro de 2025. As debêntures poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pelo Hospital Nossa Senhora das Neves S.A. As debêntures não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As debêntures são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 4,00% ao ano. Os juros e o valor nominal serão pagos integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias das debêntures.
- (g) Em 19 de dezembro de 2023, o Biocor Hospital de Doenças Cardiovasculares S.A. realizou sua 1ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em série única sob forma nominativa, no valor de R\$33.691, com vencimento em 19 de dezembro de 2024. As debêntures poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pela Rede D'Or São Luiz S.A. As debêntures não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As debêntures são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 4,0% ao ano. Os juros e o valor nominal serão pagos integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias das debêntures.
- Em 26 de agosto de 2024, o Biocor Hospital de Doenças Cardiovasculares S.A. realizou sua 2ª emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, em série única sob forma nominativa, no valor de R\$10.000, com vencimento em 30 de agosto de 2025. As debêntures poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento, no limite de R\$5.100 pela Rede D'Or São Luiz S.A. e R\$4.900 pela Biocor Indústria e pesquisa LTDA. As debêntures não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As debêntures são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 4,0% ao ano. Os juros e o valor nominal serão pagos integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias das debêntures.
- (h) Em 29 de dezembro de 2023, a Onco Star SP Oncologia Ltda., realizou colocação privada de notas comerciais escriturais, conversíveis em quotas, sem garantia real ou fidejussória, em série única, da primeira emissão, no valor de R\$1.082.544, com vencimento em 29 de dezembro de 2030. As notas comerciais poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pela Rede D'Or São Luiz. As notas comerciais não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As notas comerciais são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 1,0% ao ano. Os juros e valor nominal serão pagos integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias.
- (i) Em 06 de fevereiro de 2024, a Memorial Imagem e Diagnóstico Ltda. (Mediix) realizou colocação privada de notas comerciais escriturais, conversíveis em quotas, sem garantia real ou fidejussória, em série única, da primeira emissão, no valor de R\$4.655, com vencimento em 06 de fevereiro de 2025. As notas comerciais poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pela Rede D'Or São Luiz. As notas comerciais não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As notas comerciais são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 4,0% ao ano. Os juros e valor nominal serão pagos integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias.
- (j) Em 22 de maio de 2024, o Instituto de Radioterapia do Vale do Paraíba Ltda. (CENON) realizou colocação privada de notas comerciais escriturais, não conversíveis em quotas, sem garantia real ou fidejussória, em série única, da primeira emissão, no valor de R\$2.525, com vencimento em 22 de maio de 2025. As notas comerciais poderão ser subscritas total ou parcialmente até a data de vencimento pelo Centro Oncológico Do Vale Ltda. (IOV). As notas comerciais não subscritas após este período serão automaticamente canceladas. As notas comerciais são remuneradas pro rata temporis com juros equivalentes a 100% da variação percentual positiva do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro) mais 4,0% ao ano. Os juros e valor nominal serão pagos integralmente na data de vencimento acrescido da remuneração devida. Não há garantias.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia considera como “Pessoal-chave da Administração” somente os integrantes da sua diretoria estatutária e os membros do Conselho de Administração. Em 30 de setembro de 2024 e 2023, a remuneração do pessoal-chave da Administração foi resumida como segue:

	30/09/2024	30/09/2023
Salários e bônus	106.933	92.423
Benefícios	135	147
Remuneração baseada em ações	29.289	32.253
	136.357	124.823

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos

Composição e movimentação dos investimentos - Controladora

Empresa	31/12/2023	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	Aumento de capital/AFAC	Redução de capital	Transferência	Outros	30/09/2024
Medise Medicina Diagnóstico e Serviços S.A.	247.261	26.097	(29.967)	-	-	-	-	243.391
Hospital Esperança S.A.	4.350.628	343.725	(69.196)	474.769	-	-	(7.605)	5.092.321
PMJ Empreendimentos Imobiliários S.A.	902.254	11.616	(33.662)	3.477	-	-	-	883.685
Norte D'Or Participações S.A. (incluindo ágio)	126.956	8.775	-	20	-	-	-	135.751
Onco D'Or Oncologia S.A.	892.114	153.590	-	-	-	-	-	1.045.704
Jenner S.A. (incluindo ágio)	290.265	59.891	-	-	-	-	-	350.156
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares	45.287	439	-	-	-	-	-	45.726
Rodin Empreendimentos e Participações S.A.	283.335	(4.969)	-	139.700	-	-	-	418.066
Quinta Empreendimentos Imobiliários Ltda.	93.925	14.304	(28.059)	-	-	-	-	80.170
Hospital Fluminense S.A. (incluindo ágio)	294.761	20.110	(35.021)	20.472	-	-	-	300.322
Cardial Serviços Médicos (incluindo ágio)	117.990	26.839	(16.800)	-	-	-	-	128.029
TJK Empreendimentos Hospitalares	17.478	1.452	(1.915)	-	-	-	-	17.015
Villa Lobos Empreendimentos Imobiliários Ltda.	221.265	18.755	(46.342)	-	-	-	-	193.678
Santa Luzia II Empreendimentos Imobiliários Ltda.	63.408	(1.310)	-	-	-	-	-	62.098
Campinas Empreendimentos Imobiliários Ltda.	369.075	13.587	-	2.589	(25.069)	-	-	360.182
Sator Empreendimentos e Participações Ltda	3.540.316	185.454	-	243.285	-	-	-	3.969.055
Rede D'or São Luiz Serviços Médicos S.A.	316.878	75.265	-	3.000	-	-	-	395.143
Olimpia Projeto Rua do Rocio 86 SPE S.A.	617.864	26.269	(31.673)	1.238	-	-	-	613.698
Proncordis Pronto Atendimento Cardiológico Ltda.	451	(3)	-	-	-	-	-	448
Laboratórios Richet	328.103	(11.394)	-	52.221	-	-	-	368.930
Santa Luzia III	308.411	15.116	(22.067)	234	-	-	-	301.694
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.	485.204	(1.710)	-	-	-	-	473	483.967
Clínica Médica São Remo	50.285	(7.362)	-	13.368	-	-	-	56.291
Hospital Santa Cruz	429.179	24.486	(53.503)	10.509	-	-	-	410.671
Advance Plano de Saúde S.A.	35.201	5.701	-	-	-	-	-	40.902
Prisma Capital	1.608.020	(5.399)	-	30	-	-	-	1.602.651
RDSLGF Greenfields Ltda. (a)	-	252	-	490.855	(414.906)	439.597	-	515.798
RDSL OH Operações Hospitalares Ltda. (a)	-	651	-	82.538	-	6.083	-	89.272
Traditio Companhia de Seguros	4.276.157	410.518	(99.034)	-	-	-	132.365	4.720.006
Cia Saúde – SulAmérica	3.351.225	506.015	(148.638)	13.658	-	-	153.154	3.875.414
SAEPAR Serviços e participações	1.630.657	163.120	(357)	267.247	-	-	54.391	2.115.058
Outros	2.002.422	37.188	(19.941)	153.397	-	(445.680)	(3.098)	1.724.288
	27.296.375	2.117.068	(636.175)	1.972.607	(439.975)	-	329.680	30.639.580

(a) Em 16 de agosto de 2024, a Companhia consumou o fechamento da Parceria com a Atlântica Hospitais e Participações, S.A. ("Atlântica Hospitais") - companhia direcionada ao investimento em hospitais, controlada indireta da Bradseg Participações S.A., que por sua vez é controladora do Grupo Bradesco Seguros -, para a criação da nova rede de hospitais "Atlântica D'Or". A Parceria se deu à razão de 50,01% para a Rede D'Or, que será a operadora hospitalar e controladora da nova rede de hospitais Atlântica D'Or, e 49,99% para a Atlântica Hospitais. A Companhia recebeu da Bradesco Seguros o montante de R\$ 690.004, sendo R\$ 603.768 a título de reembolso e complemento do orçamento das obras e R\$ 86.236 a título de correção monetária. Em 12 de novembro de 2024, considerando eventos de inauguração subsequentes ao terceiro trimestre, a parceria englobava três ativos hospitalares em operação (São Luiz Guarulhos, São Luiz Alphaville e Macaé D'Or) e outros dois projetos em desenvolvimento (localizados em Taubaté e Ribeirão Preto).

Notas Explicativas**Rede D'Or São Luiz S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--ContinuaçãoComposição e movimentação dos investimentos - Controladora--Continuação

Empresa	31/12/2023	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	Aumento de capital/AFAC	Redução de capital	Transferência	Outros	30/09/2024
Onco Star	(322.217)	(61.585)	-	1	-	-	(38.312)	(422.113)
Centro Hospitalar São Marcos S.A.	(8.581)	(329)	-	-	-	-	-	(8.910)
Hospital São Marcos (incluindo ágio)	(107.717)	(2.779)	-	4.614	-	-	-	(105.882)
Rede D'or Finance	(175.045)	4.417	-	-	-	-	-	(170.628)
	(613.560)	(60.276)	-	4.615	-	-	(38.312)	(707.533)
Equivalência patrimonial		<u>2.056.792</u>						

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--Continuação

Composição e movimentação dos investimentos - Controladora--Continuação

Empresa	31/12/2022	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	Aumento de capital/AFAC	Redução de capital	Transferência	Outros	30/09/2023
Medise Medicina Diagnóstico e Serviços S.A.	244.620	22.082	(24.112)	-	-	-	(101)	242.489
Hospital Esperança S.A.	4.271.885	198.115	(699.834)	255.230	-	-	(7.605)	4.017.791
PMJ Empreendimentos Imobiliários S.A.	842.601	18.551	-	51.364	-	-	-	912.516
Norte D'Or Participações S.A. (incluindo ágio)	137.298	10.555	(9.585)	-	-	-	-	138.268
Onco D'Or Oncologia S.A.	726.351	130.648	-	-	-	-	-	856.999
Jenner S.A. (incluindo ágio)	217.067	52.997	-	-	-	-	-	270.064
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares	40.861	2.326	-	-	-	-	-	43.187
Rodin Empreendimentos e Participações S.A.	123.313	(1.523)	-	111.444	-	-	-	233.234
Quinta Empreendimentos Imobiliários Ltda.	71.617	10.612	(11.014)	1	-	-	-	71.216
Hospital Fluminense S.A. (incluindo ágio)	295.032	25.087	(26.495)	24.412	-	-	-	318.036
Cardial Serviços Médicos (incluindo ágio)	101.247	23.192	(16.099)	-	-	-	-	108.340
TJK Empreendimentos Hospitalares	18.323	1.499	-	-	-	-	-	19.822
Villa Lobos Empreendimentos Imobiliários Ltda.	187.920	12.962	(12.398)	-	-	-	-	188.484
Santa Luzia II Empreendimentos Imobiliários Ltda.	59.785	(370)	-	3.179	-	-	-	62.594
Campinas Empreendimentos Imobiliários Ltda.	311.087	(6.066)	-	62.086	-	-	-	367.107
Sator Empreendimentos e Participações Ltda.	3.135.185	30.891	-	270.707	-	-	-	3.436.783
Rede D'or São Luiz Serviços Médicos S.A.	300.885	70.184	-	7.842	-	-	-	378.911
Olimpia Projeto Rua do Rocio 86 SPE S.A.	599.424	14.824	-	3.463	-	-	-	617.711
Proncordis Pronto Atendimento Cardiológico Ltda.	464	(11)	-	-	-	-	-	453
Laboratórios Richet	305.929	(11.816)	-	26.813	-	-	-	320.926
Califórnia Investimentos Imobiliários Ltda.	59.940	-	-	-	-	-	-	59.940
Hospital Avicenna S.A.	142.389	7.863	-	16.356	-	-	-	166.608
Santa Luzia III	310.107	13.807	-	93	(5.149)	-	-	318.858
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A. (a)	2.125.919	(4.116)	(1.323)	-	-	(1.632.305)	229	488.404
Clínica Médica São Remo	43.504	(6.570)	-	10.874	-	-	-	47.808
Casa de Saúde Laranjeiras S.A (Perinatal) (incluindo ágio)	926.298	34.716	-	15.134	-	-	-	976.148
Hospital Santa Cruz	400.555	18.293	(22.048)	18.928	-	-	-	415.728
Advance Plano de Saúde S.A.	42.397	2.467	(7.205)	-	-	-	-	37.659
Prisma Capital (a)	2	(13.657)	-	42	-	1.632.305	-	1.618.692
Traditio Companhia de Seguros	4.006.589	131.168	-	-	-	-	(1.081)	4.136.676
Cia Saúde SulAmérica	3.020.712	95.887	(9.024)	280	-	-	101	3.107.956
SAEPAR Serv. E Partic	1.546.682	44.974	-	-	-	-	1.090	1.592.746
Outros	1.655.999	25.841	(1.185)	140.649	-	-	(11.921)	1.809.383
	26.271.987	955.412	(840.322)	1.018.897	(5.149)	-	(19.288)	27.381.537

- (a) Em 2 de janeiro de 2023, a Rede D'Or celebrou um acordo por meio do qual transferiu a gestão de ações representativas de 19,85% do capital votante e total da Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A. ("Qualicorp") de sua titularidade para a Prisma Capital ("Prisma"). A Rede D'Or fez a conferência de ações representativas de 19,85% de participação na Qualicorp para uma nova sociedade detida 100% pela Rede D'Or denominada "PrismaQuali Gestão Ativa de Participações S.A." ("PrismaQuali Gestão Ativa").

Notas Explicativas**Rede D'Or São Luiz S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--ContinuaçãoComposição e movimentação dos investimentos - Controladora--Continuação

Empresa	31/12/2022	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	Aumento de capital/AFAC	Redução de capital	Transferência	Outros	30/09/2023
Onco Star	(259.546)	(40.294)	-	-	-	-	(4.480)	(304.320)
Centro Hospitalar São Marcos S.A.	(13.662)	(28)	-	-	-	-	1.507	(12.183)
Hospital São Marcos (incluindo ágio)	(83.865)	(9.721)	-	5.176	-	-	-	(88.410)
Rede D'Or Finance	(151.106)	(17.601)	-	-	-	-	-	(168.707)
Outros	(865)	-	-	-	-	-	865	-
	<u>(509.044)</u>	<u>(67.644)</u>	<u>-</u>	<u>5.176</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.108)</u>	<u>(573.620)</u>
Equivalência patrimonial		<u>887.768</u>						

Notas Explicativas**Rede D'Or São Luiz S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--ContinuaçãoComposição e movimentação dos investimentos - Consolidado

Empresa	31/12/2023	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	Aumento de capital/AFAC	Outros	30/09/2024
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares S.A.	45.287	439	-	-	-	45.726
Instituto de Radioterapia do Vale do Paraíba Ltda.	15.874	714	-	-	(111)	16.477
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A. (a)	2.089.698	(7.366)	-	-	2.039	2.084.371
Eldorado do Sul Participações Ltda.	29.205	4.990	-	-	-	34.195
Sharecare Brasil Serviços de Consult.Ltda.	(218)	-	-	-	218	-
Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (SAMI) (b)	88.108	21.398	-	-	(109.506)	-
Outros	295.914	13.968	(14.966)	10.650	(3.834)	301.732
	2.563.868	34.143	(14.966)	10.650	(111.194)	2.482.501

Empresa	31/12/2022	Resultado de equivalência patrimonial	Aquisição de controle	Dividendos	Aumento de capital/AFAC	Outros	30/09/2023
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares S.A.	40.861	2.326	-	-	-	-	43.187
Instituto de Radioterapia do Vale do Paraíba Ltda.	43.689	4.637	-	(500)	-	(976)	46.850
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.	2.125.919	(17.728)	-	(5.699)	-	989	2.103.481
Eldorado do Sul Participações Ltda.	22.616	4.416	-	-	-	490	27.522
Sharecare Brasil Serviços de Consult.Ltda.	9.662	(10.146)	-	-	-	-	(484)
Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (SAMI)	78.242	7.677	-	-	-	-	85.919
Outros	232.412	6.640	39.543	(6.465)	27.066	(3.979)	295.217
	2.553.401	(2.178)	39.543	(12.664)	27.066	(3.476)	2.601.692

(a) Com base no acordo de acionistas assinado em novembro de 2019, considerando as indicações de diretoria e membros do Conselho de Administração que a Companhia tem direito, foi concluído que a Rede Dor tem influência significativa sobre a Qualicorp, portanto, registra o investimento por equivalência patrimonial. A Companhia reconheceu o resultado de equivalência até 30 de junho de 2024.

(b) Em 30 de abril de 2024 o Banco Central do Brasil - BCB aprovou a transferência do controle societário da Sul América Investimentos DTVM S.A. ("SAMI"), no contexto da incorporação de Sul América S.A. ("SASA") pela Rede D'Or ("Companhia").

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--Continuação

Resumo das informações das principais empresas controladas

	30/09/2024				30/09/2023			
	% Total	% Votante	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado operacional	Resultado do período	Resultado do período
Controladas diretas e indiretas								
Medise Medicina Diagnóstico e Serviços S.A. ("Medise")	98,00	98,00	405.667	139.550	266.117	43.403	29.122	24.479
Hospital Esperança S.A. ("Esperança")	100,00	100,00	7.509.906	2.494.123	5.015.783	375.593	191.497	112.520
PMJ Empreendimentos Imobiliários S.A.	100,00	100,00	1.106.860	221.771	885.089	15.661	11.627	18.570
Norte D'Or Participações S.A.	100,00	100,00	107.590	190	107.400	8.774	8.784	10.566
Onco D'Or Oncologia S.A.	98,87	98,87	917.586	225.647	691.939	183.106	129.831	114.886
Jenner S.A.	91,24	91,24	614.227	2.002	612.225	119.781	104.809	92.745
Rodin Empreendimentos e Participações S.A.	100,00	100,00	432.028	13.989	418.039	(4.521)	(4.969)	(1.525)
Quinta Empreendimentos Imobiliários Ltda.	100,00	100,00	81.442	1.157	80.285	11.572	14.306	10.623
Hospital Fluminense S.A.	100,00	100,00	429.104	142.055	287.049	25.951	20.130	25.112
Cardial Serviços Médicos Ltda.	89,44	89,44	143.801	47.835	95.966	44.570	26.839	23.192
TJK Empreendimentos Imobiliários Ltda.	100,00	100,00	18.090	1.066	17.024	1.448	1.452	1.501
Villa Lobos Empreendimentos Imobiliários S.A.	100,00	100,00	194.514	573	193.941	14.252	18.757	12.975
Santa Luzia II Emp. Imobiliários Ltda.	100,00	100,00	66.015	3.867	62.148	(1.310)	(1.310)	(370)
Campinas Empreendimentos Imob.	100,00	100,00	375.489	14.690	360.799	11.924	13.589	(6.072)
Sator Empreendimentos e Participações Ltda.	100,00	100,00	3.721.497	19.358	3.702.139	185.472	185.472	30.922
Rede D'Or Finance	100,00	100,00	7.236.950	7.407.577	(170.627)	27	4.417	(17.601)
Rede D'Or São Luiz Serviços Médicos S.A.	100,00	100,00	562.515	167.085	395.430	108.742	75.273	70.255
Olimpia Projeto Rua do Rocio 86 SPE S.A.	100,00	100,00	617.463	3.100	614.363	19.727	26.296	14.839
Proncordis Pronto Atendimento Cardiológico Ltda.	100,00	100,00	7.050	611	6.439	(593)	(251)	(618)
Laboratórios Richet	100,00	100,00	252.284	102.009	150.275	(18.017)	(12.945)	(16.623)
Onco Star SP Oncologia Ltda.	84,00	84,00	1.206.755	1.717.097	(510.342)	(13.288)	(61.585)	(40.293)
Centro Hospitalar São Marcos S.A.	100,00	100,00	22	3.659	(3.637)	(329)	(329)	(28)
Santa Luzia III Empreendimentos Imobiliários Ltda.	100,00	100,00	305.111	3.112	301.999	15.203	15.117	13.821
Café Verde	100,00	100,00	10.569	8.525	2.044	682	(755)	(1.004)
Hospital São Marcos	100,00	100,00	238.178	355.143	(116.965)	(376)	(2.779)	(9.721)
Clínica Médica São Remo	100,00	100,00	75.332	21.524	53.808	(6.295)	(7.363)	(6.577)
Califórnia Investimentos Imobiliários Ltda.	100,00	100,00	365.831	8.490	357.341	-	-	-
Hospital Santa Cruz	100,00	100,00	395.956	232.891	163.065	46.114	24.347	20.700
Advance Plano de Saúde S.A.	100,00	100,00	54.003	12.994	41.009	5.360	5.701	2.469
RDSLGF Greenfields Ltda.	100,00	100,00	515.808	-	515.808	382	382	-
RDSL OH Operações Hospitalares Ltda.	100,00	100,00	89.282	10	89.272	661	661	-
GSH Corp Participações S.A.	50,00	50,00	1.179.528	969.632	209.896	98.059	4.273	6.845
Traditio Companhia de Seguros	100,00	100,00	6.947.004	487.465	6.459.539	528.134	561.812	179.853
Cia Saúde - SulAmérica	100,00	100,00	21.492.603	13.340.795	8.151.808	1.319.418	1.064.398	204.365
SAEPAR Serv. E Partic	100,00	100,00	2.126.961	11.902	2.115.059	153.805	163.120	44.974

Notas Explicativas

Rede D’Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos--Continuação

Resumo das informações de empresas coligadas e controladas em conjunto

	30/09/2024				30/09/2023			
	% Total	% Votante	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado operacional	Resultado do período	Resultado do período
Empresas reconhecidas por equivalência patrimonial no consolidado								
JMJB Diagnósticos e Serviços Hospitalares S.A.	50,00	50,00	101.850	9.781	92.069	877	439	2.326
Instituto de Radioterapia do Vale do Paraíba Ltda.	50,00	50,00	31.086	9.441	21.645	11.204	9.155	4.637
Eldorado do Sul Participações Ltda.	33,33	33,33	76.529	-	76.529	14.973	4.990	4.416
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A. (a)/(b)	25,85	25,85	4.330.566	3.007.148	1.323.418	(a)	(a)	(b)

(a) A Companhia reconheceu o resultado de equivalência até 30 de junho de 2024.
(b) A Companhia reconheceu o resultado de equivalência até 30 de junho de 2023.

