



RESULTADOS

4T23

08 DE MARÇO DE 2024

## Aviso Legal

Esta apresentação pode conter informações sobre eventos futuros. Tais informações não são apenas fatos históricos, mas refletiriam os desejos e as expectativas da direção da companhia.

As palavras "acredita", "espera", "planeja", "prevê", "estima", "projeta", "almeja" e similares pretendem identificar afirmações que, necessariamente, envolvem riscos conhecidos e desconhecidos. Riscos conhecidos incluem incertezas, que não são limitadas ao impacto da competitividade dos preços e serviços, aceitação dos serviços no mercado, transações de serviço da companhia e de seus competidores, aprovação regulamentar, flutuação da moeda, mudanças no mix de serviços oferecidos e outros riscos descritos nos relatórios da companhia.

Informações adicionais não auditadas ou revisadas por auditoria aqui contidas refletem a interpretação da Administração da Companhia sobre informações providas de suas demonstrações financeiras e seus respectivos ajustes, que foram preparados em conformidade com as práticas de mercado e para fins exclusivos de uma análise mais detalhada e específica dos resultados da Companhia. Dessa forma, tais considerações e dados adicionais devem ser também analisados e interpretados de forma independente pelos acionistas e agentes de mercado que deverão fazer suas próprias análises e conclusões sobre as informações aqui divulgadas. Nenhum dado ou análise interpretativa realizada pela Administração da Companhia deve ser tratado como garantia de desempenho ou de resultado futuro e são meramente ilustrativas da visão da Administração da Companhia sobre os seus resultados.

A Administração da Companhia não se responsabiliza pela conformidade e pela precisão das informações discutidas no presente relatório. Tais informações devem ser consideradas apenas para fins informativos e não de forma a substituir a análise de nossas demonstrações financeiras consolidadas auditadas ou revisadas por auditoria para fins de decisão de investimento em nossas ações, ou para qualquer outra finalidade.

Esta apresentação está atualizada até a presente data e o Grupo Fleury não se obriga a atualizá-la mediante novas informações e/ou acontecimentos futuros.

Todas as comparações realizadas são relativas ao mesmo período do ano anterior, exceto quando especificado diferentemente.

# Agenda

**Visão Geral**

---

**ESG**

---

**Destques Financeiros**



# Visão Geral

---

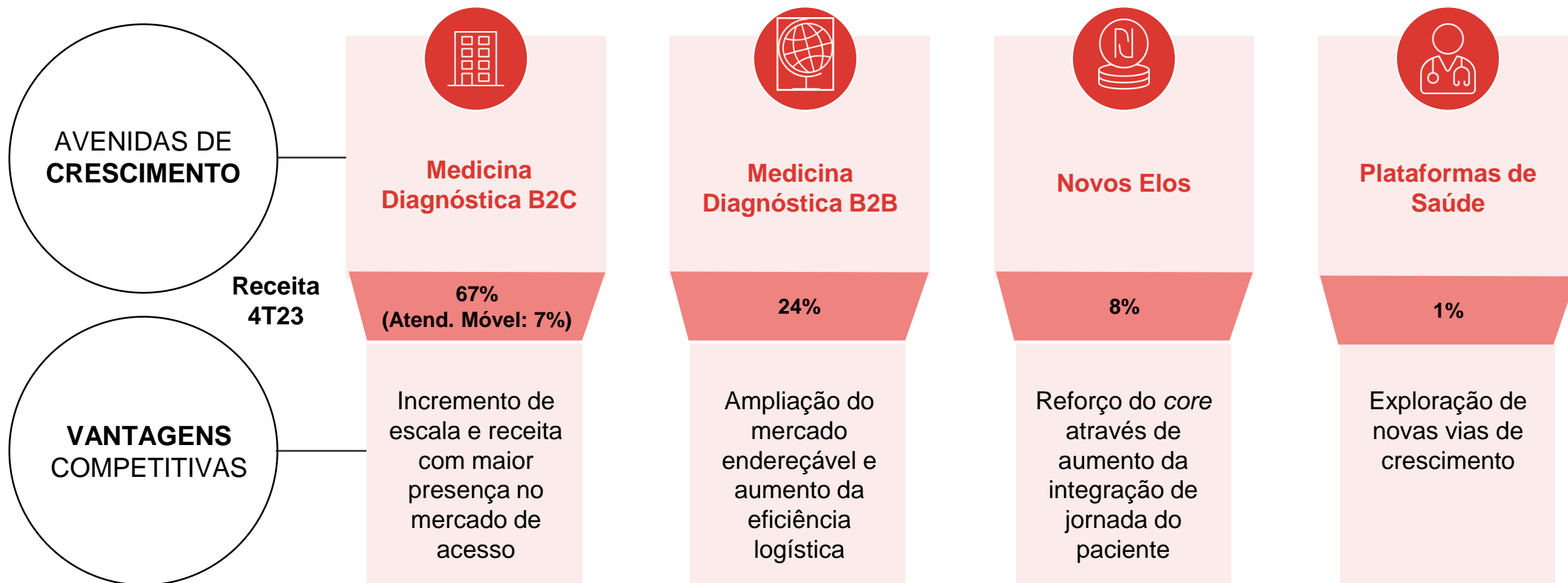


# Integração da jornada de cuidado do indivíduo





## As Avenidas de Crescimento agregam valor por meio de um **ecossistema integrado**



Área de reabilitação e preparação física da unidade Mor...



# ESG

---

 Grupo **Fleury**

# ESG

## Environmental

- Início da Jornada Net Zero até 2050
- 20% de redução de resíduos biológicos até 2025
- Investimento em usinas fotovoltaicas para 21% de consumo total (redução de 24% do custo)
- Redução 4.530 ton CO2\* (-33%)
- Certificações LEED Gold C.I. e Fit Well – NTO SP

\*2022

## Social

- Ampliação do acesso das classes C, D e E até 2026
- Programa Impacta (inovação aberta em ESG)
- Diversidade
  - Treinamentos
  - Grupo de Afinidades (Geracional, Gênero, Liderança Feminina, Étnico-racial, PcD e LGBTQIA+)
  - Liderança Feminina Negra
  - Programa Em.Frente (combate a todas as formas de violência)

## Governance

- Novo Mercado da B3
- Comitês de Assessoria:
  - Finanças
  - Auditoria, Riscos e Integridade
  - Estratégia e Tecnologia
  - Cultura e Pessoas
  - ESG
- Código e canal de confiança
- Selo Pró-Ética
- Rede Brasil Pacto Global

Reconhecimentos



ISEB3

ICO2B3

IDIVERSA B3







# Destques Financeiros

---

 GrupoFleury

## Sobre Essa Divulgação

### **Contábil** X **Pro forma**

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

O resultado contábil do 4T23 e 2023 captura resultados do Instituto Hermes Pardini a partir de maio de 2023 (fechamento da transação realizado em 28/04/23). O resultado proforma – para simples comparação e não auditado ex-ajustes de balanço de abertura – contempla o acumulado de Fleury e Instituto Hermes Pardini como se ambas operações estivessem combinadas no mesmo período de 2022 e 2023.

	<u>4T22</u>		<u>4T23</u>		<u>2022</u>		<u>2023</u>	
	<u>Fleury</u>	<u>Pardini</u>	<u>Fleury</u>	<u>Pardini</u>	<u>Fleury</u>	<u>Pardini</u>	<u>Fleury</u>	<u>Pardini</u>
Contábil	Out, Nov, Dez	-	Out, Nov, Dez	<b>Out, Nov, Dez</b>	Jan → Dez	-	Jan → Dez	<b>Mai → Dez</b>
Pro forma	Out, Nov, Dez	<b>Out, Nov, Dez</b>	Out, Nov, Dez	<b>Out, Nov, Dez</b>	Jan → Dez	<b>Jan → Dez</b>	Jan → Dez	<b>Jan → Dez</b>

## Contábil

**Combinação de Negócios Elevou a Companhia a um Novo Patamar**

### 4T23

#### Receita Bruta de R\$ 1,8 bilhão

- Crescimento de **53,1%**
- Ex-Covid: **54,3%**
- Marca Fleury: **4,6%**
- Demais Marcas SP: **46,3%**
- Atendimento Móvel: **21,7%** (7,1% da receita)
- Novos Elos: 17,1% (**12,0%** orgânico)

#### EBITDA de R\$ 375,8 milhões

- Margem de **22,1%**

#### Lucro Líquido de R\$ 81,3 milhões

- Margem de **4,8%**

### 2023

#### Receita Bruta de R\$ 7,0 bilhões

- Crescimento de **44,9%**
- Marca Fleury: **9,9%**
- Demais Marcas SP: **38,3%**
- Marcas RJ: **23,2%**
- Novos Elos: **75,6%**

#### EBITDA ex-Despesas One Time de Combinação de Negócios de R\$ 1.656,7 milhões

- Margem de **25,6%**

#### Lucro Líquido ex-Despesas One Time de Combinação de R\$ 467,0 milhões

- Margem de **7,2%**
- R\$ **498,9 milhões** (crescimento de **62,0%** e **7,7%** de margem) desconsiderando o efeito total de Despesas de Combinação de Negócios

## Pro forma

**Consistência em  
Entrega de  
Resultados**

### 4T23

#### Receita Bruta de R\$ 1,8 bilhão

- Crescimento de **5,1%**
- Orgânico: **4,7%** (apesar do **reco de 1,3 p.p. de Covid**)
- Ex-Covid: **6,5%** (6,1% ex-Covid orgânico)
- Marca Fleury: **4,6%**
- Demais Marcas SP: **10,3%**
- Atendimento Móvel: **10,9%** (7,1% da receita)
- Novos Elos: 17,1% (**12,0%** orgânico)

#### EBITDA de R\$ 375,8 milhões

- Margem de **22,1%**

#### Lucro Líquido de R\$ 81,3 milhões

- Margem de **4,8%**

### 2023

#### Receita Bruta de R\$ 7,7 bilhões

- Crescimento de **9,7%**
- Marca Fleury: **9,9%**
- Marcas RJ: **8,6%**
- Demais Marcas SP: **11,3%**
- Novos Elos: **75,6%**

