

Divulgação de Resultados 1T22



Índice

1.	Destaques	2
2.	Receitas	8
3.	Custos e Despesas.....	10
4.	EBIT e EBITDA	12
5.	Resultado Financeiro Líquido	13
6.	Lucro Líquido	14
7.	Endividamento.....	15
8.	Fluxo de Caixa	16



DESTAQUES

Belo Horizonte, 11 de maio de 2022 - A **Rede Mater Dei de Saúde** (B3: MATD3) anuncia seus resultados do primeiro trimestre de 2022 (1T22).

A Rede Mater Dei de Saúde é uma plataforma integrada na prestação de serviços hospitalares e oncológicos, sendo uma referência nacional em saúde e a maior rede hospitalar privada de Minas Gerais. A Companhia possui capacidade para mais de 2.500 leitos hospitalares em suas unidades localizadas na Região Metropolitana de Belo Horizonte (“RMBH”), Belém, Uberlândia, Goiânia, Feira de Santana e incluindo a recém-inaugurada unidade em Salvador.

A Rede Mater Dei possui excelência clínica reconhecida por pacientes, comunidade médica, operadoras de saúde, fornecedores e setores relevantes da sociedade, e tem como foco inovação e pioneirismo médico.

No consolidado deste trimestre, foram incorporados os resultados do complexo do Hospital Santa Genoveva e o Hospital Premium. Para o trimestre incorporamos ajustes no EBITDA e no Lucro Líquido referentes as despesas não recorrentes de assessoria das aquisições realizadas e pré-operacionais da unidade de Salvador, e mantivemos o destaque das despesas com *stock options*, que estão sendo ajustadas, para permitir uma comparação anual transparente.

Aquisições anunciadas no 1T22

Em 21 de novembro de 2021 foi anunciada a aquisição do Hospital Santa Genoveva e do CDI em Uberlândia. O Santa Genoveva é um hospital geral de alta complexidade com capacidade instalada de 204 leitos, e está integrado com o CDI, referência em diagnóstico por imagem na região. A aquisição foi concluída no 1T22 conforme divulgado em Comunicado ao Mercado pela Companhia.

Em 11 de janeiro de 2022 foi anunciada a aquisição do Hospital Premium em Goiânia, que marcou a entrada da Companhia no Centro-Oeste. O Premium possui capacidade instalada de 156 leitos, com possibilidade para expansão *brownfield* em terreno localizado no mesmo quarteirão. A aquisição foi concluída em março de 2022 e o seu resultado foi consolidado no resultado do trimestre.

Em 08 de fevereiro de 2022 foi anunciada a aquisição do Hospital EMEC, em Feira de Santana na Bahia, e fortalece a operação do Mater Dei na região. O hospital foi o primeiro hospital privado da cidade e possui capacidade para 150 leitos operacionais. A aquisição foi concluída em abril de 2022

Em 02 de março de 2022 foi anunciada a aquisição do Hospital Santa Clara, em Uberlândia, A operação está sujeita ao término das condições precedentes para o fechamento, dentre elas a aprovação do CADE.



Mater Dei Salvador

A inauguração do Mater Dei Salvador, primeiro projeto *greenfield* da Companhia fora de Minas Gerais, aconteceu em 1º de maio de 2022.

O Hospital Mater Dei Salvador possui uma infraestrutura moderna e completa para o atendimento integral da saúde dos pacientes. Está localizado em uma região privilegiada da cidade, com 61 mil m², distribuídos em 24 andares e heliponto, e com capacidade para 369 leitos, sendo 40 CTI adulto e 40 UTI pediátrica/neonatal.

A unidade conta com 21 salas de cirurgias, sendo uma sala cirúrgica com robô e uma sala híbrida, pronto socorro adulto e infantil, oncologia, medicina diagnóstica, todos com os equipamentos de última geração.

Neste primeiro momento, o hospital começou a operar com uma equipe de mais de 600 colaboradores, corpo clínico completo com mais de 40 especialidades e aproximadamente 400 mil vidas credenciadas.

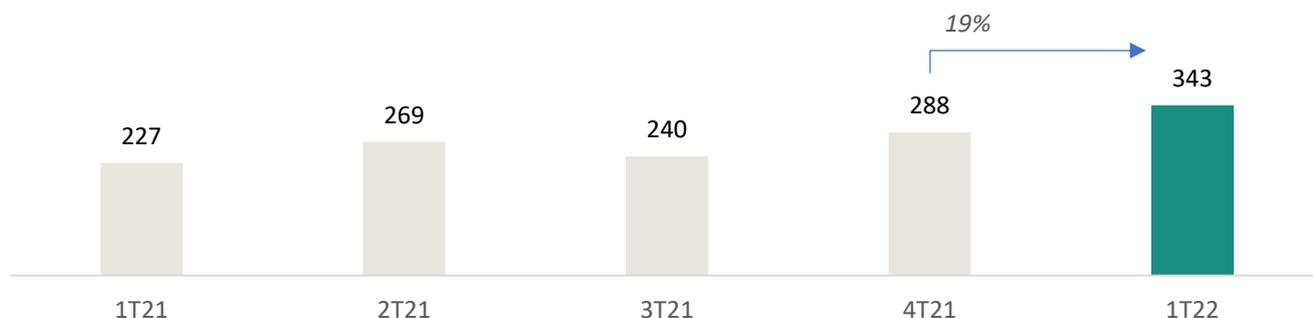
Juntamente com o hospital, o Centro Médico Mater Dei Salvador, que será inaugurado no segundo semestre deste ano e contará com 73 consultórios, irá formar um Centro de Saúde Integrado.