Redução ao valor recuperável

O valor recuperável de uma UGC é determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Administração para um período de cinco anos. As premissas estão descritas na nota explicativa 10.

Não há indicativo de impairment dos investimentos até a presente data.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado

Composição dos saldos

		Controladora					
Descrição	Taxa de depreciação	30/09/2024			31/12/2023		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Máquinas e equipamentos hospitalares	12% a 20%	1.798.215	(1.435.735)	362.480	1.678.455	(1.321.300)	357.155
Instrumentos cirúrgicos	20%	141.739	(82.402)	59.337	136.301	(69.778)	66.523
Máquinas e equipamentos	7% a 10%	1.000.601	(623.989)	376.612	875.363	(552.059)	323.304
Edificações	2,5% a 4%	892.653	(299.212)	593.441	887.453	(271.507)	615.946
Benfeitorias em edifícios próprios	4%	477.122	(186.155)	290.967	445.826	(172.642)	273.184
Benfeitorias em bens de terceiros	3% a 4%	3.366.034	(735.729)	2.630.305	2.857.531	(642.186)	2.215.345
Móveis e utensílios	10%	270.897	(212.216)	58.681	256.789	(193.709)	63.080
Veículos	20%	5.907	(4.761)	1.146	5.907	(4.606)	1.301
Instalações	10%	158.524	(100.257)	58.267	151.249	(90.749)	60.500
Terrenos	-	147.698	-	147.698	169.698	-	169.698
Imobilizações em andamento	-	962.410	-	962.410	1.140.363	-	1.140.363
Outros	5% a 10%	14.778	(7.228)	7.550	14.605	(6.881)	7.724
		9.236.578	(3.687.684)	5.548.894	8.619.540	(3.325.417)	5.294.123

		Consolidado					
Descrição	Taxa de depreciação	30/09/2024			31/12/2023		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Máquinas e equipamentos hospitalares	12% a 20%	3.459.976	(2.385.011)	1.074.965	3.133.364	(2.146.769)	986.595
Instrumentos cirúrgicos	20%	324.957	(179.920)	145.037	305.903	(155.494)	150.409
Máquinas e equipamentos	7% a 10%	1.543.600	(973.970)	569.630	1.363.779	(854.475)	509.304
Edificações	2,5% a 4%	3.859.116	(815.291)	3.043.825	3.839.290	(695.809)	3.143.481
Benfeitorias em edifícios próprios	4%	783.890	(256.998)	526.892	679.784	(232.594)	447.190
Benfeitorias em bens de terceiros	3% a 4%	5.181.405	(1.075.327)	4.106.078	4.415.681	(930.721)	3.484.960
Móveis e utensílios	10%	525.861	(355.482)	170.379	490.374	(324.193)	166.181
Veículos	20%	30.666	(26.593)	4.073	29.373	(26.295)	3.078
Instalações	10%	419.650	(196.199)	223.451	326.015	(165.516)	160.499
Terrenos	-	1.271.859	-	1.271.859	1.181.599	-	1.181.599
Imobilizações em andamento	-	3.234.354	-	3.234.354	2.625.219	-	2.625.219
Outros	5% a 10%	61.491	(9.683)	51.808	60.099	(9.211)	50.888
		20.696.825	(6.274.474)	14.422.351	18.450.480	(5.541.077)	12.909.403

Notas Explicativas**Rede D'Or São Luiz S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--ContinuaçãoMovimentação da Controladora

	31/12/2023	Adições	Transferências (a)	30/09/2024
Custo				
Máquinas e equipamentos hospitalares	1.678.455	124.781	(5.021)	1.798.215
Instrumentos cirúrgicos	136.301	5.438	-	141.739
Máquinas e equipamentos	875.363	126.840	(1.602)	1.000.601
Edificações	887.453	5.202	(2)	892.653
Benfeitorias em edifícios próprios	445.826	748	30.548	477.122
Benfeitorias em bens de terceiros	2.857.531	148.543	359.960	3.366.034
Móveis e utensílios	256.789	14.108	-	270.897
Veículos	5.907	-	-	5.907
Instalações	151.249	7.872	(597)	158.524
Terrenos	169.698	-	(22.000)	147.698
Imobilizações em andamento	1.140.363	462.024	(639.977)	962.410
Outros	14.605	173	-	14.778
	8.619.540	895.729	(278.691)	9.236.578
Depreciação				
Máquinas e equipamentos hospitalares	(1.321.300)	(114.435)	-	(1.435.735)
Instrumentos cirúrgicos	(69.778)	(12.624)	-	(82.402)
Máquinas e equipamentos	(552.059)	(71.930)	-	(623.989)
Edificações	(271.507)	(27.705)	-	(299.212)
Benfeitorias em edifícios próprios	(172.642)	(13.513)	-	(186.155)
Benfeitorias em bens de terceiros	(642.186)	(93.543)	-	(735.729)
Móveis e utensílios	(193.709)	(18.507)	-	(212.216)
Veículos	(4.606)	(155)	-	(4.761)
Instalações	(90.749)	(9.508)	-	(100.257)
Outros	(6.881)	(347)	-	(7.228)
	(3.325.417)	(362.267)	-	(3.687.684)
Imobilizado líquido	5.294.123	533.462	(278.691)	5.548.894

(a) O valor de R\$ 278.691 refere-se aos imobilizados que foram transferidos para as controladas através de adiantamentos para futuro aumento de capital.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--Continuação

Movimentação da Controladora--Continuação

	31/12/2022	Adições	Transferências	30/09/2023
Custo				
Máquinas e equipamentos hospitalares	1.485.605	113.021	-	1.598.626
Instrumentos cirúrgicos	122.273	12.768	-	135.041
Máquinas e equipamentos	564.773	75.663	86.210	726.646
Edificações	827.109	9.027	15.296	851.432
Benfeitorias em edifícios próprios	328.716	446	11.254	340.416
Benfeitorias em bens de terceiros	2.071.940	181.051	127.493	2.380.484
Móveis e utensílios	227.323	11.024	-	238.347
Veículos	5.162	-	-	5.162
Instalações	138.789	7.334	-	146.123
Terrenos	150.699	-	-	150.699
Imobilizações em andamento	1.091.391	562.537	(240.253)	1.413.675
Outros	14.228	215	-	14.443
	<u>7.028.008</u>	<u>973.086</u>	<u>-</u>	<u>8.001.094</u>
Depreciação				
Máquinas e equipamentos hospitalares	(1.152.009)	(132.632)	-	(1.284.641)
Instrumentos cirúrgicos	(53.419)	(13.830)	-	(67.249)
Máquinas e equipamentos	(453.248)	(56.299)	-	(509.547)
Edificações	(215.725)	(26.061)	-	(241.786)
Benfeitorias em edifícios próprios	(145.846)	(9.929)	-	(155.775)
Benfeitorias em bens de terceiros	(550.296)	(65.723)	-	(616.019)
Móveis e utensílios	(156.051)	(17.376)	-	(173.427)
Veículos	(4.200)	(116)	-	(4.316)
Instalações	(78.009)	(8.654)	-	(86.663)
Outros	(6.398)	(341)	-	(6.739)
	<u>(2.815.201)</u>	<u>(330.961)</u>	<u>-</u>	<u>(3.146.162)</u>
Imobilizado líquido	<u>4.212.807</u>	<u>642.125</u>	<u>-</u>	<u>4.854.932</u>

Notas Explicativas**Rede D'Or São Luiz S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--ContinuaçãoMovimentação do Consolidado

	31/12/2023	Adições	Vendas / Alienações (a)	Transferências	Combinação de negócios	30/09/2024
Custo						
Máquinas e equipamentos hospitalares	3.133.364	331.465	(25)	(5.041)	213	3.459.976
Instrumentos cirúrgicos	305.903	19.054	-	-	-	324.957
Máquinas e equipamentos	1.363.779	146.583	(12.956)	(1.667)	47.861	1.543.600
Edificações	3.839.290	47.510	(485)	(27.199)	-	3.859.116
Benfeitorias em edifícios próprios	679.784	3.155	(371)	101.322	-	783.890
Benfeitorias em bens de terceiros	4.415.681	382.609	(3.856)	385.212	1.759	5.181.405
Móveis e utensílios	490.374	34.157	(1.956)	(36)	3.322	525.861
Veículos	29.373	-	(3)	-	1.296	30.666
Instalações	326.015	61.169	(137)	(11.943)	44.546	419.650
Terrenos	1.181.599	59.790	-	27.197	3.273	1.271.859
Imobilizações em andamento	2.625.219	1.077.518	(2.665)	(467.845)	2.127	3.234.354
Outros	60.099	216	(24)	-	1.200	61.491
	18.450.480	2.163.226	(22.478)	-	105.597	20.696.825
Depreciação						
Máquinas e equipamentos hospitalares	(2.146.769)	(238.054)	25	-	(213)	(2.385.011)
Instrumentos cirúrgicos	(155.494)	(24.426)	-	-	-	(179.920)
Máquinas e equipamentos	(854.475)	(100.245)	7.081	-	(26.331)	(973.970)
Edificações	(695.809)	(119.482)	-	-	-	(815.291)
Benfeitorias em edifícios próprios	(232.594)	(24.432)	28	-	-	(256.998)
Benfeitorias em bens de terceiros	(930.721)	(144.611)	18	-	(13)	(1.075.327)
Móveis e utensílios	(324.193)	(31.496)	1.043	-	(836)	(355.482)
Veículos	(26.295)	(269)	3	-	(32)	(26.593)
Instalações	(165.516)	(22.476)	34	-	(8.241)	(196.199)
Outros	(9.211)	(473)	1	-	-	(9.683)
	(5.541.077)	(705.964)	8.233	-	(35.666)	(6.274.474)
Imobilizado líquido	12.909.403	1.457.262	(14.245)	-	69.931	14.422.351

(a) As vendas/alienações referem-se ao imobilizado das empresas da D'Or Consultoria. Para mais detalhes, vide Nota explicativa 1.

Notas Explicativas**Rede D'Or São Luiz S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--Continuação**Movimentação do Consolidado--Continuação**

	31/12/2022	Adições	Transferências	Combinação de negócios	30/09/2023
Custo					
Máquinas e equipamentos hospitalares	2.793.325	272.848	-	2.083	3.068.256
Instrumentos cirúrgicos	286.300	18.145	-	-	304.445
Máquinas e equipamentos	1.047.737	96.263	88.781	3	1.232.784
Edificações	3.184.273	27.596	617.881	-	3.829.750
Benfeitorias em edifícios próprios	577.485	1.307	15.540	-	594.332
Benfeitorias em bens de terceiros	3.145.996	424.119	207.339	-	3.777.454
Móveis e utensílios	463.911	18.088	-	12	482.011
Veículos	28.512	247	-	-	28.759
Instalações	273.788	39.272	-	13	313.073
Terrenos	1.168.390	13.200	-	10	1.181.600
Imobilizações em andamento	2.742.104	1.112.559	(929.541)	-	2.925.122
Outros	59.627	374	-	-	60.001
	15.771.448	2.024.018	-	2.121	17.797.587
Depreciação					
Máquinas e equipamentos hospitalares	(1.796.052)	(304.750)	-	(1.030)	(2.101.832)
Instrumentos cirúrgicos	(124.560)	(27.696)	-	-	(152.256)
Máquinas e equipamentos	(737.044)	(102.283)	-	-	(839.327)
Edificações	(547.761)	(108.263)	-	-	(656.024)
Benfeitorias em edifícios próprios	(204.682)	(20.774)	-	-	(225.456)
Benfeitorias em bens de terceiros	(803.341)	(89.631)	-	-	(892.972)
Móveis e utensílios	(279.331)	(33.672)	-	(8)	(313.011)
Veículos	(24.350)	(1.692)	-	-	(26.042)
Instalações	(139.451)	(19.372)	-	(4)	(158.827)
Outros	(8.590)	(466)	-	-	(9.056)
	(4.665.162)	(708.599)	-	(1.042)	(5.374.803)
Imobilizado líquido	11.106.286	1.315.419	-	1.079	12.422.784

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--Continuação

As principais movimentações nos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023 foram:

2024

- (i) Investimentos na construção dos novos hospitais São Luiz Alphaville e Guarulhos, em São Paulo, novo Hospital Macaé e nova torre do Hospital Barra D'Or II, no Rio de Janeiro;
- (ii) Obras de expansões do Hospital Vila Nova Star, na cidade de São Paulo, do novo prédio do Hospital Aliança em Salvador, do Hospital Assunção e Hospital Barra D'Or II.
- (iii) Compras de máquinas e equipamentos hospitalares para os empreendimentos dos novos Hospitais São Luiz Alphaville, Guarulhos e Barra D'Or II. E investimentos para nova torre do Vila Nova Star, Aliança e atualização de equipamentos de imagem dos hospitais Copa D'Or e Copa Star.

2023

- (i) Compras de máquinas e equipamentos hospitalares para o início da operação do Hospital São Luiz Campinas e da reformulação e remodelação da Clínica São Vicente e do Hospital Memorial Star.
- (ii) Gastos com benfeitorias nos imóveis em que se encontram o Hospital e Maternidade Itaim e do Hospital e Maternidade São Luiz Anália Franco.
- (iii) Gastos com a construção dos Hospitais São Luiz Campinas, Novo Barra e Memorial Star e obras de expansão e reformulação do Hospital São Luiz Itaim, Clínica São Vicente e Hospital Aliança.

Custos de empréstimos capitalizados

A Companhia capitaliza os custos de empréstimos atribuídos aos ativos qualificáveis. Em 2024, foram capitalizados R\$ 128.827 de juros sobre empréstimos e financiamentos no imobilizado (R\$156.223 2023).

Análise de impairment do imobilizado

A Administração avaliou a existência de eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, e não identificou evidências que poderiam indicar deterioração ou perda de valor do ativo imobilizado.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível

	Taxa anual de amortização	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Vida útil definida					
Softwares	20%	110.748	186.196	595.809	732.171
Carteira de clientes - SASA	11% a 20%	144.892	171.782	144.892	171.782
Contratos de exclusividade	20%	20.889	26.833	253.139	281.762
Outros		-	-	59.199	61.825
Vida útil indefinida					
Ágio					
Aquisição do Copa D'Or		80.058	80.058	80.058	80.058
Aquisição do HMSL		668.339	668.339	668.339	668.339
Aquisição do Hospital Brasil		121.398	121.398	121.398	121.398
Aquisição Hospital Prontolinda		30.595	30.595	30.595	30.595
Aquisição Vivalle		38.692	38.692	38.692	38.692
Aquisição São Marcos		-	-	10.807	10.807
Aquisição Santa Luzia		199.333	199.333	199.333	199.333
Aquisição Sinisgalli		156.646	156.646	156.646	156.646
Aquisição Hospital Esperança		-	-	108.408	108.408
Aquisição Norte D'Or		-	-	28.450	28.450
Aquisição IFOR		85.724	85.724	85.724	85.724
Aquisição Sino Brasileiro		241.947	241.947	241.947	241.947
Aquisição Villa-Lobos		136.074	136.074	136.074	136.074
Aquisição Bartira		105.584	105.584	105.584	105.584
Aquisição Onco ABC/Cardeal/JLD		-	-	55.414	55.414
Aquisição Oncoholding		-	-	159.445	159.445
Aquisição Hospital Fluminense		-	-	10.658	10.658
Aquisição Hospital Santa Helena		125.802	125.802	125.802	125.802
Aquisição Acreditar		-	-	155.720	155.720
Aquisição Memorial São Jose		112.528	112.528	112.528	112.528
Aquisição Alpha-Med		-	-	43.815	43.815
Aquisição CEHON		-	-	68.757	68.757
Aquisição Maximagem		46.742	46.742	46.742	46.742
Aquisição Ribeirão Pires		129.739	129.739	129.739	129.739
Aquisição NEOH		-	-	33.422	33.422
Aquisição JTO (b)		-	-	-	12.567
Aquisição Salus		-	-	8.956	8.956
Aquisição Prontimagem		-	-	6.220	6.220
Aquisição Sator		-	-	163.089	163.089
Aquisição Hospital São Rafael		-	-	509.363	509.363
Aquisição Laboratório Richet		-	-	184.232	184.232
Aquisição UDI		-	-	335.883	335.883
Aquisição Samer		-	-	70.939	70.939
Aquisição do Hospital Rio Mar		-	-	94.833	94.833
Aquisição do Hospital São Lucas		-	-	223.079	223.079
Aquisição do Hospital Avicenna		60.476	60.476	60.476	60.476
Aquisição Perinatal		655.580	655.580	655.580	655.580
Aquisição Reseda (b)		-	-	-	54.198
Aquisição do Hospital Santa Cruz		-	-	299.583	299.583
Aquisição Aliança		-	-	925.555	925.555
Aquisição Salute		-	-	15.475	15.475
Aquisição São Carlos		-	-	160.139	160.139
Aquisição Clínica São Lucas		-	-	45.673	45.673
Aquisição Clivalle		-	-	40.786	40.786
Aquisição HCP/Cárdio Pulmonar		-	-	146.894	146.894
Aquisição Saúde Corp (b)		-	-	-	11.555
Aquisição Guaianases		-	-	115.751	115.751
Aquisição Antônio Afonso		-	-	16.782	16.782

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível--Continuação

	Taxa anual de amortização	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Vida útil indefinida					
Aquisição Balbino	-	-	-	77.500	77.500
Aquisição América	-	-	-	456.511	456.511
Aquisição Serra Mayor	-	-	-	68.981	68.981
Aquisição Biocor	-	-	-	620.347	620.347
Aquisição Proncor	-	-	-	202.929	202.929
Aquisição Santa Emilia	-	-	-	121.991	121.991
Aquisição Hospital Nossa Senhora das Neves	-	-	-	326.634	326.634
Aquisição HNSN Empreendimentos	-	-	-	34.790	34.790
Aquisição Orthoservice	-	-	-	33.705	33.705
Aquisição HNA Emp. E Participações	-	-	-	12.401	12.401
Aquisição Hospital Novo Atibaia	-	-	-	173.020	173.020
Aquisição Hospital Arthur Ramos	-	-	-	272.686	272.686
Aquisição Hospital Santa Isabel	-	-	-	243.287	243.287
Aquisição Hospital Aeroporto	-	-	-	171.511	171.511
Aquisição Paraná Clínicas	-	-	-	284.701	284.701
Aquisição Somo Saúde	-	-	-	199.384	199.384
Aquisição Prodent	-	-	-	106.681	106.681
Aquisição SASA	1.820.625	1.820.625	1.820.625	1.820.625	1.820.625
Outros ágios	48.650	48.650	560.005	601.825	
Marca - SASA	2.068.575	2.068.575	2.068.575	2.068.575	
Marcas e patentes (a)	190.810	190.810	193.162	192.239	
	7.400.446	7.508.728	16.135.850	16.449.568	

(a) Refere-se, principalmente, à marca do Hospital São Luiz, registrada quando de sua aquisição, no exercício de 2010.

(b) As baixas referem-se ao intangível das empresas da D'Or Consultoria. Para mais detalhes, vide nota explicativa 1.

Custos de desenvolvimento e licenças de softwares

Representam, principalmente, dispêndios com desenvolvimento de infraestrutura tecnológica, aplicativos, melhorias no site das companhias e das operações da Sul América S.A., desenvolvimento de sistemas próprios e gastos com aquisição de licenças de softwares utilizados no âmbito operacional.