#### Abertura de unidades YTD: 15

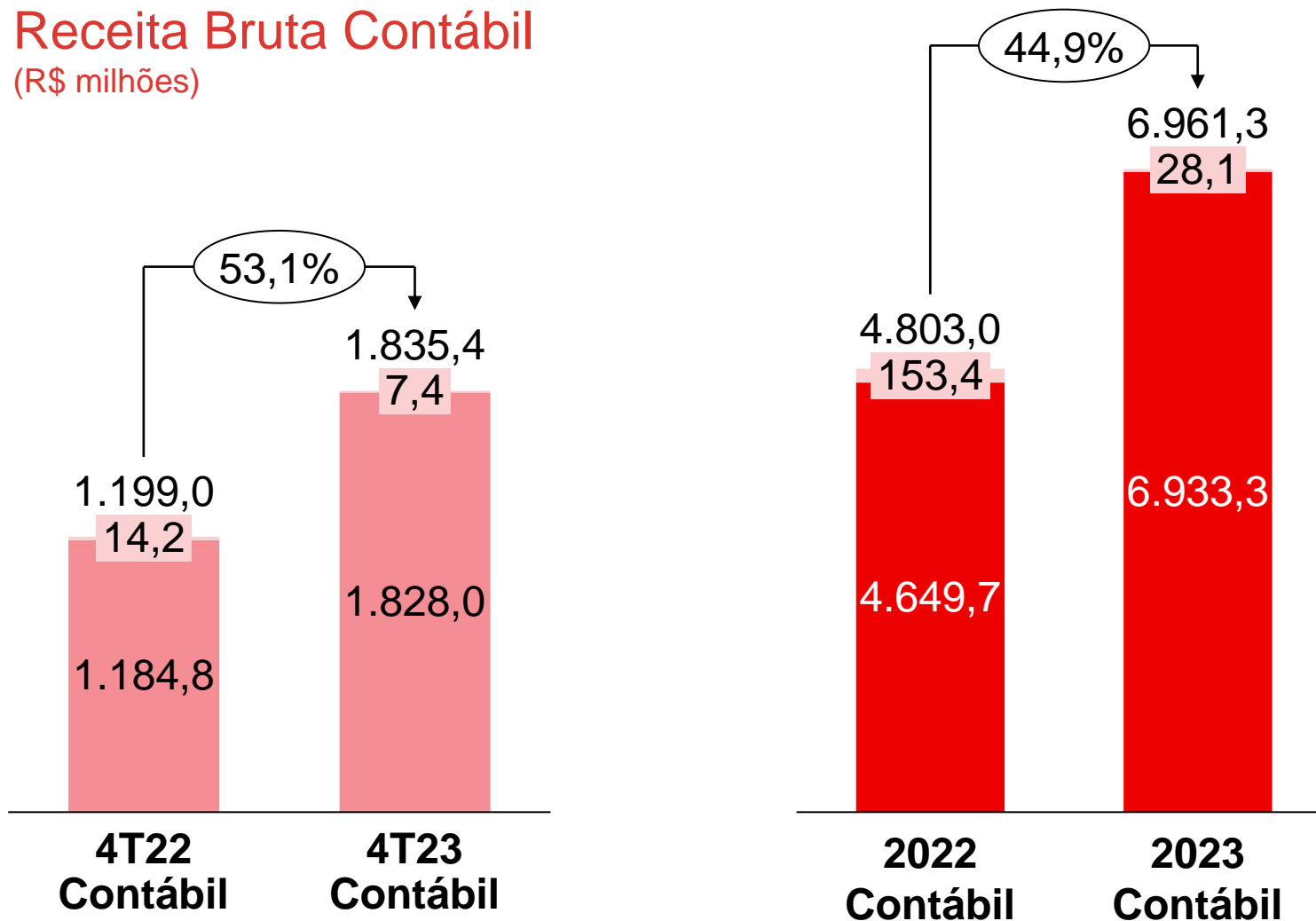
- Medicina Diagnóstica: 10 / Novos Elos: 5

#### EBITDA ex-Despesas One Time de Combinação de Negócios de R\$ 1.811,1 milhões

- Margem de **25,2%**

## Receita Bruta Contábil

(R\$ milhões)



Testes de Covid

**4T23: R\$ 1,8 b**

- Crescimento de **53,1%**
- Ex-Covid: **54,3%**
- Atendimento Móvel: **21,7%** (7,1% da receita)
- Novos Elos: 17,1% (**12,0%** orgânico)

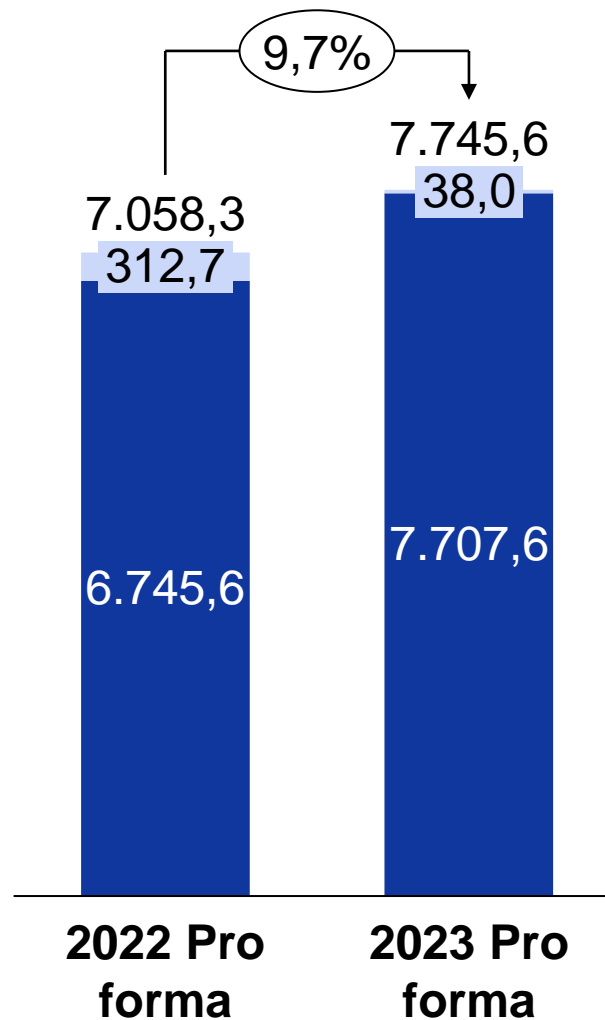
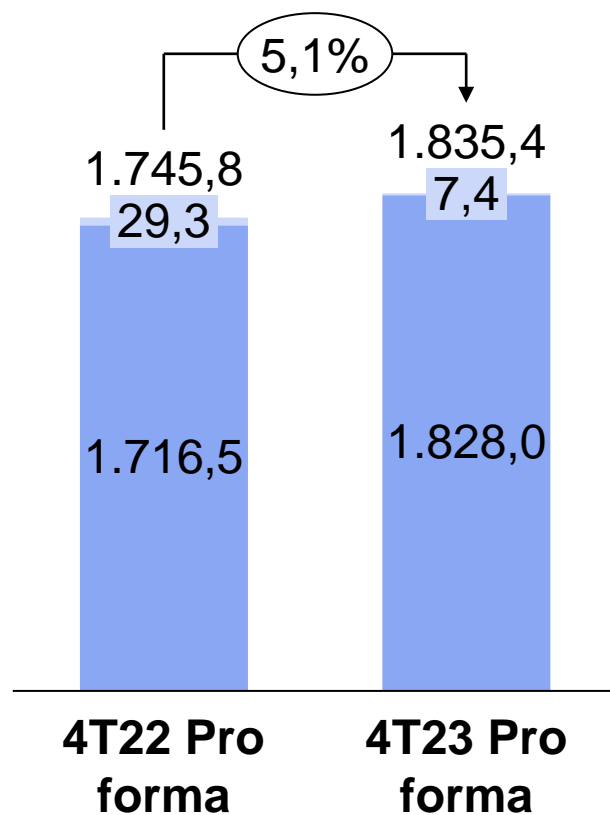
**2023: R\$ 7,0 b**

- Crescimento de 44,9%



## Receita Bruta Pro forma

(R\$ milhões)



**4T23: R\$ 1,8 b**

- Crescimento de **5,1%**
  - Orgânico: **4,7%** (apesar do recuo de 1,3 p.p. de Covid)
  - Ex-Covid: **6,5%** (6,1% orgânico)
  - Atendimento Móvel: **10,9%** (7,1% da receita)
  - Novos Elos: 17,1% (**12,0%** orgânico)

**2023: 7,7 b**

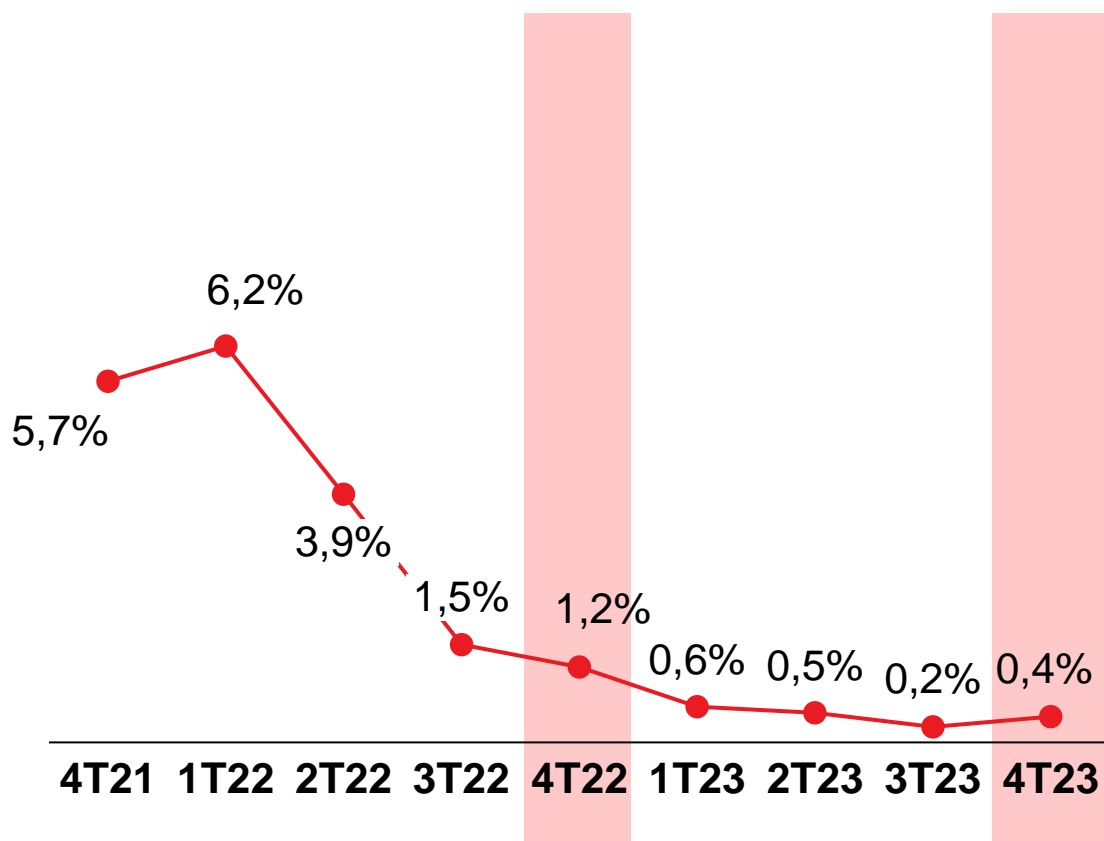
- Crescimento de **9,7%**

Testes de Covid

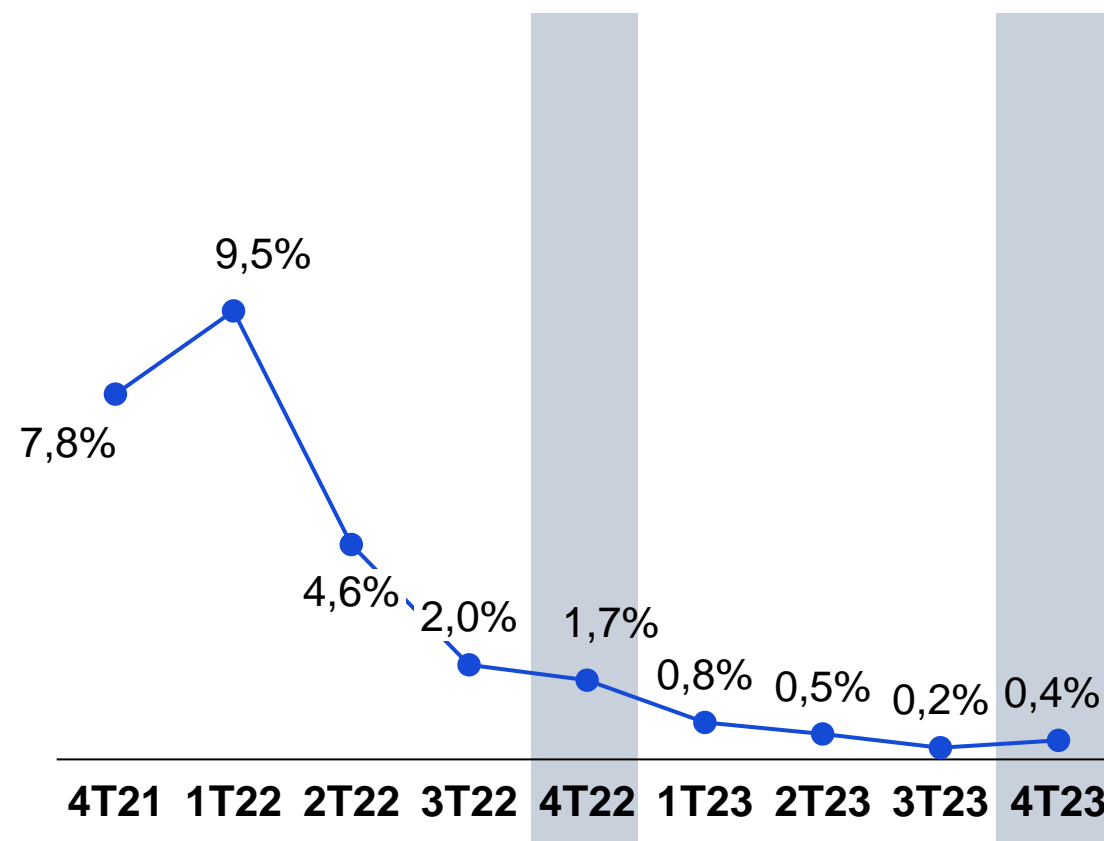
## Menor Patamar de Covid

(% Receita Bruta)

### Contábil



### Pro forma



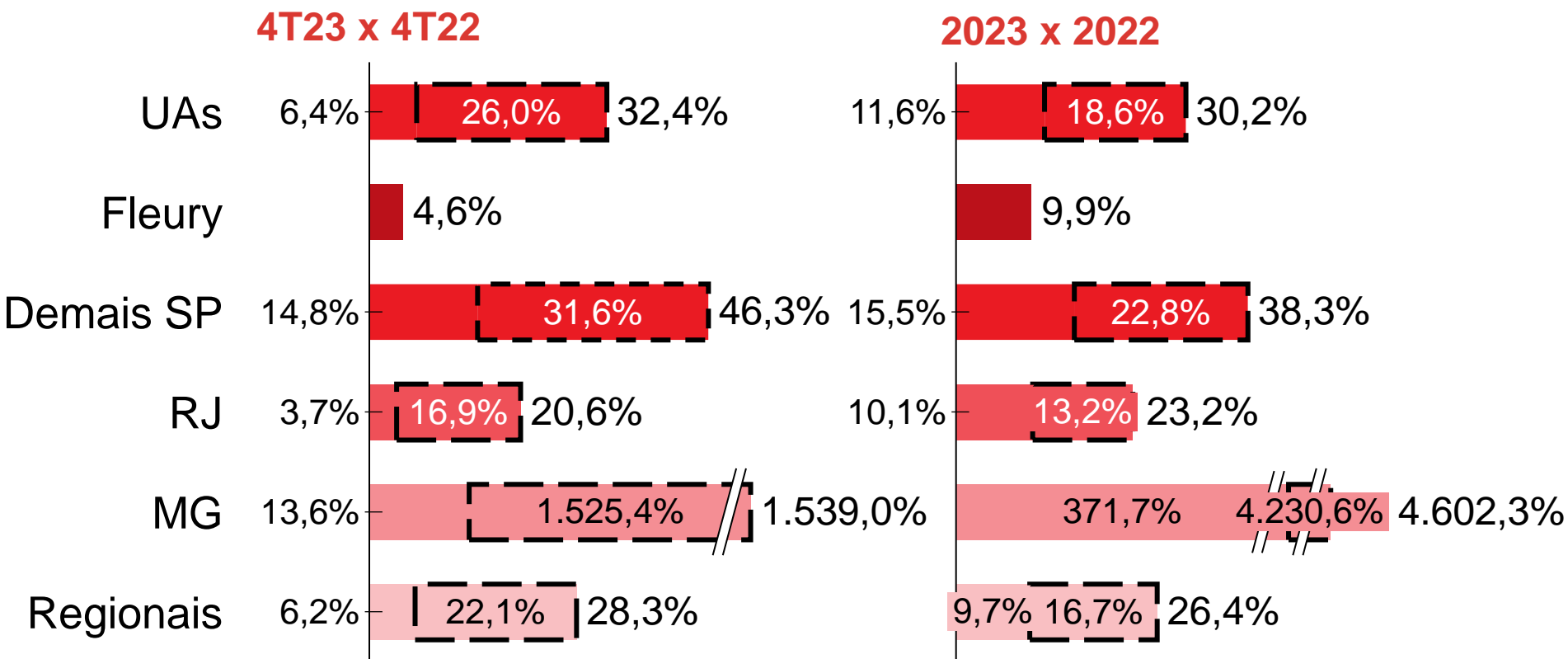
## Crescimento em todas marcas de Medicina Diagnóstica Contábil

**4T23: R\$ 1,2 b**

- Crescimento de **32,4%**
- Marca Fleury: **4,6%**
- RJ: **20,6%**
- Demais SP: **46,3%**
- Regionais: **28,3%**

**2023: R\$ 4,9 b**

- Crescimento de **30,2%**
- Marca Fleury: **9,9%**
- RJ: **23,2%**
- Demais SP: **38,3%**
- Regionais: **26,4%**



 Inorgânico: Empresas adquiridas nos últimos 12 meses

## Crescimento em todas marcas de Medicina Diagnóstica Pro forma

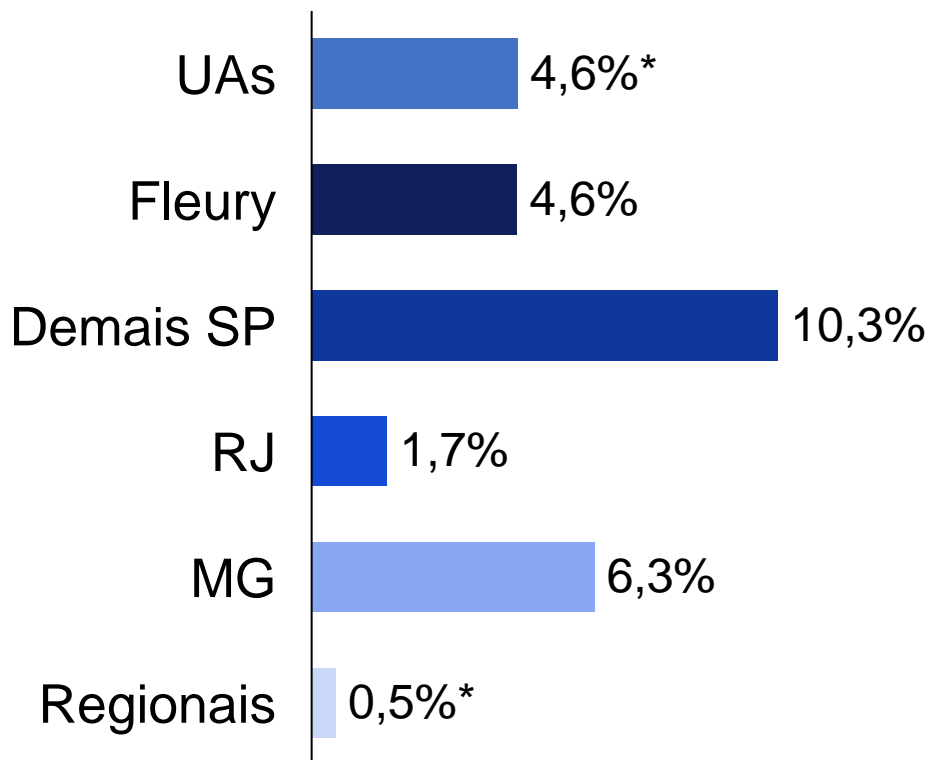
**4T23: R\$ 1,2 b**

- Crescimento de **4,6%\***
- Marca Fleury: **4,6%**
- RJ: **1,7%**
- Demais SP: **10,3%**
- Regionais: **0,5%\***