Redução ao valor recuperável

O ágio é alocado às Unidades Geradoras de Caixa (UGC), identificadas pela Administração como sendo cada um dos hospitais, conforme demonstrado na tabela acima.

O valor recuperável de uma UGC é determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Administração para um período de cinco anos.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível--Continuação

Redução ao valor recuperável--Continuação

As taxas de desconto representam a avaliação de riscos no atual mercado, específicos a cada unidade geradora de caixa, levando em consideração o valor de carregamento do dinheiro e os riscos individuais dos ativos subjacentes que não foram incorporados nas estimativas de fluxo de caixa. O cálculo da taxa de desconto é baseado em circunstâncias específicas da Companhia, sendo derivado de custos de capital médio ponderado (CCMP). O CCMP considera tanto o custo de dívida quanto de capital próprio. O custo de capital próprio é derivado do rendimento esperado sobre o investimento pelos investidores. O custo de dívida é baseado nos financiamentos com rendimento de juros que a Companhia é obrigada a honrar. O risco específico do segmento hospitalar é incorporado mediante a aplicação de fatores individuais beta. Os fatores beta são avaliados anualmente com base nos dados de mercado disponíveis ao público.

Não há qualquer indicativo de *impairment* de ativos intangíveis até a presente data.

11. Direito de uso

Composição dos saldos

Descrição	Controladora					
	30/09/2024			31/12/2023		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Imóveis	3.469.688	(1.144.040)	2.325.648	3.108.775	(950.269)	2.158.506
	3.469.688	(1.144.040)	2.325.648	3.108.775	(950.269)	2.158.506
Descrição	Consolidado					
	30/09/2024			31/12/2023		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Máquinas e equipamentos hospitalares	885	(616)	269	2.531	(1.646)	885
Imóveis	4.505.824	(1.588.571)	2.917.253	4.024.562	(1.344.985)	2.679.577
Veículos	1.471	(545)	926	3.684	(3.684)	-
	4.508.180	(1.589.732)	2.918.448	4.030.777	(1.350.315)	2.680.462

Notas Explicativas**Rede D'Or São Luiz S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Direito de uso--ContinuaçãoMovimentação da Controladora

	31/12/2023	Adições (a)	Baixas	Amortização	30/09/2024
Custo					
Imóveis	3.108.775	360.913	-	-	3.469.688
	3.108.775	360.913	-	-	3.469.688
Amortização					
Imóveis	(950.269)	-	-	(193.771)	(1.144.040)
	(950.269)	-	-	(193.771)	(1.144.040)
Direito de uso líquido	2.158.506	360.913	-	(193.771)	2.325.648

	31/12/2022	Adições (a)	Baixa (b)	Amortização	30/09/2023
Custo					
Máquinas e equipamentos hospitalares	32.473	-	(32.473)	-	-
Imóveis	2.949.485	112.993	-	-	3.062.478
	2.981.958	112.993	(32.473)	-	3.062.478
Amortização					
Máquinas e equipamentos hospitalares	(23.701)	187	24.832	(1.318)	-
Imóveis	(694.803)	-	-	(183.520)	(878.323)
	(718.504)	187	24.832	(184.838)	(878.323)
Direito de uso líquido	2.263.454	113.180	(7.641)	(184.838)	2.184.155

Movimentação do Consolidado

	31/12/2023	Adições (a)	Baixas (b)	Amortização	30/09/2024
Custo					
Máquinas e equipamentos hospitalares	2.531	-	(1.646)	-	885
Imóveis	4.024.562	481.262	-	-	4.505.824
Veículos	3.684	1.471	(3.684)	-	1.471
	4.030.777	482.733	(5.330)	-	4.508.180
Amortização					
Máquinas e equipamentos hospitalares	(1.646)	-	1.646	(616)	(616)
Imóveis	(1.344.985)	-	-	(243.586)	(1.588.571)
Veículos	(3.684)	-	3.684	(545)	(545)
	(1.350.315)	-	5.330	(244.747)	(1.589.732)
Direito de uso líquido	2.680.462	482.733	-	(244.747)	2.918.448

Notas Explicativas**Rede D'Or São Luiz S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Direito de uso--ContinuaçãoMovimentação do Consolidado--Continuação

	31/12/2022	Adições (a)	Baixa (b)	Amortização	30/09/2023
Custo					
Máquinas e equipamentos hospitalares	64.520	-	(61.989)	-	2.531
Imóveis	3.808.087	158.025	-	-	3.966.112
Veículos	3.764	-	(39)	-	3.725
	<u>3.876.371</u>	<u>158.025</u>	<u>(62.028)</u>	<u>-</u>	<u>3.972.368</u>
Amortização					
Máquinas e equipamentos hospitalares	(44.620)	-	46.960	(3.773)	(1.433)
Imóveis	(994.642)	-	-	(272.773)	(1.267.415)
Veículos	(2.509)	-	-	(930)	(3.439)
	<u>(1.041.771)</u>	<u>-</u>	<u>46.960</u>	<u>(277.476)</u>	<u>(1.272.287)</u>
Direito de uso líquido	<u>2.834.600</u>	<u>158.025</u>	<u>(15.068)</u>	<u>(277.476)</u>	<u>2.700.081</u>

(a) Adições referentes a novos contratos e renovações de vencimentos.

(b) Baixas referentes a encerramento de contratos.

Os direitos de uso são amortizados durante o prazo de vigência do contrato de locação e consideram a expectativa de renovação, quando a Administração pretende exercer esse direito, e de acordo com os termos dos contratos.

12. Ativos e passivos de contratos de seguro

Contratos de seguro	30/09/2024		31/12/2023	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Contratos de Longo Prazo (BBA/VFA)	19.471	17.192.488	5.667	15.783.019
Contratos de Curto Prazo (PAA)	21.137	2.601.985	76.347	1.359.504
Total	40.608	19.794.473	82.014	17.142.523
Circulante	13.202	6.703.043	41.419	4.683.939
Não circulante	27.406	13.091.430	40.595	12.458.584

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Ativos e passivos de contratos de seguro--Continuação

12.1. Movimentação dos ativos ou passivos de cobertura remanescente e sinistros ocorridos de contratos de seguro

Contratos de curto prazo (PAA)

Consolidado					
	Passivo/Ativo de cobertura remanescente	Passivo de sinistros ocorridos		Ativo de custo de aquisição de seguros	Total
	Excluindo componente de perda	Estimativa fluxo de caixa futuro a valor presente	Ajuste de risco		
Passivos de contratos de seguro em 31/12/2023	(742.794)	3.752.308	144.542	(1.794.552)	1.359.504
Ativos de contratos de seguro em 31/12/2023	(61.658)	28.477	79	(43.245)	(76.347)
Total dos contratos de seguros em 31/12/2023	(804.452)	3.780.785	144.621	(1.837.797)	1.283.157
Receita de seguros	(19.606.818)	-	-	-	(19.606.818)
Custos de seguros	2.277.119	11.046.521	25.703	-	13.349.343
Resultado do serviço de seguros	(17.329.699)	11.046.521	25.703	-	(6.257.475)
Resultado financeiro da operação de seguros	-	539.984	13.783	-	553.767
Variações em outros resultados abrangentes	-	(25.374)	(772)	-	(26.146)
Total de movimentações que afetam o resultado ou outros resultados abrangentes	(17.329.699)	11.561.131	38.714	-	(5.729.854)
Prêmios e outros fluxos de caixa recebidos dos segurados	(a) 19.687.788	-	-	-	19.687.788
Sinistros e outros benefícios pagos aos segurados ou seus beneficiários	(f) -	(10.408.134)	-	-	(10.408.134)
Fluxos de caixa de aquisição pagos	(b) (1.052.581)	-	-	(473.561)	(1.526.142)
Outras despesas alocáveis ao serviço de seguros	(c) (732.051)	-	-	-	(732.051)
Fluxo de caixa total	17.903.156	(10.408.134)	-	(473.561)	7.021.461
Alocação de custos de aquisição pagos antecipadamente aos fluxos de caixa de seguros	(d) (86.521)	-	-	86.521	-
Outros	(e) (12.632)	18.716	-	-	6.084
Total dos contratos de seguro em 30/09/2024	(330.148)	4.952.498	183.335	(2.224.837)	2.580.848
Passivos de contratos de seguro em 30/09/2024	(298.269)	4.912.364	183.243	(2.195.353)	2.601.985
Ativos de contratos de seguro em 30/09/2024	(31.879)	40.134	92	(29.484)	(21.137)

(a) Quaisquer ressarcimentos de prêmios foram incluídos nesta linha.

(b) Os fluxos de caixa de aquisição de seguros pagos antes do reconhecimento inicial do respectivo grupo são ajustados ao passivo/ativo para a cobertura remanescente somente quando estes grupos são reconhecidos. Os fluxos de caixa de aquisição de seguros pagos antes do reconhecimento do grupo relacionado são incluídos nos fluxos de caixa de ativos para aquisição até que o grupo seja reconhecido.

(c) Outros movimentos dentro do ativo ou passivo de seguros que afetam outras linhas do balanço patrimonial, assim como, despesas alocáveis aos contratos de seguros não relacionadas diretamente a sinistros (tais como: custos com emissão e manutenção de contratos, custos para atendimento aos requisitos regulatórios, entre outros) e a fluxos de caixa de aquisição, as quais não transitam pelos ativos / passivos de contratos de seguros e foram incluídas na linha de Custos de Seguros.

(d) Outros movimentos de fluxos de caixa de aquisição incluem a reclassificação dos fluxos de caixa de aquisição de seguro para o passivo que tenham sido reconhecidos antes do reconhecimento do grupo pela determinação de outro CPC/IFRS.

(e) Refere-se à eliminação de transações entre empresas do grupo.

(f) Contempla as eliminações de sinistros ocorridos e outras despesas alocáveis aos contratos de seguros entre as companhias do Grupo.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Ativos e passivos de contratos de seguro--Continuação

12.1. Movimentação dos ativos ou passivos de cobertura remanescente e sinistros ocorridos de contratos de seguro--Continuação

Contratos de curto prazo (PAA)--Continuação

Consolidado					
	Passivo/Ativo de cobertura remanescente		Passivo de sinistros ocorridos		Ativo de custo de aquisição de seguros
	Excluindo componente de perda	Estimativa fluxo de caixa futuro a valor presente	Ajuste de risco		
					Total
Passivos de contratos de seguro em 01/01/2023	(683.679)	2.849.478	95.789	(1.962.972)	298.616
Ativos de contratos de seguro em 01/01/2023	(83.224)	28.003	298	(94.585)	(149.508)
Total dos contratos de seguros em 01/01/2023	(766.903)	2.877.481	96.087	(2.057.557)	149.108
Receita de seguros	(23.707.681)	-	-	-	(23.707.681)
Custos de seguros	3.026.033	14.662.351	33.943	-	17.722.327
Resultado do serviço de seguros	(20.681.648)	14.662.351	33.943	-	(5.985.354)
Resultado financeiro da operação de seguros	-	611.984	14.553	-	626.537
Variações em outros resultados abrangentes	-	(690)	38	-	(652)
Total de movimentações que afetam o resultado ou outros resultados abrangentes	(20.681.648)	15.273.645	48.534	-	(5.359.469)
Prêmios e outros fluxos de caixa recebidos dos segurados	(a) 23.540.195	-	-	-	23.540.195
Sinistros e outros benefícios pagos aos segurados ou seus beneficiários	(f) -	(14.392.693)	-	-	(14.392.693)
Fluxos de caixa de aquisição pagos	(b) (1.344.475)	-	-	(424.090)	(1.768.565)
Outras despesas alocáveis aos serviços de seguros	(c) (894.885)	-	-	-	(894.885)
Fluxo de caixa total	21.300.835	(14.392.693)	-	(424.090)	6.484.052
Alocação de custos de aquisição pagos antecipadamente aos fluxos de caixa de seguros	(d) (643.850)	-	-	643.850	-
Outros	(e) (12.886)	22.352	-	-	9.466
Total dos contratos de seguro em 31/12/2023	(804.452)	3.780.785	144.621	(1.837.797)	1.283.157
Passivos de contratos de seguro em 31/12/2023	(742.794)	3.752.308	144.542	(1.794.552)	1.359.504
Ativos de contratos de seguro em 31/12/2023	(61.658)	28.477	79	(43.245)	(76.347)

(a) Quaisquer ressarcimentos de prêmios foram incluídos nesta linha.

(b) Os fluxos de caixa de aquisição de seguros pagos antes do reconhecimento inicial do respectivo grupo são ajustados ao passivo/ativo para a cobertura remanescente somente quando estes grupos são reconhecidos. Os fluxos de caixa de aquisição de seguros pagos antes do reconhecimento do grupo relacionado são incluídos nos fluxos de caixa de ativos para aquisição até que o grupo seja reconhecido.

(c) Outros movimentos dentro do ativo ou passivo de seguros que afetam outras linhas do balanço patrimonial, assim como, despesas alocáveis aos contratos de seguros não relacionadas diretamente a sinistros (tais como: custos com emissão e manutenção de contratos, custos para atendimento aos requisitos regulatórios, entre outros) e a fluxos de caixa de aquisição, as quais não transitam pelos ativos / passivos de contratos de seguros e foram incluídas na linha de Custo de Seguros.

(d) Outros movimentos de fluxos de caixa de aquisição incluem a reclassificação dos fluxos de caixa de aquisição de seguro para o passivo que tenham sido reconhecidos antes do reconhecimento do grupo pela determinação de outro CPC/IFRS.

(e) Refere-se à eliminação de transações entre empresas do grupo.

(f) Contempla as eliminações de sinistros ocorridos e outras despesas alocáveis aos contratos de seguros entre as companhias do Grupo.

Notas Explicativas

Rede D’Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Ativos e passivos de contratos de seguro--Continuação

12.1. Movimentação dos ativos ou passivos de cobertura remanescente e sinistros ocorridos de contratos de seguro--
Continuação

Contratos de longo prazo (BBA/VFA)

Consolidado					
	Passivo/Ativo de cobertura remanescente		Passivo de sinistros ocorridos		Total
	Excluindo componente de perda	Componente de perda	Estimativa fluxo de caixa futuro a valor presente	Ajuste de risco	
Passivos de contratos de seguro em 31/12/2023	14.304.162	936.095	522.426	20.336	15.783.019
Ativos de contratos de seguro em 31/12/2023	(8.519)	-	2.849	3	(5.667)
Total dos contratos de seguros em 31/12/2023	14.295.643	936.095	525.275	20.339	15.777.352
Receita de seguros	(2.131.593)	-	-	-	(2.131.593)
Custos de seguros	118.433	58.602	1.662.927	1.000	1.840.962
Componente de investimento	(2.043.669)	-	2.043.669	-	-
Resultado do serviço de seguros	(4.056.829)	58.602	3.706.596	1.000	(290.631)
Resultado financeiro da operação de seguros	942.859	66.945	73.763	1.825	1.085.392
Variações em outros resultados abrangentes	(388.388)	(56.233)	(3.196)	(88)	(447.905)
Total de movimentações que afetam o resultado ou outros resultados abrangentes	(3.502.358)	69.314	3.777.163	2.737	346.856
Prêmios e outros fluxos de caixa recebidos dos segurados	4.810.588	-	-	-	4.810.588
Sinistros e outros benefícios pagos aos segurados ou seus beneficiários	-	-	(3.661.086)	-	(3.661.086)
Fluxos de caixa de aquisição pagos	(56.232)	-	-	-	(56.232)
Provisão de valores a regularizar de previdência	(15.224)	-	-	-	(15.224)
Outras despesas alocáveis ao serviço de seguros	(29.237)	-	-	-	(29.237)
Fluxo de caixa total	4.709.895	-	(3.661.086)	-	1.048.809
Total dos contratos de seguro em 30/09/2024	15.503.180	1.005.409	641.352	23.076	17.173.017
Passivos de contratos de seguro em 30/09/2024	15.526.226	1.005.409	637.781	23.072	17.192.488
Ativos de contratos de seguro em 30/09/2024	(23.046)	-	3.571	4	(19.471)

- (a) Quaisquer ressarcimentos de prêmios foram incluídos nesta linha.
- (b) Os fluxos de caixa de aquisição de seguros pagos antes do reconhecimento inicial do respectivo grupo são ajustados ao passivo/ativo para a cobertura remanescente somente quando estes grupos são reconhecidos. Os fluxos de caixa de aquisição de seguros pagos antes do reconhecimento do grupo relacionado são incluídos nos fluxos de caixa de ativos para aquisição até que o grupo seja reconhecido.
- (c) Outros movimentos dentro do ativo ou passivo de seguros que afetam outras linhas do balanço patrimonial, assim como, despesas alocáveis aos contratos de seguros não relacionadas diretamente a sinistros (tais como: custos com emissão e manutenção de contratos, custos para atendimento aos requisitos regulatórios, entre outros) e a fluxos de caixa de aquisição, as quais não transitam pelos ativos / passivos de contratos de seguros e foram incluídas na linha de Custos de Seguros. Os fluxos de caixa referentes a aplicação e resgates dos componentes de investimento não separáveis de previdência (VGBL/PGBL) também foram incluídos nessa linha.
- (d) Contempla as eliminações de sinistros ocorridos e outras despesas alocáveis aos contratos de seguros entre as companhias do Grupo.
- (e) Nos produtos de longo prazo há a transferência do componente de investimento do Ativo/Passivo de cobertura remanescente para o Passivo de sinistros ocorridos no montante de R\$2.043.669 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 2.264.935 em 30 de setembro de 2023) referente a pagamento de benefícios (anuidade), resgates e portabilidade de saída de previdência.

Notas Explicativas

Rede D’Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Ativos e passivos de contratos de seguro--Continuação

12.1. Movimentação dos ativos ou passivos de cobertura remanescente e sinistros ocorridos de contratos de seguro--
Continuação

Contratos de longo prazo (BBA/VFA)--Continuação

		Consolidado			
		Passivo/Ativo de cobertura remanescente		Passivo de sinistros ocorridos	
		Excluindo componente de perda	Componente de perda	Estimativa fluxo de caixa futuro a valor presente	Ajuste de risco
		Total			
Passivos de contratos de seguro em 01/01/2023		13.308.357	1.067.575	452.983	14.809
Total dos contratos de seguros em 01/01/2023		13.308.357	1.067.575	452.983	14.809
Receita de seguros		(3.012.071)	-	-	-
Custos de seguros	(d)	(2.727.718)	(227.582)	5.074.978	3.559
Resultado do serviço de seguros		(5.739.789)	(227.582)	5.074.978	3.559
Resultado financeiro da operação de seguros		1.439.238	89.442	83.123	1.945
Variações em outros resultados abrangentes		20.116	6.660	763	26
Total de movimentações que afetam o resultado ou outros resultados abrangentes		(4.280.435)	(131.480)	5.158.864	5.530
Prêmios e outros fluxos de caixa recebidos dos segurados	(a)	5.395.438	-	-	-
Sinistros e outros benefícios pagos aos segurados ou seus beneficiários	(d)	-	-	(5.086.572)	-
Fluxos de caixa de aquisição pagos	(b)	(74.023)	-	-	-
Provisão de valores a regularizar de previdência		12.003	-	-	-
Outras despesas alocáveis ao serviço de seguros	(c)	(65.697)	-	-	-
Fluxo de caixa total		5.267.721	-	(5.086.572)	-
Total dos contratos de seguro em 31/12/2023		14.295.643	936.095	525.275	20.339
Passivos de contratos de seguro em 31/12/2023		14.304.162	936.095	522.426	20.336
Ativos de contratos de seguro em 31/12/2023		(8.519)	-	2.849	3

- (a) Quaisquer ressarcimentos de prêmios foram incluídos nesta linha.
- (b) Os fluxos de caixa de aquisição de seguros pagos antes do reconhecimento inicial do respectivo grupo são ajustados ao passivo/ativo para a cobertura remanescente somente quando estes grupos são reconhecidos. Os fluxos de caixa de aquisição de seguros pagos antes do reconhecimento do grupo relacionado são incluídos nos fluxos de caixa de ativos para aquisição até que o grupo seja reconhecido.
- (c) Outros movimentos dentro do ativo ou passivo de seguros que afetam outras linhas do balanço patrimonial, assim como, despesas alocáveis aos contratos de seguros não relacionadas diretamente a sinistros (tais como: custos com emissão e manutenção de contratos, custos para atendimento aos requisitos regulatórios, entre outros) e a fluxos de caixa de aquisição, as quais não transitam pelos ativos / passivos de contratos de seguros e foram incluídas na linha de Custos de Seguros. Os fluxos de caixa referentes a aplicação e resgates dos componentes de investimento não separáveis de previdência (VGBL/PGBL) também foram incluídos nessa linha.
- (d) Contempla as eliminações de sinistros ocorridos e outras despesas alocáveis aos contratos de seguros entre as companhias do Grupo.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Ativos e passivos de contratos de seguro--Continuação