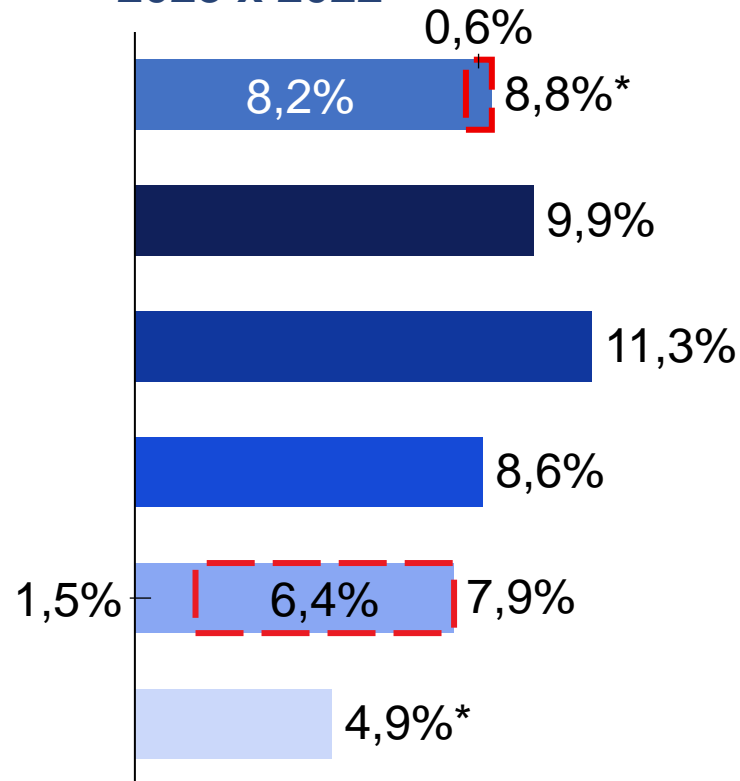
**2023: R\$ 5,3 b**


- Crescimento de **8,8%\***
- Marca Fleury: **9,9%**
- RJ: **8,6%**
- Demais SP: **11,3%**
- Regionais: **4,9%\***

**4T23 x 4T22**



**2023 x 2022**

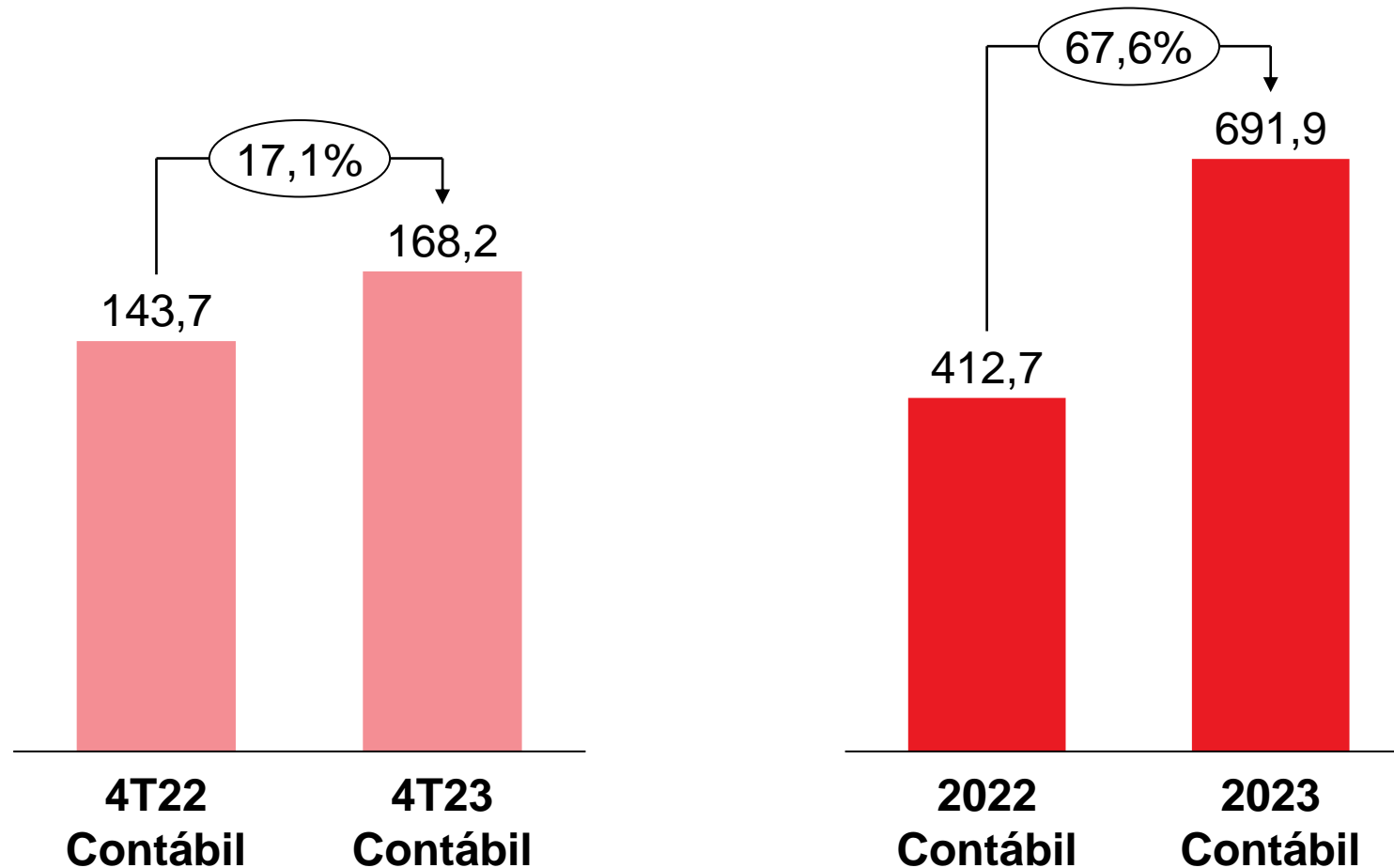


 Inorgânico: Empresas adquiridas nos últimos 12 meses

\* Houve reclassificação de Receita de Regionais para B2B. Excluindo esse efeito, o crescimento de Regionais seria de 5,7% para o 4T23 e 7,6% para 2023. Já para UAs, o crescimento seria de 5,5% no 4T23 e 9,5% em 2023

## Novos Elos e Plataformas de Saúde Contábil

(R\$ Milhões)



### Novos Elos

#### 4T23

- Receita Bruta de **R\$ 154,8 m**
- Crescimento de **17,1%** vs 4T22 (12,0% Orgânico)

#### 2023

- Receita Bruta de **R\$ 640,5 m**
- Crescimento de **75,6%**

### Plataformas

#### 4T23

- Receita Bruta de **R\$ 13,5 m**

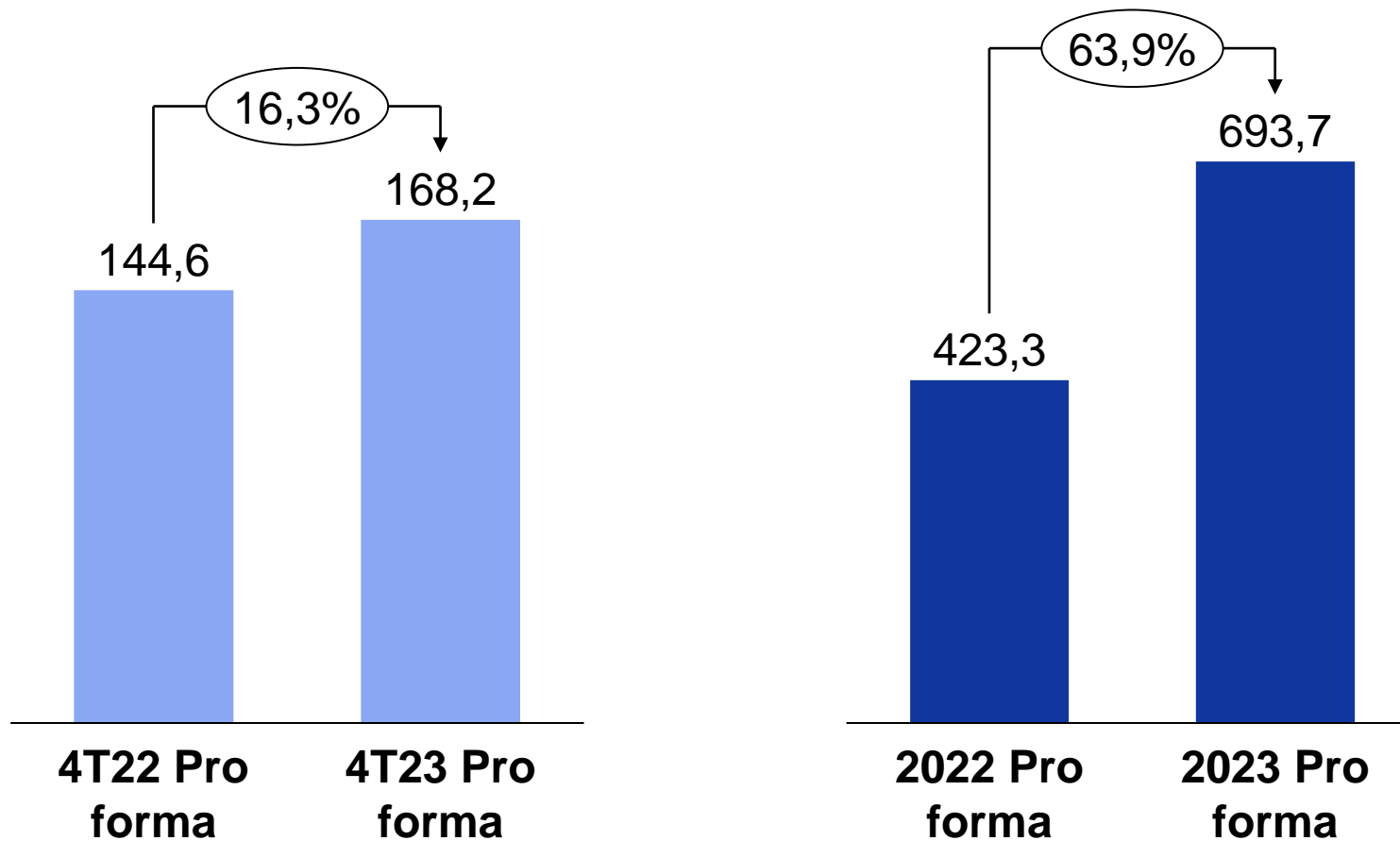
#### 2023

- Receita Bruta de **R\$ 51,4 m**



## Novos Elos e Plataformas de Saúde Pro forma

(R\$ Milhões)



### Novos Elos

#### 4T23

- Receita Bruta de **R\$ 154,8 m**
- Crescimento de **17,1%** vs 4T22 (12,0% Orgânico)