12.2. Contratos mantidos mostrando estimativa de fluxo de caixa a valor presente, ajuste de risco e margem de serviço contratual

	Consolidado		
	Estimativa do valor presente dos fluxos de caixa futuros	Ajuste de risco	Margem de serviço contratual
			Total
Ativos de contratos de seguro em 31/12/2023	(2.619)	50	(3.098)
Passivos de contratos de seguro em 31/12/2023	14.587.203	739.783	456.033
Total dos contratos de seguros em 31/12/2023	14.584.584	739.833	452.935
Mudanças relacionadas aos serviços contratuais	(164.145)	(51.297)	(31.120)
Margem de serviço contratual reconhecida para serviços prestados	-	-	(31.120)
Ajuste de risco reconhecido para o risco vencido	-	(51.297)	-
Ajustes de experiência	(164.145)	-	-
Mudanças relacionadas a serviços futuros	119.214	(48.104)	70.302
Contratos inicialmente reconhecidos no período (a)	(43.985)	526	43.459
Mudanças nas estimativas que ajustam a margem de serviço contratual	(23.236)	(3.607)	26.843
Mudanças nas estimativas que não ajustam a margem de serviço contratual	186.435	(45.023)	-
Mudanças relacionadas a serviços anteriores	(236.511)	51.030	-
Ajustes de passivos por sinistros incorridos	(236.511)	51.030	-
Resultado do serviço de seguro	(281.442)	(48.371)	39.182
Despesas financeiras de seguro	1.020.676	60.353	4.363
Efeitos dos movimentos nas taxas de juros	(398.691)	(49.214)	-
Total	340.543	(37.232)	43.545
Prêmios recebidos	4.810.588	-	-
Outras despesas pagas	(3.705.547)	-	-
Fluxos de caixa de aquisição de seguro	(56.232)	-	-
Contrato de seguro líquido (ativos) / passivos em 30/09/2024	15.973.936	702.601	496.480
Passivos de contratos de seguro em 30/09/2024	15.982.367	702.548	507.573
Ativos de contratos de seguros em 30/09/2024	(8.431)	53	(11.093)

(a) A estimativa do valor presente dos fluxos de caixa futuros para os contratos inicialmente reconhecidos no período contempla a estimativa de R\$ 2.105.918 de prêmios emitidos líquidos, R\$ 2.045.521 de sinistros e outras despesas de serviços de seguros e R\$ 16.412 de fluxos de caixa de aquisição.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Ativos e passivos de contratos de seguro--Continuação

12.2. Contratos mantidos mostrando estimativa de fluxo de caixa a valor presente, ajuste de risco e margem de serviço contratual--Continuação

	Consolidado			
	Estimativa do valor presente dos fluxos de caixa futuros	Ajuste de risco	Margem de serviço contratual	Total
Passivos de contratos de seguro em 01/01/2023	13.628.788	652.408	562.528	14.843.724
Total dos contratos de seguro em 01/01/2023 (a)	13.628.788	652.408	562.528	14.843.724
Mudanças relacionadas aos serviços contratuais	(509.093)	(60.564)	(38.593)	(608.250)
Margem de serviço contratual reconhecida para serviços prestados	-	-	(38.593)	(38.593)
Ajuste de risco reconhecido para o risco vencido	-	(60.564)	-	(60.564)
Ajustes de experiência	(509.093)	-	-	(509.093)
Mudanças relacionadas a serviços futuros	(145.307)	2.479	(84.754)	(227.582)
Contratos inicialmente reconhecidos no período (b)	(78.548)	611	77.937	-
Mudanças nas estimativas que ajustam a margem de serviço contratual	168.927	(6.236)	(162.691)	-
Mudanças nas estimativas que não ajustam a margem de serviço contratual	(235.686)	8.104	-	(227.582)
Mudanças relacionadas a serviços anteriores	(115.424)	62.422	-	(53.002)
Ajustes de passivos por sinistros incorridos	(115.424)	62.422	-	(53.002)
Resultado do serviço de seguro	(769.824)	4.337	(123.347)	(888.834)
Resultado financeiro da operação de seguros	1.520.981	79.013	13.754	1.613.748
Variações em outros resultados abrangentes	23.490	4.075	-	27.565
Total	774.647	87.425	(109.593)	752.479
Prêmios e outros fluxos de caixa recebidos dos segurados	5.395.438	-	-	5.395.438
Sinistros e outros benefícios pagos aos segurados ou seus beneficiários	(5.140.266)	-	-	(5.140.266)
Fluxos de caixa de aquisição de seguro	(74.023)	-	-	(74.023)
Total dos contratos de seguro em 31/12/2023	14.584.584	739.833	452.935	15.777.352
Passivos de contratos de seguro em 31/12/2023	14.587.203	739.783	456.033	15.783.019
Ativos de contratos de seguros em 31/12/2023	(2.619)	50	(3.098)	(5.667)

(a) Todos os contratos vigentes em 01/01/2023 foram adquiridos por meio de combinação de negócios.

(b) A estimativa do valor presente dos fluxos de caixa futuros para os contratos inicialmente reconhecidos no período contempla a estimativa de R\$1.738.549 de prêmios emitidos líquidos, R\$1.630.166 de sinistros e outras despesas de serviços de seguros e R\$29.835 de fluxos de caixa de aquisição

Notas Explicativas**Rede D'Or São Luiz S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Ativos e passivos de contratos de seguro--Continuação**12.3. Expectativa de reconhecimento da margem de serviço contratual (CSM) nos próximos anos**

	Consolidado			
	Contratos de Longo Prazo (BBA / VFA)			
	2024	2025 a 2029	Após 2029	30/09/2024
Liberação da CSM	12.017	148.268	336.195	496.480

	Consolidado			
	Contratos de longo prazo (BBA / VFA)			
	2024	2025 a 2029	Após 2029	31/12/2023
Liberação da CSM	39.344	156.855	256.736	452.935

12.4. Expectativa de reconhecimento dos fluxos de caixa de aquisição nos próximos anos

	Consolidado			
	Contratos de curto prazo (PAA)			
	1 ano	5 anos	Acima de 5 anos	30/09/2024
Liberação do ativo de fluxos de caixa de aquisição	722.817	1.366.499	135.521	2.224.837

	Consolidado			
	Contratos de curto prazo (PAA)			
	1 ano	5 anos	Acima de 5 anos	31/12/2023
Liberação do ativo de fluxos de caixa de aquisição	604.228	1.105.393	128.176	1.837.797

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Ativos e passivos de contratos de seguro--Continuação

12.5. Garantia das provisões técnicas

As controladas reguladas pela SUSEP e ANS, com base nas orientações regulatórias requeridas por tais órgãos, precisam manter ativos em garantia de suas provisões técnicas (passivos que representam as obrigações de tais companhias com os segurados / beneficiários), mensuradas com base nos normativos contábeis definidos por tais reguladores que diferem substancialmente do CPC 50 / IFRS 17.

Os ativos dados em garantia das referidas provisões técnicas, são registrados em câmaras de custódia em conta de reserva técnica. As companhias reguladas podem ter a livre movimentação de seus ativos garantidores autorizada pela SUSEP e pela ANS, mediante o cumprimento de todas as exigências financeiras de cobertura das provisões técnicas e suficiência de capital, assim como estar em dia com as obrigações contábeis.

Em 30 de setembro de 2024, as controladas reguladas pela SUSEP e ANS estavam aderentes às exigências de cobertura das provisões técnicas.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Operação/Instrumento	Indexador	Spread	Moeda	Principal (R\$)	Início	Vencimento	Amortização	Garantias	Controladora		Consolidado	
									30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
FINEP	TJLP/PRE	0,5%/4,0%	R\$	170.252	fev/15	set/24	Mensal	Seguro Garantia	-	17.925	-	17.925
Citibank III (a)	SOFR	0,99%	US\$	304.158	abr/23	abr/27	Anual	n/a	336.285	299.144	336.285	299.144
BofA II (a)	PRE	0,88%	EUR€	400.520	jun/21	jun/25	Bullet	n/a	395.824	341.912	395.824	341.912
JP Morgan II (a)	PRE	1,58%	US\$	520.000	jul/20	jul/25	Bullet	n/a	526.882	455.269	526.882	455.269
CCB Bank of China	100% do DI	1,20%	R\$	85.000	mai/20	mai/26	Bullet	n/a	88.554	86.492	88.554	86.492
Outros	CDI/PRE/IPCA	-	R\$	n/a	mar/28	mar/28	Mensal	Dir.Creditórios/Fiança	-	-	31.439	3.577
Debêntures - 3ª emissão – Esperança	110,85% do DI	-	R\$	1.000.000	ago/17	ago/24	Semestral	n/a	-	-	-	260.593
Debêntures - 4ª emissão – Esperança	100% do DI	1,27%/1,50%	R\$	1.000.000	fev/18	dez/27	Anual	n/a	-	-	1.024.792	992.073
Debêntures - 10ª emissão (a)	PRE	11,82%	R\$	1.628.100	jan/18	jan/28	Bullet	n/a	1.556.819	1.723.193	32.460	33.407
Debêntures - 13ª emissão	100% do DI	1,02%	R\$	1.400.000	set/18	set/24	Anual	n/a	-	725.575	-	725.575
Debêntures - 14ª emissão (b)	106% do DI	-	R\$	500.000	out/18	out/26	Anual	Imóvel	390.438	380.509	390.438	380.509
Debêntures - 17ª emissão 3ª série (b)	100% do DI	0,79%	R\$	1.000.000	jun/19	jun/29	Anual	n/a	1.024.870	995.788	1.024.870	995.788
Debêntures - 17ª emissão 2ª série	100% do DI	1,25%	R\$	2.500.000	dez/19	dez/26	Anual	n/a	2.565.511	2.489.661	2.565.511	2.489.661
Debêntures - 17ª emissão 1ª série (a)	PRE	8,75%	R\$	3.198.350	abr/20	jan/30	Bullet	n/a	2.460.215	2.773.950	-	-
Debêntures - 19ª emissão 2ª série	100% do DI	1,90%	R\$	2.500.000	ago/21	ago/31	Anual	n/a	2.519.074	2.605.127	2.519.074	2.605.127
Debêntures - 19ª emissão 3ª série	100% do DI	1,90%	R\$	1.500.000	set/21	ago/31	Anual	n/a	1.511.445	1.563.076	1.511.445	1.563.076
Debêntures - 23ª emissão 1ª série	100% do DI	1,40%	R\$	900.000	mai/22	mai/28	Bullet	n/a	934.376	907.338	934.376	907.338
Debêntures - 23ª emissão 2ª série	100% do DI	1,90%	R\$	850.000	mai/22	mai/32	Anual	n/a	884.139	857.449	884.139	857.449
Debêntures - 23ª emissão 3ª série	100% do DI	1,90%	R\$	625.000	mai/22	mai/32	Anual	n/a	650.102	630.477	650.102	630.477
Debêntures - 25ª emissão 1ª série	100% do DI	2,00%	R\$	450.000	out/22	out/32	Bullet	n/a	472.979	459.220	472.979	459.220
Debêntures - 25ª emissão 2ª série	100% do DI	1,95%	R\$	150.000	out/22	out/32	Anual	n/a	157.623	153.058	157.623	153.058
Debêntures - 27ª emissão	100% do DI	1,70%	R\$	1.100.000	fev/23	fev/30	Anual	n/a	1.108.142	1.145.537	1.108.142	1.145.537
Debêntures - 28ª emissão	100% do DI	1,90%	R\$	490.000	jun/23	mai/28	Bullet	n/a	507.778	526.848	507.778	526.848
Debêntures - 29ª emissão	100% do DI	2,25%	R\$	1.000.000	ago/23	jul/31	Anual	n/a	1.016.791	1.050.067	1.016.791	1.050.067
Debêntures - 31ª emissão	100% do DI	2,00%	R\$	500.000	out/23	out/31	Anual	n/a	527.049	510.525	527.049	510.525
Debêntures - 33ª emissão (d)	100% do DI	1,70%	R\$	2.000.000	mai/24	mai/34	Bullet	n/a	2.078.755	-	2.078.755	-
Debêntures (SULA) - 8ª emissão 1ª série (c)	100% do DI	1,50%	R\$	233.000	fev/21	fev/24	Bullet	n/a	-	245.925	-	245.925
Debêntures (SULA) - 8ª emissão 2ª série (c)	100% do DI	1,80%	R\$	467.000	fev/21	fev/26	Anual	n/a	-	497.845	-	497.845
Debêntures (SULA) - 9ª emissão 1ª série	100% do DI	1,50%	R\$	750.000	nov/21	nov/26	Anual	n/a	794.359	769.731	794.359	769.731
Debêntures (SULA) - 9ª emissão 2ª série	100% do DI	1,70%	R\$	750.000	nov/21	nov/28	Anual	n/a	794.992	769.948	794.992	769.948
Debêntures GGSB	100% do DI	2,80%	R\$	360.000	abr/21	abr/26	Semestral	n/a	-	-	-	363.127
Debêntures GGSB	100% do DI	2,20%	R\$	100.000	dez/23	dez/28	Semestral	n/a	-	-	103.565	100.869
Debêntures GGSB	100% do DI	1,70%	R\$	500.000	abr/24	abr/29	Anual	n/a	-	-	517.826	-
CCB GGSB	100% do DI	2,42%	R\$	125.000	ago/23	ago/28	Semestral	Fiança	-	-	125.165	129.295
Senior Notes I (a)	PRE	4,95%	US\$	1.596.400	jan/18	jan/28	Bullet	n/a	-	-	2.619.088	2.361.259

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Operação/Instrumento	Indexador	Spread	Moeda	Principal (R\$)	Início	Vencimento	Amortização	Garantias	Controladora		Consolidado	
									30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Senior Notes II (a)	PRE	4,50%	US\$	5.062.504	jan/20	jan/30	Bullet	n/a	-	-	3.495.407	3.188.554
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 2ª emissão	IPCA	6,06%	R\$	300.000	jul/18	jul/25	Bullet	n/a	417.591	404.243	417.591	404.243
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 3ª emissão 2ª série	IPCA	4,66%	R\$	372.949	dez/18	dez/25	Bullet	n/a	519.543	485.165	519.543	485.165
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 4ª emissão 2ª série	IPCA	3,93%	R\$	30.100	fev/19	fev/26	Bullet	n/a	40.408	39.406	40.408	39.406
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 5ª emissão	IPCA	3,45%	R\$	538.328	set/19	ago/29	Anual	n/a	708.042	689.664	708.042	689.664
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 6ª emissão (a)	IPCA	4,93%	R\$	1.500.000	mai/21	mai/36	Anual	n/a	1.408.881	1.498.027	1.408.881	1.498.027
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 7ª emissão 1ª série (a)	IPCA	5,58%	R\$	400.000	dez/21	dez/31	Anual	n/a	420.688	432.387	420.688	432.387
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 7ª emissão 2ª série (a)	IPCA	6,10%	R\$	600.000	dez/21	dez/36	Anual	n/a	605.348	643.616	605.348	643.616
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 8ª emissão 2ª série (a)	IPCA	5,83%	R\$	798.634	jun/22	jun/29	Bullet	n/a	821.386	834.344	821.386	834.344
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 8ª emissão 3ª série (a)	IPCA	6,01%	R\$	341.867	jun/22	jun/32	Anual	n/a	347.943	358.827	347.943	358.827
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 9ª emissão 1ª série (a)	IPCA	6,38%	R\$	30.000	ago/22	jul/29	Bullet	n/a	31.361	32.878	31.361	32.878
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 9ª emissão 2ª série (a)	IPCA	6,54%	R\$	70.000	ago/22	jul/32	Bullet	n/a	72.751	77.891	72.751	77.891
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 9ª emissão 3ª série (a)	IPCA	6,77%	R\$	400.000	ago/22	jul/37	Bullet	n/a	414.234	455.707	414.234	455.707
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 10ª emissão 1ª série	100% do DI	0,75%	R\$	86.186	dez/22	dez/27	Bullet	n/a	86.936	84.389	86.936	84.389
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 10ª emissão 2ª série	100% do DI	1,00%	R\$	176.323	dez/22	dez/29	Bullet	n/a	215.839	197.673	215.839	197.673
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 10ª emissão 3ª série (a)	IPCA	6,79%	R\$	82.487	dez/22	dez/29	Bullet	n/a	85.984	88.031	85.984	88.031
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 10ª emissão 4ª série (a)	IPCA	6,94%	R\$	55.004	dez/22	dez/32	Anual	n/a	56.929	59.112	56.929	59.112
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 11ª emissão 1ª série	100% do DI	1,00%	R\$	429.340	ago/23	ago/28	Bullet	n/a	425.417	437.256	425.417	437.256
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 11ª emissão 2ª série (a)	IPCA	6,20%	R\$	557.457	ago/23	ago/30	Bullet	n/a	543.511	573.663	543.511	573.663
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 11ª emissão 3ª série (a)	IPCA	6,55%	R\$	524.038	ago/23	ago/33	Anual	n/a	505.686	543.196	505.686	543.196
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 12ª emissão 1ª série (a)	IPCA	6,69%	R\$	250.000	dez/23	dez/33	Anual	n/a	248.852	244.414	248.852	244.414
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) - 12ª emissão 2ª série (a)	IPCA	6,95%	R\$	500.000	dez/23	dez/38	Anual	n/a	494.135	488.860	494.135	488.860
									31.774.467	31.650.338	35.707.175	34.585.949
Circulante									2.960.243	2.587.944	3.006.658	2.918.435
Não circulante									28.814.224	29.062.394	32.700.517	31.667.514

- (a) Conforme mencionado na Nota 24, o Grupo contrata instrumentos financeiros derivativos para proteção da variação cambial e taxa de juros (Pré, SOFR e IPCA), e adotou como prática contábil a contabilização de fair value hedge; portanto, essas dívidas encontram-se registradas a valor justo por meio do resultado.
- (b) Conforme mencionado na Nota 24, o Grupo contrata instrumentos financeiros derivativos para proteção da taxa de juros (CDI) e adotou como prática contábil a contabilização de cash flow hedge; portanto, essas dívidas encontram-se registradas, pelo custo amortizado, e os derivativos registrados a valor justo, sendo a parcela efetiva da dívida por meio dos outros resultados abrangentes e qualquer parcela inefetiva e juros por meio do resultado.
- (c) Em 01 de fevereiro de 2024, a Rede D'Or realizou o Resgate Antecipado Facultativo Total da Oitava Emissão de Debêntures da Sul América S.A., sucedida por Rede D'Or em razão de incorporação. A partir desta data não há covenants relacionado a Oitava Emissão da Sul América S.A., referente a nota 13.1.
- (d) Em 15 de maio de 2024, a Rede D'Or, realizou a integralização de sua 33ª emissão de Debêntures, em série única, no valor total de R\$2.000.000, com vencimento em 05 de maio de 2034. A emissão é remunerada pelo CDI + 1,70% ao ano, a serem pagos semestralmente. Não há garantias.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Os principais empréstimos, financiamentos e debêntures foram captados para fins corporativos gerais, para efetuar aquisições de empresas, para obras de expansão dos hospitais e construções de novas unidades.

Os custos relacionados às emissões dos empréstimos, financiamentos e debêntures, no valor de R\$298.301 em 30 de setembro de 2024 (R\$347.517 em 31 de dezembro de 2023), foram registrados como redutores dos saldos e vem sendo amortizados ao longo do período de vigência dos contratos, conforme determina o CPC 08 Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários.

Antes da combinação de negócios SASA a Companhia não possuía cláusulas restritivas relacionadas a endividamento, índices correspondentes com base na dívida líquida, EBITDA e despesa financeira, apenas as garantias listadas acima. Como consequência da incorporação sendo a Companhia sucessora, existem cláusulas restritivas, cuja aplicação está suspensa conforme demonstrado abaixo na nota 13.1.

Em 30 de setembro de 2024, o saldo não circulante possui o seguinte cronograma de vencimento:

30/09/2024			
Controladora		Consolidado	
Ano	Valor	Ano	Valor
2025	1.995.481	2025	1.994.015
2026	1.508.234	2026	2.082.373
2027	1.169.146	2027	1.913.626
2028	4.258.876	2028	5.585.414
2029	4.236.702	2029	4.405.585
2030 a 2038	15.645.785	2030 a 2038	16.719.504
	28.814.224		32.700.517

13.1. Covenants

A Companhia está dispensada da obrigação de observar quaisquer índices financeiros (*covenants* financeiros) até os trimestres indicados abaixo, por operação, conforme aprovado em assembleia geral de debenturistas realizada em 18 de agosto de 2022.

Emissão	Dispensado até o trimestre (inclusive)
Nona Emissão de Debêntures da Sul América S.A.	3º Trimestre de 2025

É facultativo à Companhia, a liquidação antecipada das respectivas emissões antes da aplicabilidade dos *covenants* mencionados acima.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.1. Covenants--Continuação

A partir do trimestre indicado acima e de acordo com as cláusulas de vencimento antecipado contidas na escritura de emissões de debêntures, Nona Emissão de Debêntures da Sul América S.A., a Companhia estará sujeita à manutenção de certos índices financeiros dentro dos limites previamente estabelecidos (covenants financeiros). A tabela a seguir, apresenta os *covenants* financeiros pelos quais a Companhia estará submetida.

Descrição dos covenants	Índice requerido
Índice financeiro I - dívida financeira líquida/geração de caixa	Igual ou inferior a 2 vezes a geração de caixa
Índice financeiro II - geração de caixa/resultado financeiro líquido	Igual ou superior a 4 vezes o resultado financeiro líquido
Índice financeiro III - geração de caixa	Igual ou superior a zero

Dívida financeira líquida: obrigações financeiras menos caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras líquidas das provisões técnicas a serem cobertas.

Geração de caixa: resultado antes dos tributos sobre o lucro menos depreciação e amortização.

Notas Explicativas**Rede D'Or São Luiz S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Provisão para demandas judiciais e depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas estão envolvidas em diversas ações judiciais de natureza fiscal, cível e trabalhista. Os depósitos judiciais somente serão liberados em caso de decisão favorável à empresa. Com base no parecer de seus consultores jurídicos internos e externos, a Administração constituiu provisão para perdas consideradas suficientes para cobrir as perdas prováveis, conforme demonstrado a seguir:

	Controladora			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Provisão para demandas judiciais	Depósitos judiciais	Provisão para demandas judiciais	Depósitos judiciais
Fiscais e previdenciárias	463.014	(343.681)	526.597	(321.576)
Trabalhistas	131.092	(36.933)	136.284	(37.163)
Cíveis	157.616	(3.627)	157.304	(3.627)
	751.722	(384.241)	820.185	(362.366)

	Consolidado			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Provisão para demandas judiciais	Depósitos judiciais	Provisão para demandas judiciais	Depósitos judiciais
Fiscais e previdenciárias	1.697.662	(2.086.637)	1.714.567	(2.107.976)
Trabalhistas	283.489	(119.528)	293.306	(126.887)
Cíveis	1.391.519	(543.434)	1.260.481	(447.693)
	3.372.670	(2.749.599)	3.268.354	(2.682.556)

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Provisão para demandas judiciais e depósitos judiciais--Continuação

14.1. Processos avaliados como perda provável

As movimentações das provisões para contingências nos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023 foram:

	Controladora			
	Fiscais e previdenciárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	931.974	106.200	170.768	1.208.942
Adições, líquidas de reversões	(431.762)	17.102	(17.062)	(431.722)
Atualizações monetárias	6	4.700	3.840	8.546
Pagamentos	(236)	(188)	(849)	(1.273)
Saldos em 30 de setembro de 2023	499.982	127.814	156.697	784.493
Saldos em 31 de dezembro de 2023	526.597	136.284	157.304	820.185
Adições, líquidas de reversões	(64.869)	-	-	(64.869)
Atualizações monetárias	1.289	4.763	2.086	8.138
Pagamentos	(3)	(9.955)	(1.774)	(11.732)
Saldos em 30 de setembro de 2024	463.014	131.092	157.616	751.722

	Consolidado			
	Fiscais e previdenciárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.379.022	267.772	1.145.378	3.792.172
Adições, líquidas de reversões	(433.213)	12.661	221.987	(198.565)
Atualizações monetárias	52.725	16.788	82.158	151.671
Movimentação patrimonial	-	8.719	-	8.719
Pagamentos	(296.044)	(14.614)	(217.417)	(528.075)
Saldos em 30 de setembro de 2023	1.702.490	291.326	1.232.106	3.225.922
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.714.567	293.306	1.260.481	3.268.354
Adições, líquidas de reversões	(64.438)	2.585	326.639	264.786
Atualizações monetárias	44.882	14.061	90.334	149.277
Pagamentos	(319)	(26.463)	(285.935)	(312.717)
Adições oriundas de combinação de negócios	2.970	-	-	2.970
Saldos em 30 de setembro de 2024	1.697.662	283.489	1.391.519	3.372.670

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Provisão para demandas judiciais e depósitos judiciais--Continuação

14.2. Processos avaliados como perda possível

Os processos envolvendo riscos de perda avaliados como possíveis pela Companhia, em conjunto com seus assessores jurídicos, para os quais não foram registradas provisões, são resumidos como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Fiscais e previdenciárias (a) (b)	917.829	2.125.838	2.606.336	3.649.564
Trabalhistas (c)	345.645	343.495	649.307	597.694
Cíveis (d)	359.130	333.865	751.304	684.233
	1.622.604	2.803.198	4.006.947	4.931.491

- (a) Os Processos Administrativos nº 10166-720689/2017-18 e 10166-730.893/2017-39, que tratavam de autuações fiscais que exigiam Contribuições Previdenciárias sobre a terceirização de atividades médicas - Pejotização e Planos de Outorga de stock options - tiveram seus recursos voluntários providos para cancelamento substancial dos autos de infração, com manutenção de apenas, aproximadamente, R\$2.000 nas sessões dos dias 06/02/2024 e 07/02/2024 do CARF, respectivamente. Considerando que a empresa foi notificada das decisões finais, os valores relacionados a esses processos foram baixados.
- (b) Em 30/09/2024, do valor total de R\$1.329.938 (R\$1.273.029 em 31/12/2023), o montante de R\$41.586 (R\$40.225 em 31/12/2023) está provisionado por se referir basicamente a obrigações legais. A parcela não provisionada, no montante de R\$1.265.148 (R\$1.232.804 em 31/12/2023) é composta, principalmente, por: (i) autos de infração lavrados em face das controladas CIA. SAÚDE e TRADITIO, em que se questiona a dedutibilidade da amortização de ágio oriundo de incorporação das controladoras SLT Participações S.A. e STA Participações S.A., respectivamente, nos anos calendários 2005, 2006 e 2007; (ii) não homologação da compensação de tributos na esfera administrativa; (iii) glosa do prejuízo fiscal e base negativa; (iv) processo que pretende cobrar débitos de ISS decorrente de suposta falta de recolhimento do imposto sobre os serviços prestados no Município de São Paulo, em fase de apelação, dada sentença favorável nos Embargos de Execução propostos por parte da SulAmérica.
- (c) Processos relacionados principalmente de reclamações de horas extras, 13º salário, aviso prévio, férias e FGTS. Não há processos individualmente relevantes.
- (d) Processos relacionados à indenização por danos materiais e danos morais e materiais alegados. Não há processos individualmente relevantes.

Considerando as complexidades dos processos, bem como do sistema judiciário brasileiro, a Companhia não tem condições de estimar com razoável precisão o prazo de julgamento e se haverá desembolso relativo a essas ações judiciais.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Arrendamentos

	Controladora	
	30/09/2024	31/12/2023
Valor nominal dos pagamentos futuros	6.461.799	6.351.952
Ajuste a valor presente	(3.676.863)	(3.779.618)
	2.784.936	2.572.334
Circulante	621.323	534.822
Não circulante	2.163.613	2.037.512
	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Valor nominal dos pagamentos futuros	8.851.234	8.397.767
Ajuste a valor presente	(5.397.548)	(5.225.142)
	3.453.686	3.172.625
Circulante	777.973	872.949
Não circulante	2.675.713	2.299.676

Os passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes descontados por meio da taxa média de 14,70% em 30 de setembro de 2024.

Em 30 de setembro de 2024, o saldo não circulante possui o seguinte cronograma de vencimento:

Controladora		Consolidado	
Ano	Valor	Ano	Valor
2025	146.179	2025	177.680
2026	535.271	2026	634.481
2027	514.159	2027	584.964
2028	467.756	2028	529.649
2029	384.440	2029	465.161
2030 a 2059	3.792.787	2030 a 2082	5.664.235
Valores não descontados	5.840.592	Valores não descontados	8.056.170
Juros embutidos	(3.676.979)	Juros embutidos	(5.380.457)
Saldo em 30/09/2024	2.163.613	Saldo em 30/09/2024	2.675.713

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

A composição do capital social da Companhia é da seguinte forma:

Acionistas	30/09/2024		31/12/2023	
	Quantidade de ações	Participação	Quantidade de ações	Participação
Acionistas controladores	1.082.078.826	47,27%	1.068.474.126	46,67%
Ações em circulação	1.160.005.301	50,67%	1.186.132.584	51,81%
Ações em Tesouraria	47.208.463	2,06%	34.685.880	1,52%
Total de ações ordinárias	2.289.292.590	100%	2.289.292.590	100,00%

O capital social, subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2024 é de R\$15.711.360, divididos em 2.289.292.590 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal (em 31 de dezembro de 2023 é de R\$15.711.360, divididos em 2.289.292.590 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal). O limite de capital autorizado aprovado no estatuto social da Companhia é de até 8 bilhões de ações (unidades).

De acordo com o estatuto da Companhia, cada ação ordinária dá direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral da Companhia.

Em 08 de dezembro de 2020, em conexão com a abertura de capital, a Companhia realizou o aumento de capital de R\$ 4.218.820 e aumento da reserva de capital de R\$ 4.218.820. Em 26 de maio de 2021, em conexão com a oferta subsequente de ações (follow-on), a Companhia realizou o aumento de capital de R\$888.920 e aumento da reserva de capital de R\$888.920. Outros eventos ocorreram em 2021 e 2022 e reduziram a reserva de capital.

Em 24 de setembro de 2020, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária que aprovou o aumento de capital social da Companhia no valor R\$1.600.000, sem emissão de novas ações, mediante a capitalização de parte da reserva de capital.

A reserva de ágio na emissão de ações foi substancialmente resultante de aportes de capital efetuados (i) em 31 de março de 2015, pelo então acionista BTG Pactual Saúde Fundo de Investimento em Participações, no valor de R\$600.000, sendo R\$147.664 registrado como aumento do capital social e R\$452.336 como reserva de ágio na subscrição de ações; e (ii) em 27 de abril de 2015, pela HPT Participações S.A. (investida do Carlyle Group), no valor de R\$1.819.435, sendo R\$181.943 aumento de capital social e R\$1.637.491 como reserva de ágio na subscrição de ações.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Patrimônio líquido--Continuação

b) Destinações do lucro

A movimentação dos saldos de dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar nos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023 foi como segue:

	2024	2023
Saldo a pagar em 31 de dezembro	99.769	145.085
Destinação de dividendos e juros sobre capital próprio	1.000.000	416.288
Dividendos reinvestidos	(25.066)	-
Adição oriunda da combinação de negócios	17.604	-
Destinação de dividendos e juros sobre capital próprio não controladores	65.263	52.963
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	(712.412)	(161.690)
Imposto de renda retido na fonte	(114.005)	(48.936)
Saldo a pagar em 30 de setembro	331.153	403.710

A distribuição e pagamentos de dividendos e juros sobre o capital próprio foram aprovados em Reunião do Conselho de Administração realizada em 21 de março de 2024, 25 de junho de 2024 e 23 de setembro de 2024, ad referendum da Assembleia Geral Ordinária da Companhia.

c) Ação em tesouraria

A movimentação das ações em tesouraria está demonstrada a seguir:

	30/09/2024			30/09/2023		
	Quantidade de ações	Valor da ação (em reais)	Total	Quantidade de ações	Valor da ação (em reais)	Total
Saldo em 31 de dezembro	34.685.880	14,97	519.418	36.334.156	14,99	544.610
Recompra de ações (a)	12.912.900	26,46	341.739	-	-	-
Devoluções	121.909	-	-	32.473	-	-
Alienações	(512.226)	14,97	(7.671)	(1.680.749)	14,99	(25.193)
Saldo em 30 de setembro	47.208.463	18,08	853.486	34.685.880	14,97	519.417

(a) Em 11 de junho de 2024, foi aprovado o programa de recompra de ações de emissão da própria Companhia para manutenção em tesouraria e posterior cancelamento ou alienação.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Patrimônio Líquido--Continuação

d) Pagamento baseado em ações (Ações Restritas)

Plano de Outorga de Ações Restritas

O Plano de Outorga de Ações Restritas estabelece os termos e condições para a outorga de ações ordinárias de emissão da Companhia, sujeitas a determinadas condições, aos administradores, empregados e prestadores de serviços da Companhia, ou de outras sociedades sob o seu controle.

1º Programa de Outorga de Ações Restritas

Em 2020, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o 1º Programa de Outorga de Ações Restritas e estabeleceu as condições para a entrega de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Companhia aos administradores e colaboradores.

Os direitos dos beneficiários em relação às ações restritas somente serão plenamente adquiridos se estes permanecerem continuamente vinculados à Companhia ou à sociedade sob o seu controle, conforme o caso, por período determinado, observadas as condições de liberação de restrição de negociação de ações, conforme definido pelo Conselho de Administração, havendo condições específicas em caso de desligamento.

O total de ações restritas entregues através do Plano de Ações Restritas não poderá ultrapassar o limite máximo de 5% (cinco por cento) de ações de emissão da Companhia, o que em 30 de setembro de 2024 equivalia ao total de 114.464.630 ações.

Durante o período de nove meses, findo em 30 de setembro de 2024, um total de 706.519 Ações Restritas foram outorgadas aos beneficiários eleitos, relacionadas exclusivamente ao 1º Programa de Outorga de Ações Restritas, ao preço médio ponderado de R\$18,85. Todas as ações restritas outorgadas no período de nove meses, findo em setembro de 2024, foram transferidas aos beneficiários (*vested immediately*) com data base de 02 de janeiro de 2024 e não há ações restritas já outorgadas que estejam pendentes de transferência.

Do total de ações mencionadas acima, para fins de mensuração de diluição dos acionistas, o montante total de ações efetivamente transferidas aos beneficiários do âmbito do 1º Programa de Outorga de Ações Restritas foi de 512.226 ações, referentes exclusivamente ao Plano de Ações Restritas, nos termos do item 33-E do Pronunciamento Técnico CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações.

Para fins do cálculo das despesas a serem apropriadas, foi utilizada uma taxa de cancelamentos projetada de 7,14% para 2024, baseada nos cancelamentos médios históricos de planos da Companhia.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Patrimônio líquido--Continuação

d) Pagamento baseado em ações (Ações Restritas)--Continuação

Plano de Outorga de Ações Restritas--Continuação

2º Programa de Outorga de Ações Restritas

No âmbito do Plano de Outorga de Ações Restritas, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o 2º Programa de Ações Restritas, com início de vigência em janeiro de 2022, que estabeleceu as condições específicas para o recebimento de determinado montante de unidades de referência, que darão direito à liquidação de prêmios previstos nos contratos de outorga individual, que podem ser liquidados em ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Companhia aos administradores, empregados e prestadores de serviços da Companhia, ou em dinheiro, a exclusivo critério da Companhia, dependendo, para tanto, da valorização da cotação da ação RDOR3 em determinado período de tempo, ou pela variação do EBITDA da Companhia nos termos dos contratos individuais.

Durante o período de nove meses, findo em 30 de setembro de 2024, um total de 3.245.809 Unidades de Referência foram outorgadas aos beneficiários eleitos, relacionadas exclusivamente ao 2º Programa de Outorga de Ações Restritas, cujo direito de exercício ainda não foi plenamente adquirido.

O 2º Programa de Ações Restritas é mensurado e reconhecido pelos seus valores justos, sendo utilizado o modelo de identificação do *valuation* da Companhia (*Market cap*) e deduzido o valor de referência contratado com cada executivo, devidamente atualizado pelo IPCA ou pela variação do EBITDA da Companhia, conforme Pronunciamento Técnico CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações.

Os direitos dos beneficiários em relação às ações restritas somente serão plenamente adquiridos se estes permanecerem continuamente vinculados à Companhia ou à sociedade sob o seu controle, conforme o caso, por período determinado e se o resultado do prêmio decorrente do exercício das suas unidades de referência for positivo nas janelas específicas de liquidação previstas nos contratos individuais, o que implica dizer que a cotação da ação RDOR3 no momento da janela de liquidação, ou tenha se verificado avanço no resultado da fórmula que observa a variação do EBITDA, para que o Beneficiário faça jus ao seu recebimento, havendo condições específicas em caso de desligamento. A Companhia recolhe todos os tributos e encargos incidentes sobre o prêmio, no momento de sua liquidação em ações, ou em dinheiro, a seu exclusivo critério.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Patrimônio líquido--Continuação

d) Pagamento baseado em ações (Ações Restritas)--Continuação

Plano de Outorga de Ações Restritas--Continuação

2º Programa de Outorga de Ações Restritas--Continuação

Para fins do cálculo das despesas a serem apropriadas, foi utilizada uma taxa de cancelamentos de 7,14% em 2024 baseada nos cancelamentos médios históricos de planos da Companhia.

Assim como nos planos anteriores, o 1º Programa de Outorga de Ações Restritas foi mensurado e reconhecido pelos seus valores justos, sendo utilizado o modelo de Black, Scholes & Merton (1973) conforme Pronunciamento Técnico CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações e cujas principais premissas se encontram descritas abaixo.

Já o 2º Programa de Outorga de Ações Restritas é mensurado e reconhecido pelos seus valores justos, sendo utilizado o modelo de identificação do *valuation* da Companhia (Market cap) e deduzido o valor de referência contratado com cada executivo, devidamente atualizado pelo IPCA, conforme Pronunciamento Técnico CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações.

Programa	Exercício	Data de carência	Quantidade de Ações	Volatilidade anual	Taxa livre de risco	Média ponderada do valor justo das ações (em reais)	Situação de maturação	Ações canceladas
1º programa	2020	29/05/2020 a 29/05/2027	46.591.300	26,36%	4,66%	7,45	Maturado parcialmente	-
1º programa	2021	01/04/2021 a 01/04/2028	5.361.026	28,81%	5,98%	25,50	Maturado parcialmente	-
1º programa	2022	01/01/2022 a 01/01/2028	3.577.793	32,75%	11,55%	15,03	Maturado parcialmente	-
2º programa	2022	01/01/2022 a 31/12/2028	2.392.730	-	-	29,16	Maturado parcialmente	75.002
1º programa	2023	01/01/2023 a 31/12/2028	2.371.279	44,56%	11,64%	12,95	Maturado parcialmente	-
2º programa	2023	01/01/2023 a 31/12/2029	2.731.014	-	-	19,15	Maturado parcialmente	3.572
1º programa	2024	01/01/2024 a 31/12/2028	706.519	43,61%	9,77%	11,07	Maturado parcialmente	-
2º programa	2024	01/01/2024 a 31/12/2030	3.245.809	-	-	22,70	Maturado parcialmente	2.857

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Patrimônio líquido--Continuação

d) Pagamento baseado em ações (Ações Restritas)--Continuação

Plano de Outorga de Ações Restritas--Continuação

Os efeitos dos planos de pagamento baseado em ações, abrangendo todas as outorgas realizadas e em aberto, no patrimônio líquido e no resultado do exercício, se resumem abaixo:

	Valor justo das opções por exercício	Efeito no resultado do exercício	Movimentação RSU	Efeito acumulado no passivo e patrimônio líquido
2011	1.457	1.457	-	1.457
2012	16.234	16.234	-	17.691
2013	20.656	20.656	-	38.347
2014	27.363	27.363	-	65.710
2015	51.949	51.949	-	117.659
2016	30.864	30.864	-	148.523
2017	32.599	32.599	-	181.122
2018	40.662	40.662	-	221.784
2019	40.656	40.656	-	262.440
2020	80.071	80.071	(80.071)	-
2021	120.427	120.427	(120.427)	-
2022	124.276	124.276	(70.623)	53.653
2023	78.400	78.400	(42.769)	37.179
2024	58.430	58.430	(14.198)	44.232
2025	11.670			
2026	11.670			
2027	11.670			
	<u>759.054</u>			

e) Outros resultados abrangentes

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 foram reconhecidos como outros resultados abrangentes, os efeitos do *hedge* de fluxo de caixa contratado para proteção do endividamento, aumentando o patrimônio líquido no período em R\$855.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Impostos correntes e diferidos

As despesas com imposto de renda e contribuição social para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023 são compostas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Diferido				
Imposto de renda	110.298	12.814	198.882	170.103
Contribuição social	40.449	4.614	69.369	88.758
	150.747	17.428	268.251	258.861
Corrente				
Imposto de renda	1.060	-	(697.867)	(385.990)
Contribuição social	421	-	(328.143)	(153.986)
	1.481	-	(1.026.010)	(539.976)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	152.228	17.428	(757.759)	(281.115)

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Impostos correntes e diferidos--Continuação