#### 2023

- Receita Bruta de **R\$ 640,5 m**
- Crescimento de **75,6%**

### Plataformas

#### 4T23

- Receita Bruta de **R\$ 13,5 m**

#### 2023

- Receita Bruta de **R\$ 53,4 m**

## Lucro Bruto Contábil

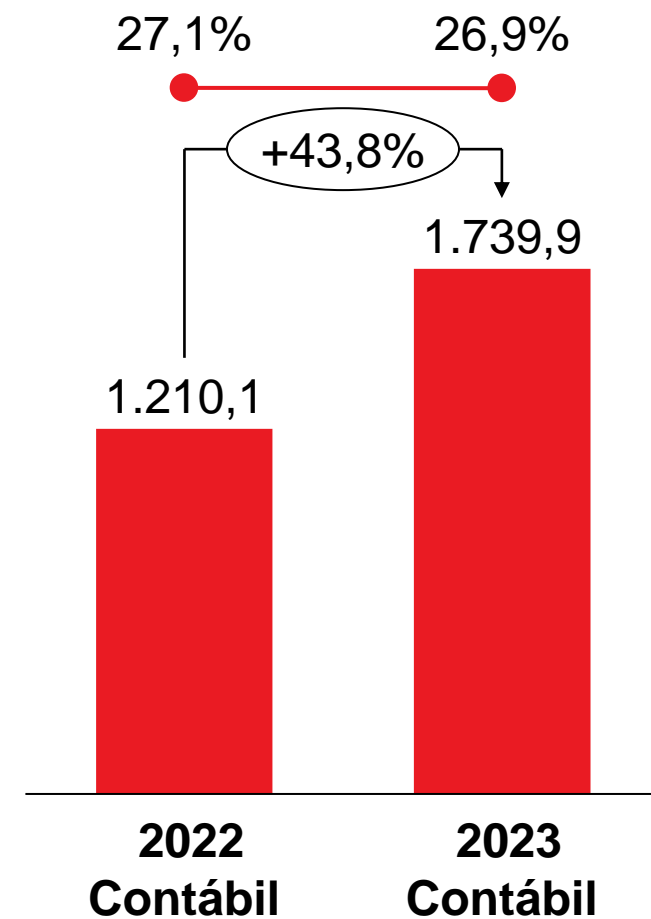
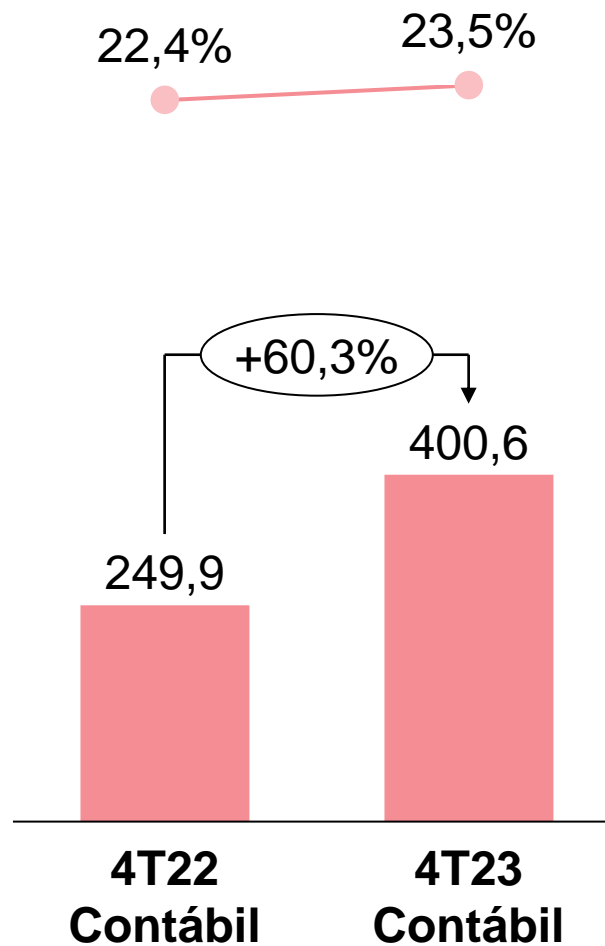
(R\$ Milhões)

**4T23: R\$ 400,6 m**

- Crescimento de **60,3%**
- Margem de **23,5%**

**2023: R\$ 1.739,9 m**

- Crescimento de **43,8%**
- Margem de **26,9%**



## Lucro Bruto Pro forma

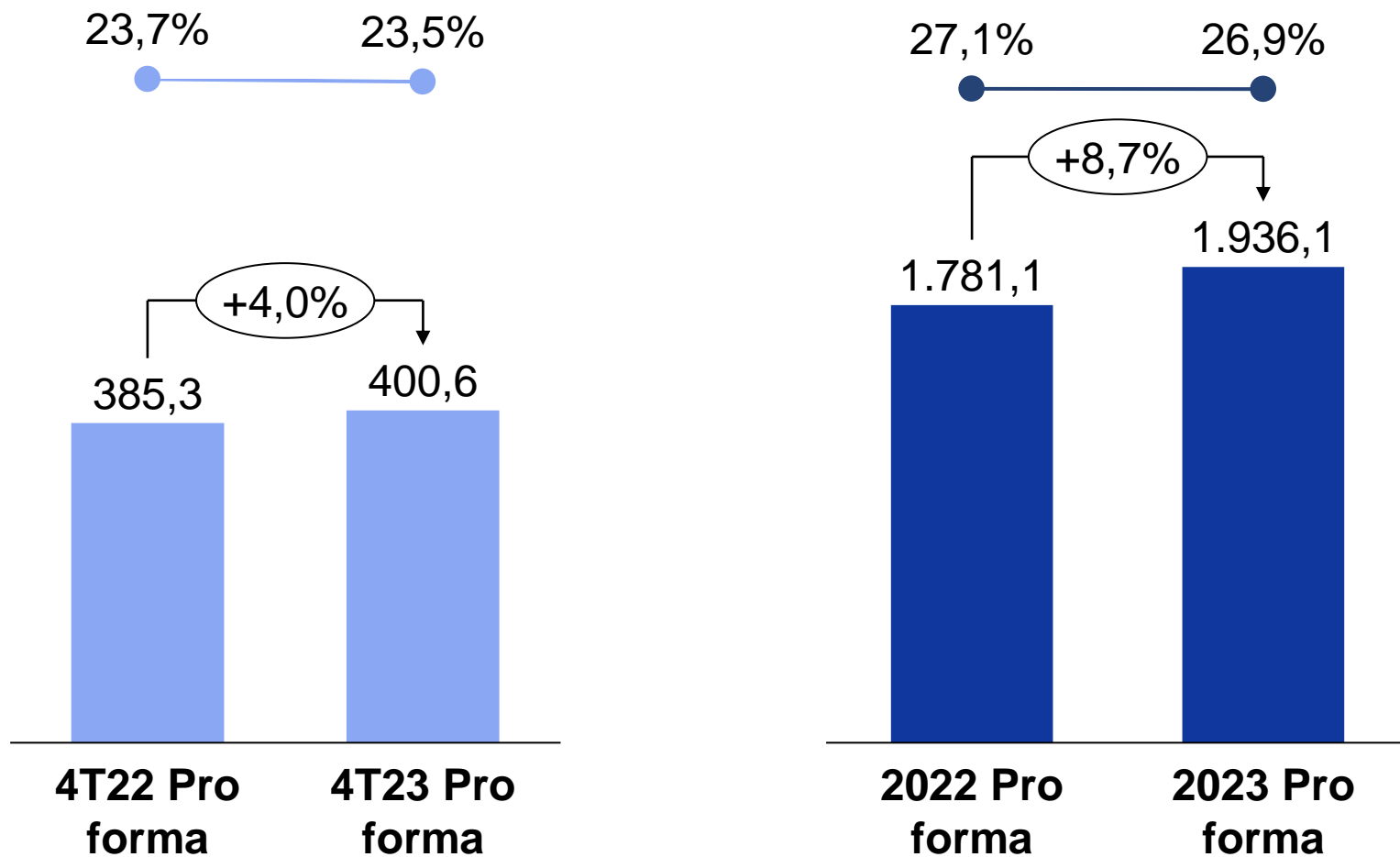
(R\$ Milhões)

**4T23: R\$ 400,6 m**

- Crescimento de **4,0%**
- Margem de **23,5%**

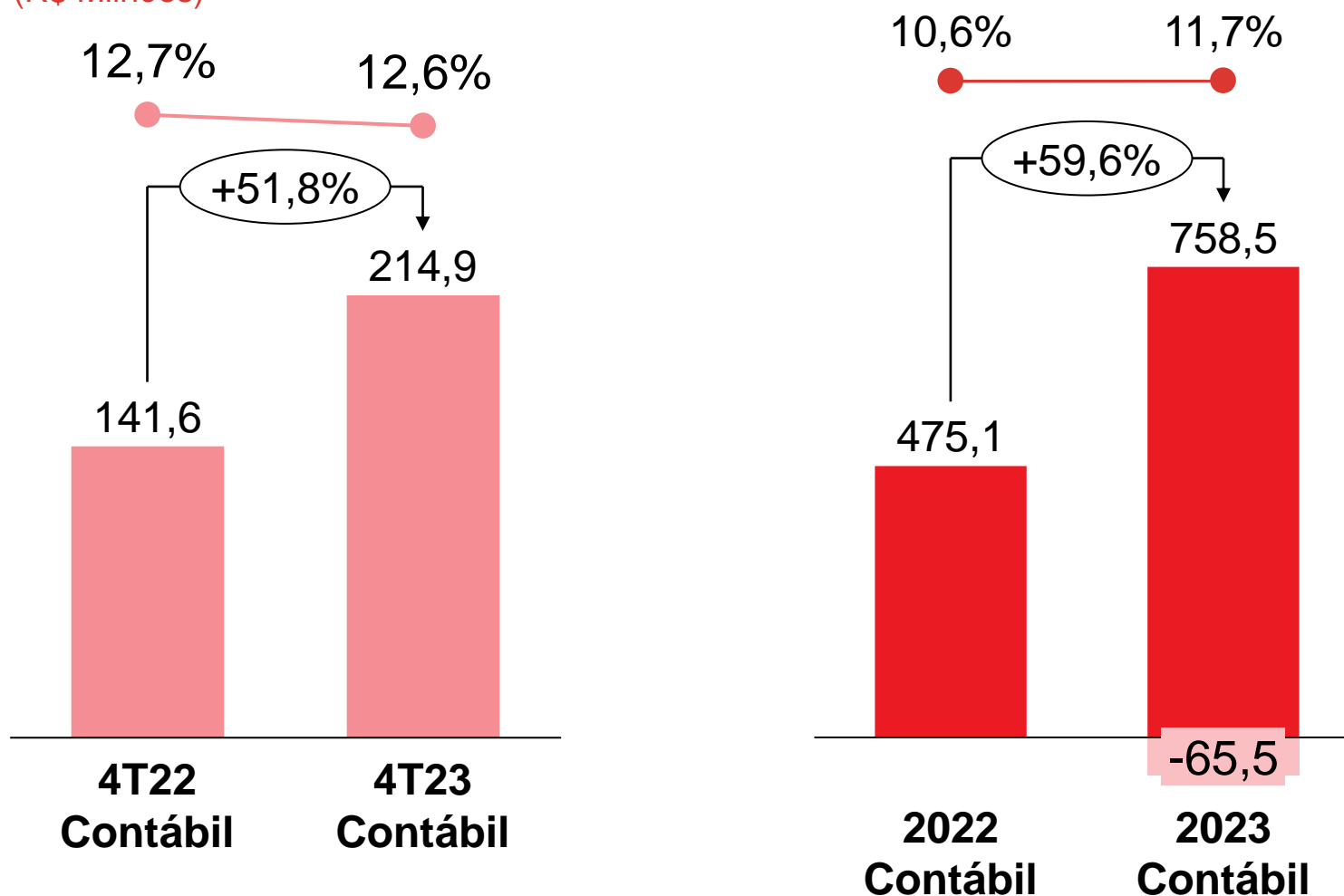
**2023: R\$ 1.936,1 m**

- Crescimento de **8,7%**
- Margem de **26,9%**



## Despesas Operacionais ex-Despesas de Combinação de Negócios (Contábil)

(R\$ Milhões)



**4T23: R\$ 214,9 m**

- **12,6%** da Receita Líquida

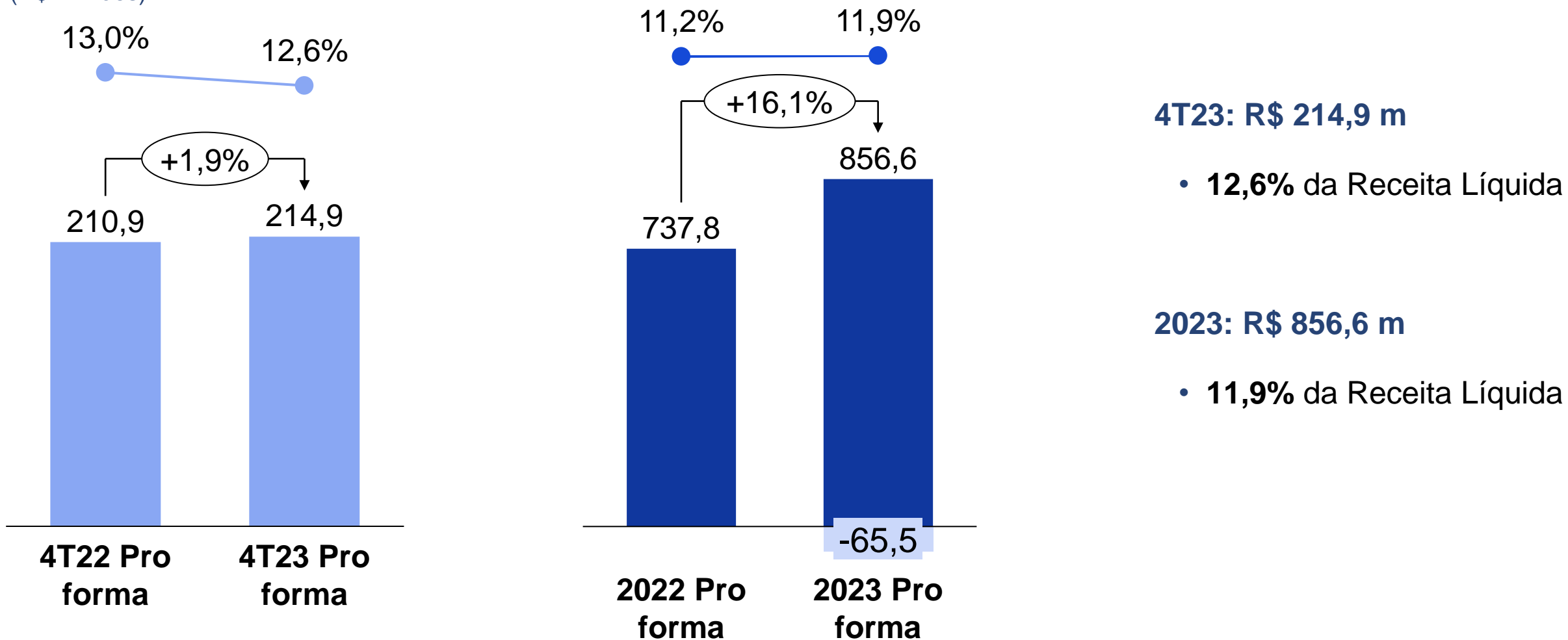
**2023: R\$ 758,5 m**

- **11,7%** da Receita Líquida

Despesas principalmente relacionadas à Combinação de Negócios

## Despesas Operacionais ex-Despesas de Combinação de Negócios (Pro forma)

(R\$ Milhões)



Despesas principalmente relacionadas à Combinação de Negócios

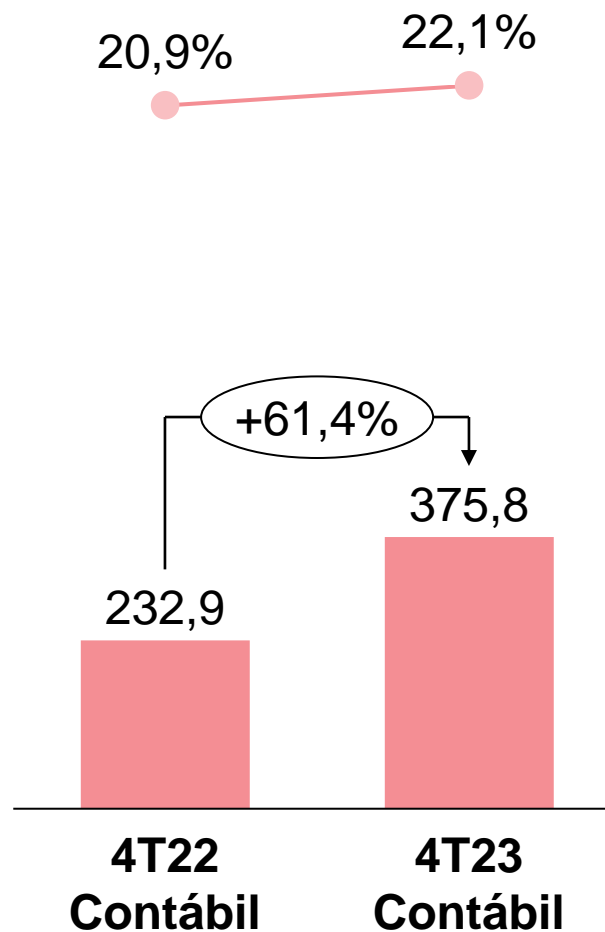


## EBITDA ex-Despesas de Combinação de Negócios Contábil

(R\$ Milhões)

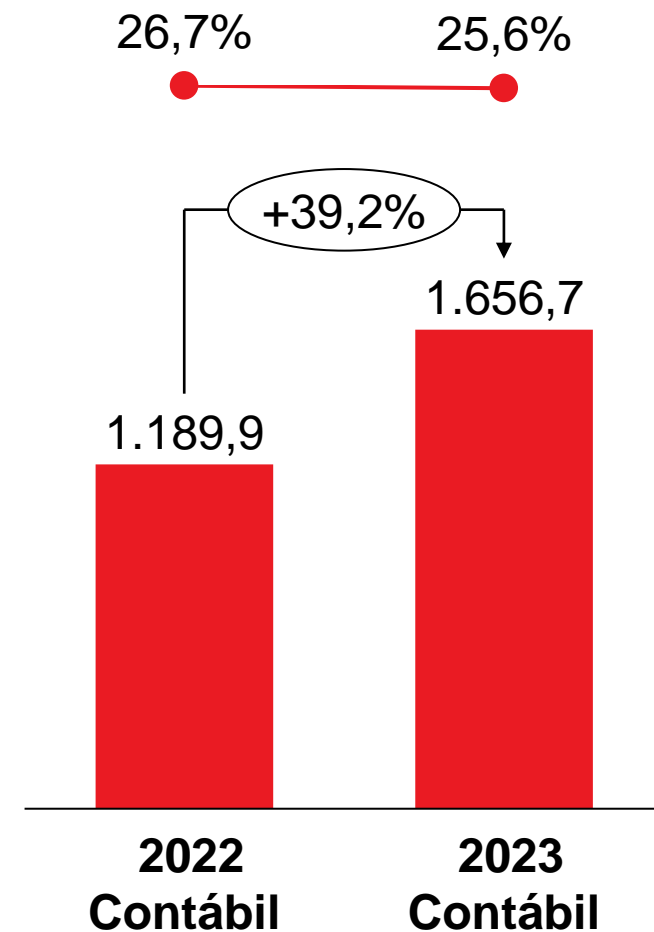
**4T23: R\$ 375,8 m**

- Crescimento de **61,5%**
- Margem de **22,1%**



**2023: R\$ 1.656,7 m**

- Crescimento de **39,2%**
- Margem de **25,6%**

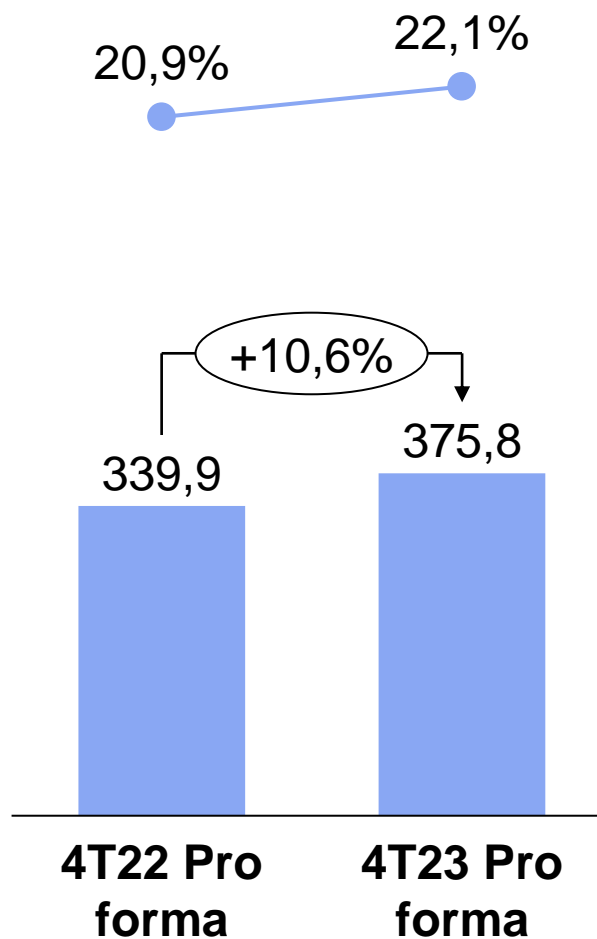


## EBITDA ex-Despesas de Combinação de Negócios Pro forma

(R\$ Milhões)