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos para o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023 foi como segue:

	Controladora					Consolidado					
	31/12/2023	Benefícios (despesas) adicionais registrados	Outros resultados abrangentes	Outros (1)	30/09/2024	31/12/2023	Benefícios (despesas) adicionais	Outros resultados abrangentes	Outros (1)	Adições oriundas de combinações de negócios	30/09/2024
Ativo											
Prejuízos fiscais	625.977	15.152	-	(138.524)	502.605	1.213.641	(59.066)	-	(140.992)	33	1.013.616
Base negativa de contribuição social	225.352	6.196	-	(15.330)	216.218	427.944	(46.095)	-	(15.913)	20	365.956
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e glosas	329.421	195.683	-	-	525.104	675.202	271.237	-	-	-	946.439
Provisão para demandas judiciais	76.002	(1.222)	-	-	74.780	847.002	81.013	-	-	1.060	929.075
Provisão para gratificação	30.416	42.228	-	-	72.644	31.873	60.739	-	-	-	92.612
Ganho diferido na alienação de imóveis	21.909	(1.000)	-	-	20.909	16.538	(1.000)	-	-	-	15.538
Amortização direito de uso (IFRS 16)	344.484	65.882	-	-	410.366	576.645	97.274	-	-	-	673.919
Apropriação AVP (IFRS 16)	571.059	100.849	-	-	671.908	803.240	152.289	-	-	-	955.529
D'Or Finance	59.062	6.637	-	-	65.699	59.062	6.637	-	-	-	65.699
Ganho/Perda atuarial com plano de pensão de benefício definido	-	-	-	-	-	11.910	-	-	-	-	11.910
Redução ao valor recuperável de créditos	-	-	-	-	-	76.559	(31.282)	-	-	-	45.277
Contratos de seguros - IFRS 17	-	-	-	-	-	1.524.585	159.055	(189.530)	-	-	1.494.110
Outras provisões	37.355	185	-	-	37.540	-	-	-	-	-	-
Total de ativo fiscal diferido	2.321.037	430.590	-	(153.854)	2.597.773	6.264.201	690.801	(189.530)	(156.905)	1.113	6.609.680
Passivo											
Diferenças entre base contábil e fiscal de ágios	(735.080)	(45.314)	-	-	(780.394)	(1.119.531)	(157.215)	-	-	-	(1.276.746)
Ganho de aquisição em etapas	(99.040)	-	-	-	(99.040)	(124.003)	-	-	-	-	(124.003)
Variação swap	(82.804)	(121.569)	-	-	(204.373)	(49.721)	(121.569)	-	-	-	(171.290)
Variação cambial	(34.791)	50.066	-	-	15.275	(34.791)	50.287	-	-	-	15.496
Arrendamento (IFRS 16)	(755.084)	(150.113)	-	-	(905.197)	(1.151.821)	(220.415)	-	-	-	(1.372.236)
Hedge de fluxo de caixa	(61.744)	-	(4.358)	-	(66.102)	(82.637)	-	(441)	-	-	(83.078)
Receita diferida	(2.666)	-	-	-	(2.666)	(7.601)	-	-	-	-	(7.601)
Aplicação de renda variável	-	-	-	-	-	(6.812)	-	-	-	-	(6.812)
Mais valia combinação de negócios	(537.114)	(12.913)	-	-	(550.027)	(537.114)	(12.913)	-	-	-	(550.027)
Ganho/Perda com ajuste a valor de mercado	-	-	-	-	-	(26.358)	2.506	7.473	-	-	(16.379)
Outras provisões	(22.106)	-	-	-	(22.106)	(69.199)	36.769	-	-	2.685	(29.745)
Total de passivo fiscal diferido	(2.330.429)	(279.843)	(4.358)	-	(2.614.630)	(3.209.588)	(422.550)	7.032	-	2.685	(3.622.421)
Efeito líquido - ativo (passivo)	14.506	150.747	-	(153.854)	11.399	3.154.935	268.251	-	(156.905)	3.798	3.270.079
Efeito líquido - PIS/COFINS diferido	21.614	-	-	-	41.919	376.838	-	-	-	-	498.904
Efeito patrimônio líquido	(23.898)	-	(4.358)	-	(28.256)	(100.322)	-	(182.498)	-	-	(282.820)
Ativo no balanço patrimonial	12.222	-	-	-	25.062	3.600.118	-	-	-	-	3.720.803
Passivo no balanço patrimonial	-	-	-	-	-	(168.667)	-	-	-	-	(234.640)

(1) A redução no saldo dos créditos tributários constituídos sobre Prejuízo Fiscal e Base Negativa de CSL decorreu, notadamente, da utilização deste total no âmbito do programa de auto regularização fiscal instituída pela Receita Federal do Brasil.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Impostos correntes e diferidos--Continuação

	Controladora				Consolidado			
	31/12/2022	Benefícios (despesas) adicionais registrados	Outros resultados abrangentes	30/09/2023	31/12/2022	Benefícios (despesas) adicionais	Outros resultados abrangentes	30/09/2023
Ativo								
Prejuízos fiscais	392.468	133.990	-	526.458	967.814	197.494	-	1.165.308
Base negativa de contribuição social	141.288	48.236	-	189.524	349.821	70.589	-	420.410
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e glosas	285.442	39.691	-	325.133	589.369	80.987	-	670.356
Provisão para demandas judiciais	50.848	8.144	-	58.992	786.169	31.463	-	817.632
Provisão para gratificação	24.038	(1.974)	-	22.064	25.517	16.613	-	42.130
Ganho diferido na alienação de imóveis	23.242	(1.000)	-	22.242	17.871	1.453	-	19.324
Amortização direito de uso (IFRS 16)	255.703	62.845	-	318.548	401.700	139.738	-	541.438
Apropriação AVP (IFRS 16)	428.916	95.402	-	524.318	591.927	156.378	-	748.305
D'Or Finance	53.103	5.984	-	59.087	53.103	5.984	-	59.087
Ganho/Perda atuarial com plano de pensão de benefício definido	-	-	-	-	11.910	-	-	11.910
Redução ao valor recuperável de créditos	-	-	-	-	73.704	5.501	-	79.205
Contratos de seguros - IFRS17	-	-	-	-	1.378.144	119.080	65.661	1.562.885
Outras provisões	24.421	7.958	-	32.379	-	-	-	-
Total de ativo fiscal diferido	1.679.469	399.276	-	2.078.745	5.247.049	825.280	65.661	6.137.990
Passivo								
Diferenças entre base contábil e fiscal de ágios	(711.911)	(11.001)	-	(722.912)	(930.432)	(134.322)	-	(1.064.754)
Ganho de aquisição em etapas	(99.040)	-	-	(99.040)	(124.003)	-	-	(124.003)
Variação swap	(65.308)	(18.273)	-	(83.581)	(62.459)	11.961	-	(50.498)
Variação cambial	30.105	(53.770)	-	(23.665)	30.105	(53.770)	-	(23.665)
Arrendamento (IFRS16)	(563.923)	(136.178)	-	(700.101)	(818.725)	(260.086)	-	(1.078.811)
Hedge de fluxo de caixa	(133.621)	-	48.539	(85.082)	(159.738)	-	52.456	(107.282)
Receita diferida	(2.666)	-	-	(2.666)	(7.601)	-	-	(7.601)
Aplicação de renda variável	-	-	-	-	(6.812)	-	-	(6.812)
Mais valia combinação de negócios	(402.540)	(137.643)	-	(540.183)	(402.540)	(137.643)	-	(540.183)
Ganho/Perda com ajuste a valor de mercado	-	-	-	-	13.158	(18.262)	(13.457)	(18.561)
Outras provisões	-	(24.983)	-	(24.983)	(55.315)	25.725	-	(29.590)
Total de passivo fiscal diferido	(1.948.904)	(381.848)	48.539	(2.282.213)	(2.524.362)	(566.397)	38.999	(3.051.760)
Efeito líquido - ativo (passivo)	(135.814)	17.428	-	(118.386)	2.882.425	258.883	-	3.141.308
Efeito líquido - PIS/COFINS diferido	-	-	-	-	238.461	-	-	308.112
Efeito patrimônio líquido	(133.621)	-	48.539	(85.082)	(159.738)	-	104.660	(55.078)
Ativo no balanço patrimonial	-	-	-	-	3.366.280	-	-	3.716.487
Passivo no balanço patrimonial	(307.259)	-	-	(203.446)	(398.414)	-	-	(322.145)

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Impostos correntes e diferidos--Continuação

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social contábeis e o montante determinado pela alíquota nominal em 30 de setembro de 2024 e 2023 são apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	2.769.692	1.255.138	3.757.095	1.603.343
Despesa com imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	941.695	426.747	1.277.412	545.137
Diferencial da alíquota da contribuição social (a)		-	69.588	26.956
Ajustes para obtenção da alíquota efetiva:				
Equivalência patrimonial, líquida de qualquer ganho auferido no exterior	(699.309)	(301.841)	(11.609)	(19.400)
Juros sobre capital próprio	(340.000)	(141.538)	(340.000)	(141.538)
Constituição/(reversão) de crédito tributário sobre diferenças temporárias	-	-	2.168	(72.979)
Atualizações de depósitos judiciais	-	-	(13.808)	(7.865)
Apuração de indébito tributário	-	-	(14.745)	(22.759)
Dedução proveniente de programas incentivados	(51.741)	-	(53.225)	-
Adoção Inicial Circular SUSEP 678/2022	-	-	(49.323)	-
Impacto empresas tributadas por diferença de alíquota	-	-	(38.153)	(36.077)
Diferido constituído (PAT)	-	-	(36.042)	-
Outros	(2.873)	(796)	(34.504)	9.640
Despesa (crédito) na demonstração do resultado	(152.228)	(17.428)	757.759	281.115

(a) Refere-se ao diferencial da alíquota da contribuição social entre empresas financeiras e equiparadas (15%) e subsidiárias não financeiras (9%).

O prejuízo fiscal acumulado não expira, no entanto, sua compensação é limitada a 30% do lucro tributável gerado em cada exercício fiscal.

A expectativa da Companhia é que os créditos fiscais diferidos sobre os saldos de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social sejam realizados entre 1 e 5 anos, exceto para o ganho diferido relacionado a venda de imóveis, cuja realização ocorrerá ao longo do prazo contratual de aluguel.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Receita líquida

Descrição	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Serviços hospitalares	18.1	10.855.502	9.932.677	16.106.060	15.025.030
Receita de seguros	18.2	-	-	21.548.407	19.671.320
Receita com gestão e administração de ativos		-	-	67.830	-
		10.855.502	9.932.677	37.722.297	34.696.350

18.1. Serviços hospitalares

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita bruta (a)	12.109.767	11.068.543	18.482.512	17.166.858
Deduções da receita				
Cancelamentos e abatimentos (a)	(577.306)	(519.376)	(1.004.909)	(927.111)
Impostos incidentes sobre receitas	(676.959)	(616.490)	(1.371.543)	(1.214.717)
Receita líquida de serviços hospitalares	10.855.502	9.932.677	16.106.060	15.025.030

(a) Contempla as eliminações de Receita bruta e Cancelamentos e abatimentos entre as companhias do Grupo no montante líquido de R\$ 4.654.118 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 4.022.050 em 30 de setembro de 2023).

18.2. Receita de seguros

A tabela seguinte apresenta a análise da receita total de seguros reconhecida no período aberta por modelo de mensuração:

	Consolidado	Consolidado
	30/09/2024	30/09/2023
Valores relacionadas a movimentação do passivo/ativo de cobertura remanescente		
Despesas de seguros esperadas	(a) 2.063.583	2.175.829
Modificações no ajuste de risco não financeiro	(b) 1.267	1.263
Reconhecimento da CSM no resultado do período	(c) 31.120	29.785
Alocação da parcela dos prêmios relacionada a recuperação de fluxos de caixa de aquisição de seguros	(d) 35.623	51.121
Receita de seguro - Produtos de Longo Prazo (BBA/VFA)	2.131.593	2.257.998
Liberação de prêmio pela prestação de serviço de seguro	(e) 19.606.818	17.546.287
Receita de Seguro - Produtos de Curto Prazo (PAA)	19.606.818	17.546.287
Receita de seguro bruta	21.738.411	19.804.285
Impostos incidentes sobre receitas	(190.004)	(132.965)
Receita de seguro líquida	21.548.407	19.671.320

(a) Despesas esperadas para o período em função da prestação de serviço de seguros que compreendem sinistros e outras despesas que a Companhia espera incorrer para cobrir eventos segurados ocorridos durante o período.

(b) A mudança no ajuste de risco mostra a quantidade de risco que expirou durante o período.

(c) A CSM é reconhecida no resultado durante o período de cobertura do grupo correspondente de contratos baseado em unidades de cobertura.

(d) Os prêmios relativos à estimativa de fluxos de caixa de aquisição são alocados de forma sistemática e linear com base na passagem do tempo ao longo do período de cobertura do grupo de contratos ou de acordo com a curva de permanência da carteira.

(e) Valor reconhecido como receita de seguro pelos serviços prestados no período.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Custos dos serviços prestados

Descrição	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Serviços hospitalares	19.1	(7.483.323)	(6.804.763)	(15.464.426)	(14.359.652)
Custos de seguros	19.2	-	-	(15.190.305)	(14.949.281)
Custo com gestão e administração de ativos		-	-	(3.323)	-
		(7.483.323)	(6.804.763)	(30.658.054)	(29.308.933)

19.1. Serviços hospitalares

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Pessoal	(2.810.764)	(2.459.279)	(5.497.691)	(5.046.386)
Materiais e medicamentos	(2.020.586)	(2.002.133)	(4.505.342)	(4.358.068)
Serviços de terceiros	(1.940.587)	(1.661.924)	(4.092.926)	(3.582.203)
Utilidades e serviços	(162.206)	(145.343)	(325.220)	(305.935)
Aluguéis	(7.661)	(5.703)	(76.156)	(67.951)
Depreciação e amortização	(541.519)	(530.381)	(967.091)	(999.109)
	(7.483.323)	(6.804.763)	(15.464.426)	(14.359.652)

19.2. Custos de seguros

		Consolidado			
		Produtos de Longo Prazo (BBA/VFA)		Produtos de Curto Prazo (PAA)	
		Passivo de cobertura remanescente	Passivo de sinistros ocorridos	Passivo de cobertura remanescente	Passivo de sinistros ocorridos
					30/09/2024
Sinistros ocorridos e outras despesas alocáveis aos contratos de seguro	(a)	(82.811)	(1.663.927)	(732.051)	(11.072.224)
Amortização de fluxos de caixa de aquisição	(b)	(35.622)	-	(1.074.790)	-
Amortização da alocação da contraprestação paga em combinação de negócios à carteiras de seguros	(c)	-	-	(470.278)	-
Perdas ou reversão de perdas de contratos onerosos	(d)	(58.602)	-	-	-
Reclassificação do componente de investimento	(e)	2.043.669	(2.043.669)	-	-
		1.866.634	(3.707.596)	(2.277.119)	(11.072.224)
					(15.190.305)

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Custos dos serviços prestados--Continuação

19.2. Custos de seguros--Continuação

		Consolidado				
		Produtos de Longo Prazo (BBA/VFA)		Produtos de Curto Prazo (PAA)		30/09/2023
		Passivo de cobertura remanescente	Passivo de sinistros ocorridos	Passivo de cobertura remanescente	Passivo de sinistros ocorridos	
Sinistros ocorridos e outras despesas alocáveis aos contratos de seguro	(a)	(101.290)	(1.579.920)	(676.889)	(10.972.526)	(13.330.625)
Amortização de fluxos de caixa de aquisição	(b)	(51.112)	-	(952.804)	-	(1.003.916)
Amortização da alocação da contraprestação paga em combinação de negócios à carteiras de seguros	(c)	-	-	(642.013)	-	(642.013)
Perdas ou reversão de perdas de contratos onerosos	(d)	27.273	-	-	-	27.273
Reclassificação do componente de investimento	(e)	2.264.935	(2.264.935)			-
		2.139.806	(3.844.855)	(2.271.706)	(10.972.526)	(14.949.281)

- (a) As despesas mais representativas são as vinculadas a sinistros ocorridos, há também nesse saldo despesas relacionadas regulação de sinistros, emissão, manutenção e cobrança de prêmios, atendimento a requerimentos regulatórios entre outras necessárias ao cumprimento das obrigações da Companhia vinculadas a contratos de seguro. Contempla as eliminações de sinistros ocorridos e outras despesas alocáveis aos contratos de seguros entre as companhias do Grupo no montante de R\$4.654.118 em 30 de setembro 2024 (R\$4.030.496 em 30 de setembro de 2023).
- (b) Fluxos de caixa de aquisição são alocados de forma sistemática e linear com base na passagem do tempo ao longo do período de cobertura do grupo de contratos ou de acordo com a curva de permanência da carteira.
- (c) Amortização do valor justo ativo apurado no Purchase Price Allocation - PPA de aquisição alocado às carteiras de contratos de seguros que foi alocado de forma sistemática e racional ao passivo de cobertura remanescente, parcela dos contratos vigentes, e ao ativo de fluxos de caixa de aquisição, parcela dos contratos futuros (renovações).
- (d) Amortização de parte do valor justo passivo apurado no PPA de aquisição alocado às carteiras de contratos de seguros como componente de perda, ajustes de experiência, mudanças na estimativa dos fluxos de caixa e ajuste de risco de grupo de contratos onerosos.
- (e) Nos produtos de longo prazo há a transferência do componente de investimento do Ativo/Passivo de cobertura remanescente para o Passivo de sinistros ocorridos no montante de R\$ 2.043.669 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 2.264.935 em 30 de setembro de 2023) referente a pagamento de benefícios (anuidade), resgates e portabilidade de saída de previdência.

20. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Pessoal	(593.345)	(517.968)	(709.313)	(621.742)
Serviços de terceiros	(122.517)	(105.464)	(210.897)	(186.015)
Viagens e hospedagens	(33.376)	(26.627)	(56.692)	(52.378)
Depreciação e amortização	(153.829)	(134.546)	(231.748)	(225.264)
Provisão/Reversão para demandas judiciais	64.869	431.722	(264.786)	198.565
	(838.198)	(352.883)	(1.473.436)	(886.834)

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Impostos, taxas e multas	(65.561)	(49.124)	(126.206)	(85.770)
Ganho na alienação de imóveis	2.940	2.940	2.940	2.940
Aluguéis de máquinas e equipamentos	(14.445)	(8.101)	(36.306)	(26.712)
Despesas com frete	(10.371)	(7.448)	(44.197)	(29.353)
Custas judiciais	(539)	(21.937)	(3.310)	(29.894)
Ganho na alienação de participação societária (a)	354.103	-	354.103	-
Outras despesas e receitas	(46.314)	(17.761)	(62.669)	(151.158)
	219.813	(101.431)	84.355	(319.947)

(a) Ganho da venda de participação societária da D'Or Consultoria, conforme descrito na Nota 1.

22. Resultado financeiro, líquido

As receitas (despesas) financeiras dos nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023 são compostas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Rendimentos de aplicações financeiras	647.424	955.974	2.675.169	2.759.886
Variação cambial líquida sobre financiamentos	(146.245)	54.489	(912.955)	324.336
Valor justo da dívida	903.529	(504.258)	674.119	(167.996)
Valor justo dos derivativos (swaps)	(878.818)	181.572	5.170	(592.586)
Juros e variação monetária sobre financiamentos e debêntures	(2.526.058)	(2.639.847)	(2.607.238)	(2.760.003)
Juros sobre o passivo de arrendamento mercantil	(296.616)	(280.594)	(346.107)	(356.677)
Impostos sobre resultados financeiros	(48.747)	(53.165)	(67.644)	(67.461)
Resultado financeiro de contrato de seguro	-	-	(1.639.159)	(1.618.426)
Outras despesas e receitas	320.205	17.375	296.314	74.863
	(2.025.326)	(2.268.454)	(1.922.331)	(2.404.064)
Total das receitas financeiras	1.804.135	2.749.055	5.537.007	6.828.022
Total das despesas financeiras	(3.829.461)	(5.017.509)	(7.459.338)	(9.232.086)
	(2.025.326)	(2.268.454)	(1.922.331)	(2.404.064)

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Lucro por ação

a) Básico

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, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

	30/09/2024	30/09/2023
Lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia	2.921.920	1.272.566
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	2.242.084	2.254.607
Lucro básico por ação - em reais (R\$)	1,3032	0,5644

b) Diluído

O lucro por ação diluído é calculado ajustando-se à média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação supondo a conversão de todas as ações ordinárias potenciais que provocariam diluição.