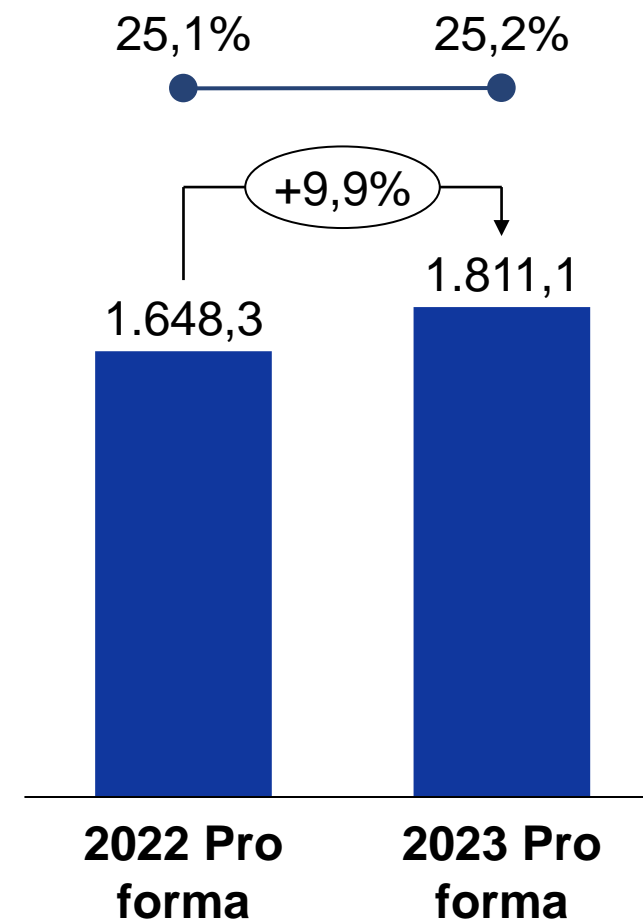
**4T23: R\$ 375,8 m**

- Crescimento de **10,5%**
- Margem de **22,1%**



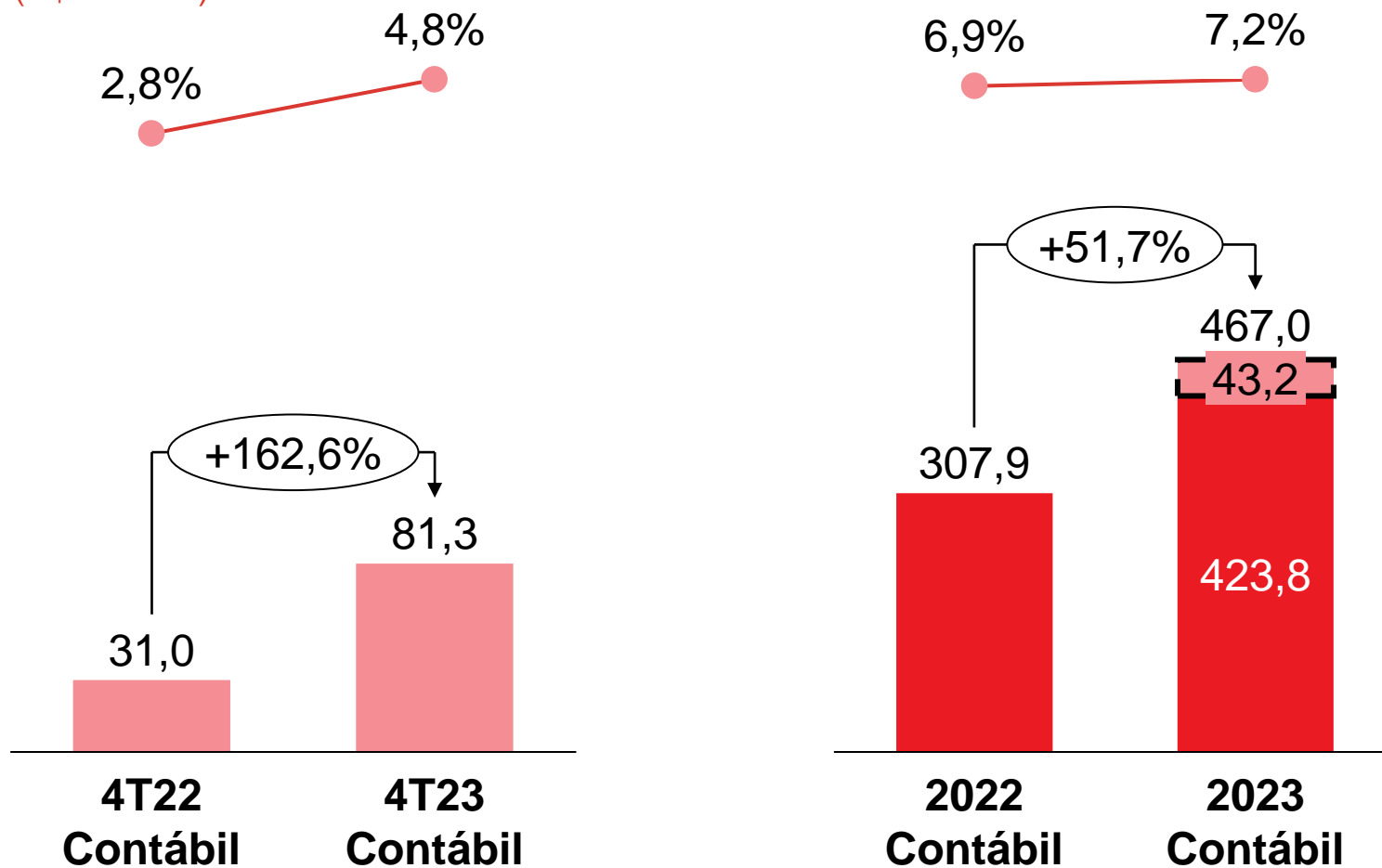
**2023: R\$ 1.811,1 m**

- Crescimento de **9,9%**
- Margem de **25,2%**



## Lucro Líquido Contábil

(R\$ Milhões)



**4T23: R\$ 81,3 m**

- Crescimento de **162,6%**
- Margem de **4,8%**

**2023: R\$ 467,0 m**

- Crescimento de **51,7%**
- Margem de **7,2%**
- **R\$ 498,9 milhões** (crescimento de 62,0% e 7,7% de margem) desconsiderando o efeito total de Despesas de Combinação

☐ Efeito de Despesas “One Time” de Combinação de Negócios

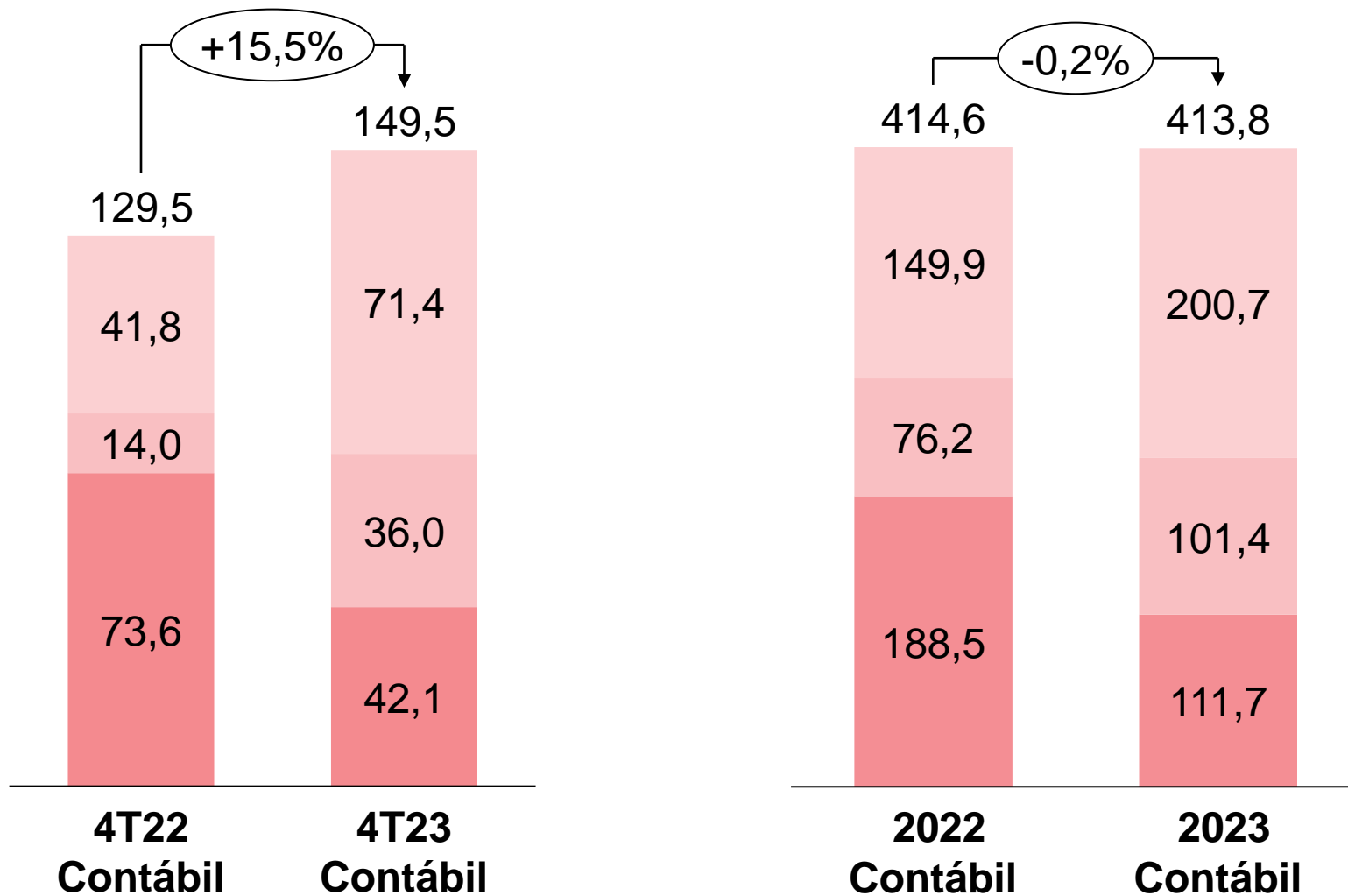
## CAPEX Contábil

(R\$ Milhões)