	30/09/2024	30/09/2023
Lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia	2.921.920	1.272.566
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas, incluindo fatores dilutivos (em milhares)	2.242.084	2.254.607
Lucro diluído por ação - em reais (R\$)	1,3032	0,5644

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro

24.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Valor justo hierárquico

Os instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo podem ser mensurados em níveis de 1 a 3, com base no grau em que o seu valor justo é cotado, conforme abaixo:

Nível 1: a mensuração do valor justo é derivada e preços cotados (não corrigido) nos mercados ativos, com base em ativos e passivos idênticos.

Nível 2: a mensuração do valor justo é derivada de outros insumos cotados incluídos no Nível 1, que são cotados através de um ativo ou passivo, quer diretamente (ou seja, como os preços) ou indiretamente (ou seja, derivada de preços).

Nível 3: a mensuração do valor justo é derivada de técnicas de avaliação que incluem um ativo ou passivo que não possuem mercado ativo.

Os quadros a seguir apresentam a composição dos ativos e passivos financeiros em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

Controladora				
Ativos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			30/09/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	495.446	257.423
Títulos e valores mobiliários (Títulos Privados e Cotas de Fundos de Investimentos)	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	7.839.684	9.239.876
Contas a receber	Custo amortizado		5.227.784	4.840.796
Dividendos a receber	Custo amortizado		45.782	70.593
Depósitos judiciais	Custo amortizado		384.241	362.366
Derivativos	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes	Nível 2	434.042	620.063
			14.426.979	15.391.117

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro

24.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Valor justo hierárquico--Continuação

Passivos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores	Custo amortizado		635.946	636.124
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custo amortizado (a)	Nível 2	31.774.467	31.650.338
Salários, provisões e encargos sociais	Custo amortizado		615.738	539.971
Derivativos	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes	Nível 2	1.344.746	1.037.392
			34.370.897	33.863.825

(a) A parcela da dívida contabilizada como *hedge accounting (fair value hedge)* é mensurada a valor justo por meio do resultado e em 30 de setembro de 2024, totalizou R\$11.444.092 (R\$11.290.310 em 31 de dezembro de 2023).

Consolidado				
Ativos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			30/09/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	5.499.255	3.267.408
Títulos e valores mobiliários (Ações e títulos públicos)	Valor justo por meio do resultado	Nível 1	7.129.026	6.684.499
Títulos e valores mobiliários (Títulos Privados e Cotas de Fundos de Investimentos)	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	19.576.309	19.120.058
Títulos e valores mobiliários (Títulos Públicos)	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes	Nível 1	1.379.050	1.351.377
Títulos e valores mobiliários (Títulos Privados)	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes	Nível 2	1.567.815	1.254.429
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado		1.813.695	1.755.979
Contas a receber	Custo amortizado		11.683.216	10.763.986
Depósitos judiciais	Custo amortizado		2.749.599	2.682.556
Derivativos	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes	Nível 2	2.784.095	1.967.424
			54.182.060	48.847.716

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro

24.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Valor justo hierárquico--Continuação

Passivos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil	
			30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores	Custo amortizado		1.469.934	1.355.666
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custo amortizado (a)	Nível 2	35.707.175	34.585.949
Salários, provisões e encargos sociais	Custo amortizado		1.270.907	1.101.223
Derivativos	Valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes	Nível 2	1.472.647	1.210.922
			39.920.663	38.253.760

(a) A parcela da dívida contabilizada como *hedge accounting (fair value hedge)* é mensurada a valor justo por meio do resultado e em 30 de setembro de 2024, totalizou R\$13.589.470 (R\$12.395.118 em 31 de dezembro de 2023). Conforme mencionado na nota 13, a debênture HSPE 14 - 4ª emissão de Debêntures do Hospital Esperança teve seu vencimento alongado e também redução do custo, sem refletir as mesmas modificações no respectivo instrumento de hedge. Desta forma, o cash flow hedge passou a não compensar à variabilidade nos fluxos de caixa do risco associado ao passivo reconhecido desta dívida e então foi baixado para o resultado de forma diferida pelo prazo de vencimento da dívida.

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

24.2. Gestão de risco

As operações financeiras da Companhia são realizadas por intermédio da área financeira de acordo com a estratégia previamente aprovada pela diretoria e acionistas. As estratégias de gestão de riscos da Companhia e os efeitos nas informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, podem ser resumidos como segue:

a) Gestão de capital

O objetivo principal da gestão de capital é assegurar a continuidade dos negócios e maximizar o retorno ao acionista.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

24.2. Gestão de risco--Continuação

a) Gestão de capital--Continuação

A Companhia utiliza capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades, sendo que a utilização de capital de terceiros visa otimizar sua estrutura de capital. A Companhia monitora sua estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. A Companhia apresenta a seguinte estrutura de capital em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	495.446	257.423	5.499.255	3.267.408
Títulos e valores mobiliários	7.839.684	9.239.876	31.465.895	30.166.342
Provisões técnicas				
Seguros (b)	-	-	(6.816.084)	(5.334.887)
Previdência privada (b)	-	-	(12.641.428)	(10.881.042)
	8.335.130	9.497.299	17.507.638	17.217.821
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(31.774.467)	(31.650.338)	(35.707.175)	(34.585.949)
Derivativos	(910.704)	(417.329)	1.311.448	756.502
Hedge de fluxo de caixa	(194.418)	(181.599)	(244.351)	(243.056)
Dívida líquida (a)	(24.544.459)	(22.751.967)	(17.132.440)	(16.854.682)
Total do patrimônio líquido	24.469.270	22.539.706	26.456.503	23.835.646
Total da dívida líquida e patrimônio líquido	(75.189)	(212.261)	9.324.063	6.980.964
Índice de alavancagem	1,00	1,01	0,65	0,71

(a) A dívida líquida corresponde à soma dos saldos de empréstimos, financiamentos e debêntures, instrumentos financeiros derivativos, líquido (circulante e não circulante) mais o efeito do hedge de fluxo de caixa de outros resultados abrangentes (a Companhia possui swaps contabilizados de acordo com a contabilidade de hedges de valor justo e fluxo de caixa, com a finalidade de proteger a Companhia contra oscilações de moeda estrangeira e de taxas de juros, respectivamente) deduzidos do saldo de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários.

(b) Saldos de provisões técnicas registrados nas controladas reguladas pela SUSEP e ANS, com base nas orientações regulatórias requeridas por tais órgãos e contempla eliminações de consolidação.

b) Risco das taxas de juros

A Companhia possui empréstimos e financiamentos e debêntures em moedas locais sujeitos principalmente à flutuação da taxa CDI e IPCA. O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

24.2. Gestão de risco--Continuação

b) Risco das taxas de juros--Continuação

A análise de sensibilidade dos juros sobre empréstimos e financiamentos e debêntures, líquido dos rendimentos de aplicação financeira, utilizou como cenário provável (Cenário I) as taxas referenciais obtidas na BM&FBOVESPA em 30 de setembro de 2024, e os Cenários II e III levam em consideração um incremento nessa taxa de 25% e 50%, respectivamente. Os resultados, em valores nominais, são como seguem:

Cenários	Cenário I atual	Cenário II + 25%	Cenário III + 50%
Taxa do CDI (a.a.)	10,65%	13,31%	15,98%
Taxa do IPCA (a.a.)	4,42%	5,53%	6,63%
Despesas com juros projetadas (em milhões)	13.663	16.829	19.995

c) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, o que levaria a um prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente, com relação ao Contas a receber de clientes) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros. No caso de constatação de risco iminente de não realização destes ativos, a Companhia registra provisões para trazê-los ao seu valor provável de realização.

d) Risco de liquidez

Os riscos de liquidez são decorrentes da possibilidade de falta de recursos com disponibilidade imediata para honrar tempestivamente compromissos assumidos em função do descasamento entre fluxos de pagamentos e recebimentos.

A Política de Investimentos da SulAmérica prevê e descreve montantes mínimos que devem ser investidos em ativos de alta liquidez para mitigar o risco de não pagamento de sinistros e benefícios.

São realizadas projeções diárias do caixa e testes de stress para detectar previamente qualquer situação de anormalidade, possuindo um controle diário sobre o risco de liquidez.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

24.2. Gestão de risco--Continuação

d) Risco de liquidez--Continuação

São realizadas projeções diárias do caixa e testes de stress para detectar previamente qualquer situação de anormalidade, possuindo um controle diário sobre o risco de liquidez.

A tabela a seguir apresenta a expectativa de vencimentos e pagamentos dos principais ativos e passivos financeiros e de seguros, exceto àqueles relacionados à fase de acumulação de benefícios dos planos PGBL e VGBL, onde a exposição é do participante.

Os valores divulgados a seguir são projetados pela inflação e consideram juros até o vencimento.

Controladora - 30/09/2024					
	Até 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais que 5 anos	Total dos passivos financeiros
Fornecedores	635.946	-	-	-	635.946
Empréstimos, financiamentos e debêntures	3.073.324	2.392.614	11.741.677	19.605.644	36.813.259
Salários, provisões e encargos sociais	615.738	-	-	-	615.738
Derivativos	(385.153)	(443.616)	(837.995)	2.431.468	764.704
	<u>3.939.855</u>	<u>1.948.998</u>	<u>10.903.682</u>	<u>22.037.112</u>	<u>38.829.647</u>
Consolidado - 30/09/2024					
	Até 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais que 5 anos	Total dos passivos financeiros
Fornecedores	1.469.934	-	-	-	1.469.934
Empréstimos, financiamentos e debêntures	3.121.512	2.441.702	14.894.908	20.901.543	41.359.665
Passivo de seguros	10.038.611	2.130.803	4.235.932	8.379.239	24.784.585
Salários, provisões e encargos sociais	1.270.907	-	-	-	1.270.907
Derivativos	(524.387)	(557.567)	829.393	5.169.761	4.917.200
	<u>15.376.577</u>	<u>4.014.938</u>	<u>19.960.233</u>	<u>34.450.543</u>	<u>73.802.291</u>

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

24.2. Gestão de risco--Continuação

d) Risco de liquidez--Continuação

Controladora - 31/12/2023					
	Até 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais que 5 anos	Total dos passivos financeiros
Fornecedores	636.124	-	-	-	636.124
Empréstimos, financiamentos e debêntures	2.647.407	3.578.583	8.266.903	22.292.653	36.785.546
Salários, provisões e encargos sociais	539.971	-	-	-	539.971
Derivativos	(494.513)	(333.305)	(1.001.828)	3.196.802	1.367.156
	3.328.989	3.245.278	7.265.075	25.489.455	39.328.797

Consolidado - 31/12/2023					
	Até 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais que 5 anos	Total dos passivos financeiros
Fornecedores	1.355.666	-	-	-	1.355.666
Empréstimos, financiamentos e debêntures	2.985.336	3.742.177	10.525.715	22.863.866	40.117.094
Passivos de seguros	8.086.747	1.646.259	3.687.124	8.351.999	21.772.129
Salários, provisões e encargos sociais	1.101.223	-	-	-	1.101.223
Derivativos	(661.476)	(488.790)	181.620	5.255.870	4.287.224
	12.867.496	4.899.646	14.394.459	36.471.735	68.633.336

e) Moeda estrangeira

A Companhia possui empréstimos e financiamentos e contas a pagar a fornecedores contratados em moeda estrangeira (principalmente o dólar norte-americano). O risco vinculado a estes ativos e passivos decorre da possibilidade de a Companhia incorrer perdas pelas flutuações nas taxas de câmbio. Os passivos em moeda estrangeira representam 17,6% do total da dívida bruta em 30 de setembro de 2024 (18,5% em 31 de dezembro de 2023). A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos contratados para proteção contra a oscilação da taxa de câmbio (vide o tópico seguinte) para empréstimos e financiamentos. A Administração entende que o risco de exposição a moeda estrangeira não é relevante frente a posição patrimonial e financeira.

f) Derivativos

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia possui *swaps* contabilizados de acordo com a contabilidade de *hedges* de valor justo e fluxo de caixa, com a finalidade de proteger a Companhia contra oscilações de moeda estrangeira e de taxas de juros, respectivamente. Os *swaps* trocam: (i) fluxo de juros e principal em moeda estrangeira por reais mais um percentual do CDI ou CDI + *spread*; (ii) taxas de juros pós-fixadas por pré-fixadas; e (iii) taxa de inflação IPCA + *spread* por um percentual do CDI ou CDI + *spread*.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

24.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos--Continuação

O valor justo desses instrumentos na data das demonstrações financeiras está demonstrado a seguir:

			Controladora	
			30/09/2024	31/12/2023
Descrição	Faixas de vencimento mês/ano	Valor referência (nacional)	Valor justo	
Swap (cambial)	30/06/2025			
Posição ativa	EUR/BRL + 1,0366%	EUR 67.428		
Posição passiva	CDI+1,35%	R\$ 409.414	(4.463)	(58.425)
Swap (cambial)	27/04/2027			
Posição ativa	USD SOFR + 0,99%	US\$ 61.634		
Posição passiva	CDI + 1,63%	R\$ 335.788	16.992	(11.363)
Swap (cambial)	01/07/2025			
Posição ativa	USD/BRL + 1,8588%	US\$ 100.399		
Posição passiva	CDI + 1,323%	R\$ 546.986	(8.093)	(99.512)
Swap (indexador)	18/01/2028			
Posição ativa	BRL Fixed (11,82%)	R\$ 1.634.663		
Posição passiva	CDI + 2,01%	R\$ 1.634.663	(112.546)	(11.625)
Swap (indexador)	22/01/2030			
Posição ativa	BRL Fixed (8,80%)	R\$ 2.135.109		
Posição passiva	CDI + 2,125%	R\$ 2.135.109	(529.663)	(404.392)
Swap (indexador)	22/01/2030			
Posição ativa	BRL Fixed (8,65%)	R\$ 1.116.094		
Posição passiva	CDI + 2,40%	R\$ 1.116.094	(309.807)	(246.894)
Swap (indexador)	20/06/2029			
Posição ativa	CDI + 0,79%	R\$ 1.031.052		
Posição passiva	BRL Fixed (7,71%)	R\$ 1.031.052	182.774	121.728
Swap (indexador)	26/10/2026			
Posição ativa	106,0% CDI	R\$ 392.793		
Posição passiva	BRL Fixed (6,765%)	R\$ 392.793	28.072	24.937

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

24.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos--Continuação

Descrição	Faixas de vencimento mês/ano	Valor referência (nocional)	Controladora	
			30/09/2024	31/12/2023
			Valor justo	
Swap (indexador)	15/05/2036			
Posição ativa	IPCA + 4,9347%	R\$ 1.534.371		
Posição passiva	CDI + 1,35%	R\$ 1.534.371	(122.518)	12.649
Swap (indexador)	15/12/2031			
Posição ativa	IPCA + 5,5758%	R\$ 407.493		
Posição passiva	CDI + 0,56%	R\$ 407.493	17.316	40.651
Swap (indexador)	15/12/2036			
Posição ativa	IPCA + 6,1017%	R\$ 612.278		
Posição passiva	CDI + 1,403%	R\$ 612.278	(1.226)	55.823
Swap (indexador)	15/06/2029			
Posição ativa	IPCA + 5,83%	R\$ 813.379		
Posição passiva	102,7% CDI	R\$ 813.379	16.728	52.287
Swap (indexador)	15/06/2032			
Posição ativa	IPCA + 6,01%	R\$ 348.370		
Posição passiva	104,1% CDI	R\$ 348.370	3.355	24.035
Swap (indexador)	16/07/2029			
Posição ativa	IPCA + 6,3828%	R\$ 30.442		
Posição passiva	103,65% CDI	R\$ 30.442	1.374	1.912
Swap (indexador)	15/07/2032			
Posição ativa	IPCA + 6,5445%	R\$ 71.056		
Posição passiva	104,8% CDI	R\$ 71.056	2.764	5.592
Swap (indexador)	15/07/2037			
Posição ativa	IPCA + 6,7692%	R\$ 406.238		
Posição passiva	107,9% CDI	R\$ 406.238	14.041	41.866
Swap (indexador)	17/12/2029			
Posição ativa	IPCA + 6,7947%	R\$ 84.249		
Posição passiva	108,1% CDI	R\$ 84.249	2.744	7.236
Swap (indexador)	15/12/2032			
Posição ativa	IPCA + 6,9354%	R\$ 56.203		
Posição passiva	110,1% CDI	R\$ 56.203	1.391	5.232
Swap (indexador)	15/08/2030			
Posição ativa	IPCA + 6,20%	R\$ 561.919		
Posição passiva	106,6% CDI	R\$ 561.919	(36.234)	9.067
Swap (indexador)	15/08/2033			
Posição ativa	IPCA + 6,55%	R\$ 528.463		
Posição passiva	109,3% CDI	R\$ 528.463	(39.283)	11.867
Swap (indexador)	15/12/2033			
Posição ativa	IPCA + 6,6941%	R\$ 255.030		
Posição passiva	CDI + 0,73%	R\$ 255.030	(10.123)	-
Swap (indexador)	15/12/2038			
Posição ativa	IPCA + 6,9527%	R\$ 510.439		
Posição passiva	CDI + 1,02%	R\$ 510.439	(24.299)	-
Posição ativo circulante			72.434	49.550
Posição ativo não circulante			361.608	570.513
Posição passivo circulante			(421.464)	(466.050)
Posição passivo não circulante			(923.282)	(571.342)
Efeito no resultado do exercício (valor justo dos derivativos - swaps)			(878.818)	532.789
Efeito no patrimônio líquido no exercício (valor justo dos derivativos - swtaps)			12.819	(211.403)

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

24.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos--Continuação

Descrição	Faixas de vencimento mês/ano	Valor referência (nacional)	Consolidado	
			30/09/2024	31/12/2023
			Valor justo	
Swap (cambial)	30/06/2025			
Posição ativa	EUR/BRL + 1,0366%	EUR		
Posição passiva	CDI+1,35%	R\$	(4.463)	(58.425)
Swap (cambial)	27/04/2027			
Posição ativa	USD SOFR + 0,99%	US\$		
Posição passiva	CDI + 1,63%	R\$	16.992	(11.363)
Swap (cambial)	01/07/2025			
Posição ativa	USD/BRL + 1,8588%	US\$		
Posição passiva	CDI + 1,323%	R\$	(8.093)	(99.512)
Swap (cambial)	18/01/2028			
Posição ativa	USD Fixed (4,95%)	US\$		
Posição passiva	BRL Fixed (11,82%)	R\$	1.103.034	681.463
Swap (indexador)	18/01/2028			
Posição ativa	BRL Fixed (11,82%)	R\$		
Posição passiva	CDI + 2,01%	R\$	(112.546)	(11.625)
Swap (indexador)	22/01/2030			
Posição ativa	USD Fixed (4,525%)	US\$		
Posição passiva	BRL Fixed (8,80%)	R\$	774.785	354.729
Swap (indexador)	22/01/2030			
Posição ativa	BRL Fixed (8,80%)	R\$		
Posição passiva	CDI + 2,125%	R\$	(529.663)	(404.392)
Swap (indexador)	22/01/2030			
Posição ativa	USD Fixed (4,51%)	US\$		
Posição passiva	BRL Fixed (8,65%)	R\$	344.334	137.638
Swap (indexador)	22/01/2030			
Posição ativa	BRL Fixed (8,65%)	R\$		
Posição passiva	CDI + 2,40%	R\$	(309.807)	(246.894)
Swap (indexador)	20/06/2029			
Posição ativa	CDI + 0,79%	R\$		
Posição passiva	BRL Fixed (7,71%)	R\$	182.774	121.728
Swap (indexador)	26/10/2026			
Posição ativa	106,0% CDI	R\$		
Posição passiva	BRL Fixed (6,765%)	R\$	28.072	24.937

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

24.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos--Continuação

Descrição	Faixas de vencimento mês/ano	Valor referência (nacional)	Consolidado	
			30/09/2024	31/12/2023
			Valor justo	
Swap (indexador)	15/05/2036			
Posição ativa	IPCA + 4,9347%	R\$ 1.534.371		
Posição passiva	CDI + 1,35%	R\$ 1.534.371	(122.518)	12.649
Swap (indexador)	15/12/2031			
Posição ativa	IPCA + 5,5758%	R\$ 407.493		
Posição passiva	CDI + 0,56%	R\$ 407.493	17.316	40.651
Swap (indexador)	15/12/2036			
Posição ativa	IPCA + 6,1017%	R\$ 612.278		
Posição passiva	CDI + 1,403%	R\$ 612.278	(1.226)	55.823
Swap (indexador)	15/06/2029			
Posição ativa	IPCA + 5,83%	R\$ 813.379		
Posição passiva	102,7% CDI	R\$ 813.379	16.728	52.287
Swap (indexador)	15/06/2032			
Posição ativa	IPCA + 6,01%	R\$ 348.370		
Posição passiva	104,1% CDI	R\$ 348.370	3.355	24.035
Swap (indexador)	16/07/2029			
Posição ativa	IPCA + 6,3828%	R\$ 30.442		
Posição passiva	103,65% CDI	R\$ 30.442	1.374	1.912
Swap (indexador)	15/07/2032			
Posição ativa	IPCA + 6,5445%	R\$ 71.056		
Posição passiva	104,8% CDI	R\$ 71.056	2.764	5.592
Swap (indexador)	15/07/2037			
Posição ativa	IPCA + 6,7692%	R\$ 406.238		
Posição passiva	107,9% CDI	R\$ 406.238	14.041	41.866
Swap (indexador)	17/12/2029			
Posição ativa	IPCA + 6,7947%	R\$ 84.249		
Posição passiva	108,1% CDI	R\$ 84.249	2.744	7.236
Swap (indexador)	15/12/2032			
Posição ativa	IPCA + 6,9354%	R\$ 56.203		
Posição passiva	110,1% CDI	R\$ 56.203	1.391	5.232
Swap (indexador)	15/08/2030			
Posição ativa	IPCA + 6,20%	R\$ 561.919		
Posição passiva	106,6% CDI	R\$ 561.919	(36.234)	9.067
Swap (indexador)	15/08/2033			
Posição ativa	IPCA + 6,55%	R\$ 528.463		
Posição passiva	109,3% CDI	R\$ 528.463	(39.283)	11.867
Swap (indexador)	15/12/2033			
Posição ativa	IPCA + 6,6941%	R\$ 255.030		
Posição passiva	CDI + 0,73%	R\$ 255.030	(10.122)	-
Swap (indexador)	15/12/2038			
Posição ativa	IPCA + 6,9527%	R\$ 510.439		
Posição passiva	CDI + 1,02%	R\$ 510.439	(24.299)	-

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

24.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos--Continuação

	Faixas de vencimento mês/ano	Valor referência (nocial)	Consolidado	
			30/09/2024	31/12/2023
Descrição			Valor justo	
Posição ativo circulante			72.434	49.550
Posição ativo não circulante			2.711.661	1.917.874
Posição passivo circulante			(549.364)	(639.580)
Posição passivo não circulante			(923.283)	(571.342)
Efeito no resultado do exercício (valor justo dos derivativos - swaps)			5.170	(459.885)
Efeito no patrimônio líquido no exercício (valor justo dos derivativos - swaps)			1.296	(226.767)

Em função da variação das taxas de mercado, esses valores poderão sofrer alterações até o vencimento ou liquidação antecipada das transações.

Para os instrumentos financeiros derivativos, a Companhia considera como cenário provável +5% (Cenário I) as taxas de câmbio futuras do real em relação ao dólar norte-americano, ao euro, as taxas de inflação IPCA e taxas de juros DI futuros, obtidas na BM&FBOVESPA em seus vencimentos, calculadas com base no valor nominal do contrato.

A Companhia adotou os cenários equivalentes a -25% (Cenário II), -50% (Cenário III), +25% (Cenário IV) e +50% (Cenário V) sobre as respectivas taxas de câmbio e taxas DI utilizadas na determinação do cenário provável.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

24.2. Gestão de risco--Continuação

f) Derivativos--Continuação

Dívida - Citibank e JP Morgan	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV	Cenário V
Variação da taxa de câmbio	5%	(25%)	(50%)	25%	50%
Desvalorização do US\$ (taxa em R\$)	-	4,2904	2,8603	-	-
Valorização do US\$ (taxa em R\$)	5,7205	-	-	7,1506	8,5808
Efeito no passivo					
Empréstimo 4131 - Citibank e JP Morgan	44.178	(220.889)	(441.779)	220.889	441.779
Efeito nos derivativos					
Swap	(44.178)	220.889	441.779	(220.889)	(441.779)
Efeito líquido	-	-	-	-	-
Dívida - Senior Notes I	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV	Cenário V
Variação da taxa de câmbio	5%	(25%)	(50%)	25%	50%
Desvalorização do US\$ (taxa em R\$)	-	4,2904	2,8603	-	-
Valorização do US\$ (taxa em R\$)	5,7205	-	-	7,1506	8,5808
Efeito no passivo					
Senior Notes	131.392	(656.958)	(1.313.917)	656.958	1.313.917
Efeito nos derivativos					
Swap	(131.392)	656.958	1.313.917	(656.958)	(1.313.917)
Efeito líquido	-	-	-	-	-
Dívida - Senior Notes II	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV	Cenário V
Variação da taxa de câmbio	5%	(25%)	(50%)	25%	50%
Desvalorização do US\$ (taxa em R\$)	-	4,2904	2,8603	-	-
Valorização do US\$ (taxa em R\$)	5,7205	-	-	7,1506	8,5808
Efeito no passivo em US\$					
Senior Notes II	175.109	(875.545)	(1.751.089)	875.545	1.751.089
Efeito nos derivativos					
Swap	(175.109)	875.545	1.751.089	(875.545)	(1.751.089)
Efeito líquido	-	-	-	-	-

Notas Explicativas**Rede D'Or São Luiz S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação**24.2. Gestão de risco--Continuação****f) Derivativos--Continuação**

Dívida - Debêntures	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV	Cenário V
Variação da taxa DI	5%	(25%)	(50%)	25%	50%
Desvalorização da taxa DI	-	8,3869%	5,5913%	-	-
Valorização da taxa DI	11,1825%	-	-	13,9781%	16,7738%
Efeito no passivo					
Debêntures	7.582	(32.223)	(72.029)	47.387	87.193
Efeito nos derivativos					
Swap	(7.582)	32.223	72.029	(47.387)	(87.193)
Efeito líquido	-	-	-	-	-
Dívida - Debêntures (CRI)	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV	Cenário V
Variação da taxa IPCA	5%	(25%)	(50%)	25%	50%
Desvalorização da taxa IPCA	-	3,4808%	2,3205%	-	-
Valorização da taxa IPCA	4,6410%	-	-	5,8013%	6,9615%
Efeito no passivo					
Debêntures	13.701	(58.229)	(130.159)	85.631	157.561
Efeito nos derivativos					
Swap	(13.701)	58.229	130.159	(85.631)	(157.561)
Efeito líquido	-	-	-	-	-
Dívida - BofA	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV	Cenário V
Variação da taxa de câmbio	5%	(25%)	(50%)	25%	50%
Desvalorização do EUR€ (taxa em R\$)	-	4,7816	3,1877	-	-
Valorização do EUR€ (taxa em R\$)	6,3755	-	-	7,9694	9,5632
Efeito no passivo					
Empréstimos 4131 - BofA	20.471	(102.353)	(204.707)	102.353	204.707
Efeito nos derivativos					
Swap	(20.471)	102.353	204.707	(102.353)	(204.707)
Efeito líquido	-	-	-	-	-

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

24.2. Gestão de risco--Continuação

g) Risco de precificação

Atualmente a SulAmérica possui modelos atuariais específicos de precificação para cada um de seus produtos, permitindo acurácia na determinação dos preços frente aos compromissos contratuais esperados e despesas empregadas na comercialização e gestão dos contratos.

Para os seguros com maiores riscos individuais e carteiras com menor capacidade de previsibilidade ou expostas a catástrofes, a Companhia utiliza-se de contratos de resseguro, mitigando o risco de grandes perdas não esperadas nos contratos e transferindo tais riscos para os resseguradores, assumindo em contrapartida o risco de crédito destes parceiros. A contratação de resseguro segue política específica estabelecida e descrita pela Companhia.

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

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

Análise de sensibilidade em saúde

A análise de sensibilidade considera um cenário onde as premissas estressadas sofrem um impacto de 5% (Aumento e Redução) e como esta alteração impactaria o resultado e o patrimônio líquido consolidado da Companhia.

Este tipo de análise é baseado no histórico dos produtos da Companhia e julga os seus resultados de forma independente. Choques de 5% mencionados na tabela são determinados pelo valor total do montante apurado da base para o período em referência multiplicada pelo fator de 1,05 (nos casos de aumento) ou 0,95 (nos casos de redução).

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

24.2. Gestão de risco--Continuação

g) Risco de precificação--Continuação

Análise de sensibilidade em saúde--Continuação

Seus impactos são avaliados no valor do resultado realizado e os resultados em 30 de setembro de 2024 está sendo apresentados na tabela a seguir:

Consolidado - 30/09/2024		
Premissas	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos
Aumento de 5% nos sinistros	(869.416)	(521.649)
Aumento de 5% nos cancelamentos	(980.341)	(588.205)
Aumento de 5% na taxa de juros	289.916	173.950
Redução de 5% nos sinistros	869.416	521.649
Redução de 5% nos cancelamentos	980.341	588.205
Redução de 5% na taxa de juros	(309.347)	(185.608)

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

24.3. Variações no passivo geradas por atividades de financiamento

Controladora										
Controladora	31/12/2023	Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Valor justo da dívida	Destinação de dividendos e juros sobre capital próprio	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	Outros	30/09/2024
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento	34.222.672	2.000.000	3.089.876	(1.863.819)	(2.374.535)	(903.529)	-	-	388.738	34.559.403
Derivativos	1.037.392	-	679.978	(372.624)	-	-	-	-	-	1.344.746
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	88.499	-	-	-	-	-	1.000.000	(641.063)	(139.071)	308.365
	35.348.563	2.000.000	3.769.854	(2.236.443)	(2.374.535)	(903.529)	1.000.000	(641.063)	249.667	36.212.514
Circulante	3.307.598									4.311.395
Não circulante	32.040.965									31.901.119

Controladora										
Consolidado	31/12/2022	Captações de empréstimos, financiamento, debêntures e arrendamento	Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Valor justo da dívida	Destinação de dividendos e juros sobre capital próprio	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	Outros	30/09/2023
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento	36.215.627	4.528.333	2.898.217	(4.128.328)	(2.845.222)	167.994	-	-	129.112	36.965.733
Derivativos	1.959.016	-	(12.428)	(526.208)	-	-	-	-	39.777	1.460.157
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	145.085	-	-	-	-	-	469.251	(161.690)	(48.936)	403.710
	38.319.728	4.528.333	2.885.789	(4.654.536)	(2.845.222)	167.994	469.251	(161.690)	119.953	38.829.600
Circulante	6.159.748									4.342.582
Não circulante	32.159.980									34.487.018

Notas Explicativas**Rede D'Or São Luiz S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação**24.3. Variações no passivo geradas por atividades de financiamento--Continuação**

Consolidado										
		Captações de empréstimos, financiamento, debêntures e arrendamento	Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Valor justo da dívida	Destinação de dividendos e juros sobre capital próprio	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	Outros	
Consolidado	31/12/2023									30/09/2024
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento	37.758.574	2.518.901	3.987.242	(2.570.631)	(2.341.957)	(674.119)	-	-	482.851	39.160.861
Derivativos	1.210.922	-	798.682	(536.957)	-	-	-	-	-	1.472.647
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	99.769	-	-	-	-	-	1.065.263	(712.412)	(121.467)	331.153
	39.069.265	2.518.901	4.785.924	(3.107.588)	(2.341.957)	(674.119)	1.065.263	(712.412)	361.384	40.964.661
Circulante	4.390.701									4.665.148
Não circulante	34.678.564									36.299.513

Consolidado										
		Captações de empréstimos, financiamento, debêntures e arrendamento	Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	Pagamento de aquisições e principal	Pagamento de juros	Valor justo da dívida	Destinação de dividendos e juros sobre capital próprio	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	Outros	
Consolidado	31/12/2022									30/09/2023
Empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento	36.215.627	4.528.333	2.898.217	(4.128.328)	(2.845.222)	167.994	-	-	129.112	36.965.733
Derivativos	1.959.016	-	(12.428)	(526.208)	-	-	-	-	39.777	1.460.157
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	145.085	-	-	-	-	-	469.251	(161.690)	(48.936)	403.710
	38.319.728	4.528.333	2.885.789	(4.654.536)	(2.845.222)	167.994	469.251	(161.690)	119.953	38.829.600
Circulante	6.159.748									4.342.582
Não circulante	32.159.980									34.487.018

Notas Explicativas**Rede D'Or São Luiz S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Ativos, passivos, receitas e despesas por segmento

	Consolidado						
	30/09/2024						
	Hospitalar	Saúde	Pessoas	Corporativo	Total dos segmentos	Eliminações	Consolidado
Receitas líquidas							
Cientes externos	20.760.178	20.942.292	623.909	85.743	42.412.122	(4.689.825)	37.722.297
Intersegmento	-	167	12.396	-	12.563	(12.563)	-
Outras receitas e custos							
Custos da operação	(15.464.426)	(19.255.615)	(614.364)	(3.323)	(35.337.728)	4.679.674	(30.658.054)
Despesas administrativas	(856.683)	(484.110)	(14.849)	(90.676)	(1.446.318)	(27.118)	(1.473.436)
Resultado financeiro	(2.279.109)	9	242.751	90.991	(1.945.358)	23.027	(1.922.331)
Outros montantes que impactam o lucro (a)	761.960	(416.624)	(69.623)	20.046	295.759	(1.042.315)	(746.556)
Lucro líquido	2.921.920	786.119	180.220	102.781	3.991.040	(1.069.120)	2.921.920
Ativos	71.509.106	26.189.913	13.958.795	10.468.205	122.126.019	(24.265.203)	97.860.816
Passivos	45.052.603	15.792.608	12.914.135	777.170	74.536.516	(3.132.203)	71.404.313

(a) Principalmente composto pelo resultado de equivalência patrimonial intragrupo eliminado na coluna "Eliminações" no total de R\$1.077.948.

	Consolidado						
	30/09/2023						
	Hospitalar	Saúde	Pessoas	Corporativo	Total dos segmentos	Eliminações	Consolidado
Receitas líquidas							
Cientes externos	19.047.079	19.053.084	621.126	32.208	38.753.497	(4.057.147)	34.696.350
Intersegmento	-	175	10.172	-	10.347	(10.347)	-
Outras receitas e custos							
Custos da operação	(14.359.651)	(18.346.501)	(655.988)	-	(33.362.140)	4.053.207	(29.308.933)
Despesas administrativas	(374.505)	(452.710)	(5.813)	(56.845)	(889.873)	3.039	(886.834)
Resultado financeiro	(2.541.290)	(51.641)	36.957	151.910	(2.404.064)	-	(2.404.064)
Outros montantes que impactam o lucro (a)	(449.405)	(256.515)	14.100	(462.043)	(1.153.863)	379.572	(774.291)
Lucro líquido	1.322.228	(54.108)	20.554	(334.770)	953.904	368.324	1.322.228
Ativos	48.361.019	21.495.905	11.923.157	17.554.863	99.334.944	(7.253.048)	92.081.896
Passivos	40.824.163	13.315.085	11.080.361	3.503.697	68.723.306	(50.311)	68.672.995

(a) Principalmente composto pelo resultado de equivalência patrimonial intragrupo eliminado na coluna "Eliminações" no total de R\$ 272.030.

Notas Explicativas

Rede D'Or São Luiz S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Seguros

A Companhia, em 30 de setembro de 2024, mantém cobertura de seguros por montantes considerados pela Administração suficientes para a cobertura de eventuais riscos sobre ativos e/ou responsabilidades.

<u>Tipo de cobertura</u>	<u>Valor segurado</u>
Risco patrimonial	5.517.975
Responsabilidade civil administradores (D&O)	749.405
Responsabilidade civil geral	13.000
Risco engenharia	4.446.324

27. Eventos subsequentes

Em 11 de outubro de 2024, a Rede D'Or, realizou a integralização de sua 34ª emissão de Debêntures, em três séries, no valor total de R\$5,9 bilhões, com vencimentos em 15 de setembro de 2027, 15 de setembro de 2031 e 15 de setembro de 2034. A 1ª série é remunerada pelo CDI + 0,65% ao ano, a 2ª série é remunerada pelo CDI + 1,10% ao ano e a 3ª série é remunerada pelo CDI + 1,30% ao ano, a serem pagos semestralmente. Não há garantia.

Em 18 de outubro de 2024, o Hospital Esperança realizou o resgate antecipado facultativo total da sua 4ª Emissão de Debêntures, no valor principal de R\$ 1 bilhão, e a Rede D'Or realizou o resgate antecipado facultativo total da sua 1ª Série da 23ª Emissão de Debêntures da Rede D'Or São Luiz S.A, no valor principal de R\$ 900 milhões e da sua 28ª Emissão de Debêntures da Rede D'Or São Luiz S.A, no valor principal de R\$ 490 milhões.

Em 01 de novembro de 2024, a Companhia celebrou com Atlântica Hospitais e Participações S.A. - companhia direcionada ao investimento em hospitais, controlada indireta da Bradseg Participações S.A., que por sua vez é controladora do Grupo Bradesco Seguros - um Acordo de Investimento, Compra e Venda e Outras Avenças para a contribuição do Hospital São Luiz Campinas à rede de hospitais "Atlântica D'Or", uma parceria societária detida na razão de 50,01% pela Rede D'Or, sua operadora hospitalar, e 49,99% pela Atlântica Hospitais. A consumação da Parceria está sujeita ao cumprimento de certas condições suspensivas usuais em operações desta natureza, incluindo as devidas aprovações regulatórias.

Em 08 de novembro de 2024, a Sul América S.A., sucedida por Rede D'Or São Luiz S.A. em razão de Incorporação, realizou o resgate antecipado facultativo total da 1ª Série de sua 9ª Emissão de Debêntures, no valor principal de R\$ 750 milhões.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações financeiras trimestrais

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Rede D'Or São Luiz S.A.
Rio de Janeiro - RJ, Brasil

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Rede D'Or São Luiz S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses naquela data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/F

Diogo Afonso da Silva
Contador CRC RJ-114783/O

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Parecer do Conselho Fiscal sobre as Demonstrações Financeiras

Os membros do Conselho Fiscal analisaram as informações contábeis individuais e consolidadas da Companhia contidas no Formulário de Informações Padronizadas referente ao Trimestre findo em 30 de setembro de 2024 e não apresentaram quaisquer ressalvas em relação ao seu conteúdo.

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2024.

Mauro Moreira – Presidente do Conselho Fiscal
Emanuel Sotelino Schifferle – Membro do Conselho Fiscal
Guilherme Portella Cunha – Membro do Conselho Fiscal

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

Os membros do comitê de auditoria revisaram as Demonstrações Financeiras Padronizadas da Companhia, referentes ao exercício findo em 30 de setembro de 2024 ("Demonstrações Financeiras 3º Trimestre"). Com base na revisão mencionada e considerando, ainda, as informações e esclarecimentos prestados pela Administração da Companhia e os trabalhos conduzidos pela Ernest & Young Auditores Independentes S.S. ("EY"), auditor independente da Companhia, em relação ao 3º trimestre de 2024, o Comitê de Auditoria deliberou, por unanimidade, recomendar ao Conselho de Administração a aprovação das Demonstrações Financeiras 3º Trimestre.

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2024.

Boris Jaime Lerner – Coordenador do Comitê de Auditoria Estatutário
Robson da Silva Garcia – Membro do Comitê de Auditoria Estatutário
Wolfgang Stephan Schwerdtle – Membro do Comitê de Auditoria Estatutário

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Rede D'Or São Luiz S.A.

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaramos, na qualidade de diretores da Rede D'Or São Luiz S.A., com sede na Cidade São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Francisco Marengo, nº 1.312, Tatuapé, São Paulo, SP, CEP 03313-000, inscrita no CNPJ sob o nº 06.047.087/0001-39, que revimos, discutimos e concordamos com o conjunto das Demonstrações Financeiras do período findo em 30 de setembro de 2024, datado de 12 de novembro de 2024.

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2024.

Paulo Junqueira Moll – Diretor Presidente
Otávio de Garcia Lazcano - Diretor Financeiro e de Relações com Investidores
Mauro Teixeira Sampaio – Diretor
Rodrigo Gavina da Cruz - Diretor
Leandro Reis Tavares – Diretor
Jamil Muanis Neto – Diretor
Raquel Reis Corrêa Giglio - Diretora

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

Rede D'Or São Luiz S.A.

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaramos, na qualidade de diretores da Rede D'Or São Luiz S.A., com sede na Cidade São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Francisco Marengo, nº 1.312, Tatuapé, São Paulo, SP, CEP 03313-000, inscrita no CNPJ sob o nº 06.047.087/0001-39, que revimos, discutimos e concordamos com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes referente às demonstrações financeiras do período findo em 30 de setembro de 2024, datado de 12 de novembro de 2024.

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2024.

Paulo Junqueira Moll – Diretor Presidente
Otávio de Garcia Lazcano - Diretor Financeiro e de Relações com Investidores
Mauro Teixeira Sampaio – Diretor
Rodrigo Gavina da Cruz – Diretor
Leandro Reis Tavares – Diretor
Jamil Muanis Neto - Diretor
Raquel Reis Corrêa Giglio – Diretora