**4T23: R\$ 149,5 m**

- TI / Digital (+70,8%)

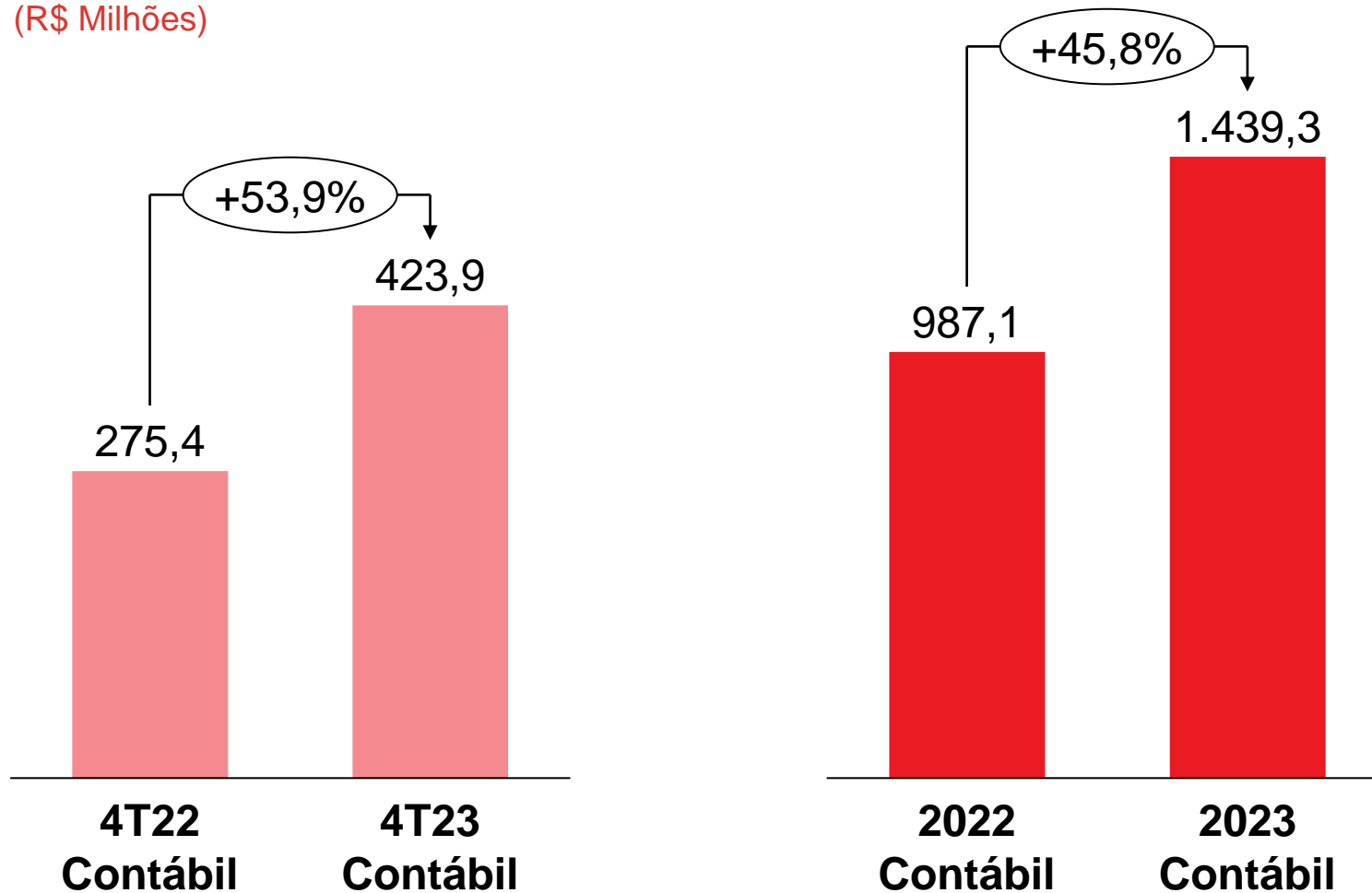
**2023: R\$ 413,8 m**



- TI / Digital
- Renovação de Equipamentos Diagnósticos e Manutenção
- Novas Unidades, Expansão de Oferta em Unidades e Área Técnica

## Geração de Caixa Operacional Contábil

(R\$ Milhões)



**4T23: R\$ 423,9 m**

- Crescimento de **53,9%**
- *Cash Conversion* de **128,0%** do EBITDA

**2023: R\$ 1.439,3 m**

- Crescimento de **45,8%**
- *Cash Conversion* de **90,5%** do EBITDA

## Alavancagem

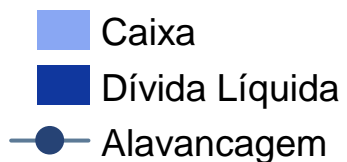
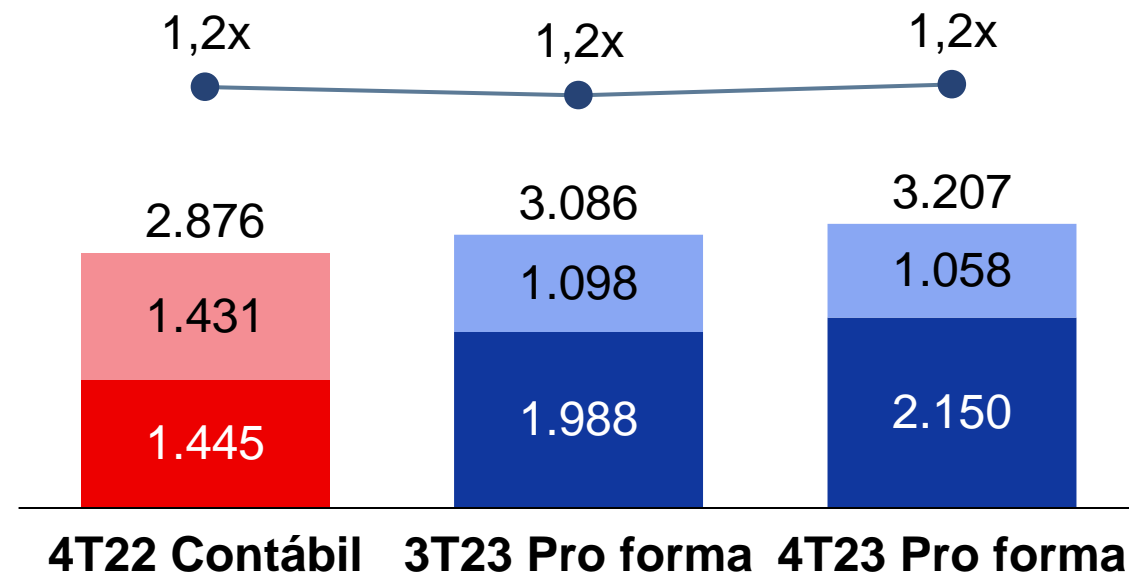
(R\$ Milhões)

### Alavancagem do 4T23 em 1,2x Dív. Líquida / EBITDA

- Abaixo do limite de 3,0x do *Covenants* Financeiros

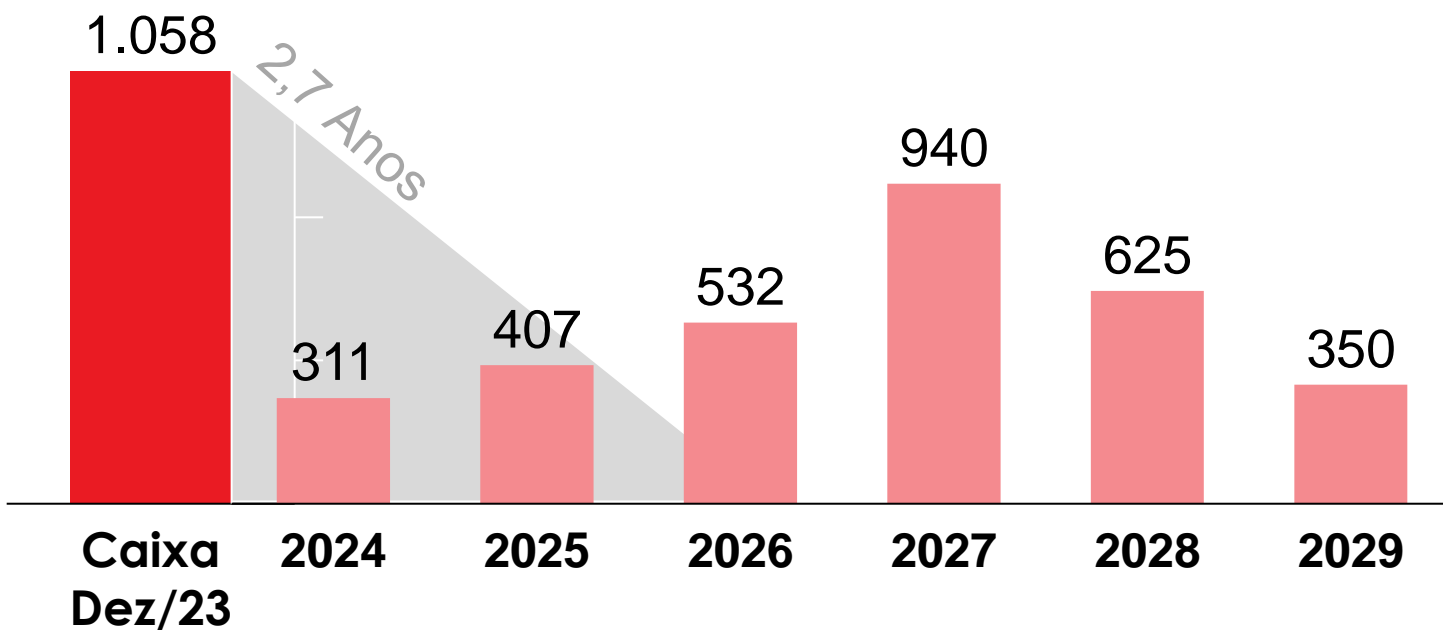
## Covenant

3,0x



## Posição de Caixa e Cronograma de Amortização da Dívida

(R\$ milhões)



### Dívida com perfil saudável

- Prazo médio: 3,5 anos
- Custo médio: CDI + 1,41%



# Perguntas e Respostas

---





## Relações com Investidores

 <https://ri.fleury.com.br/>

 [ri@grupofleury.com.br](mailto:ri@grupofleury.com.br)

 +55 (11) 98133-7900



**HERMES PARDINI**  
Medicina, Saúde e Bem-estar

**SIEMENS**  
Healthineers



**enterprise**  
The future of diagnostics labs.