Operacionais e financeiros

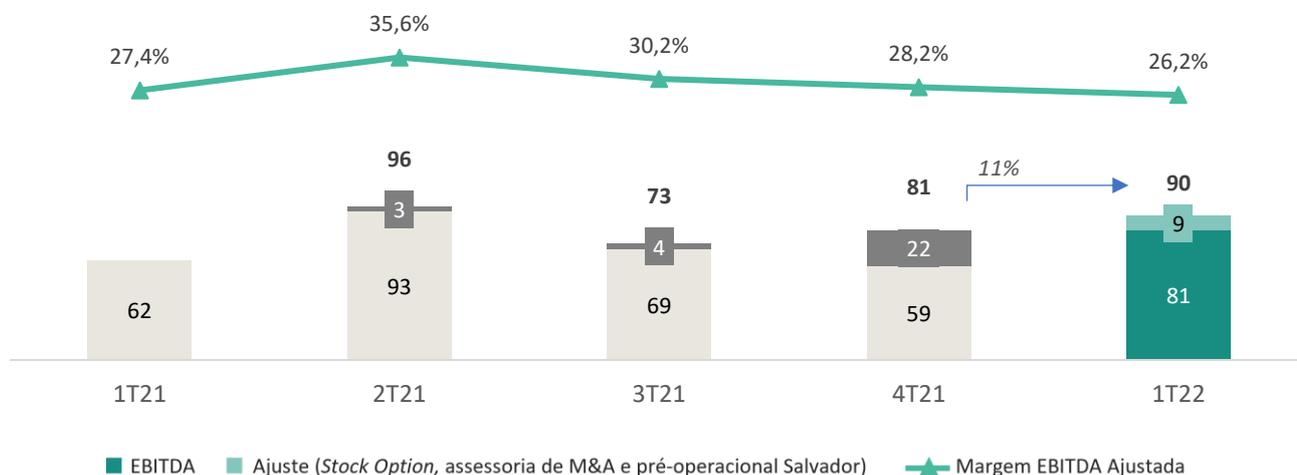
No 1T22, a Receita Líquida atingiu R\$ 343 milhões, crescimento de 51% contra o mesmo período do ano anterior e de 19% em relação ao 4T21.

Receita Líquida (R\$ Mm)



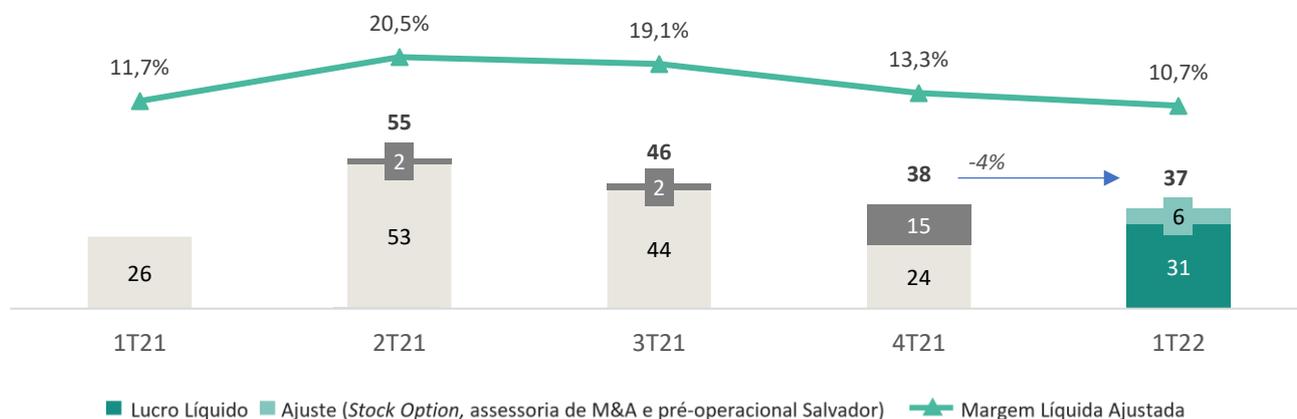
No trimestre, o EBITDA ajustado foi de R\$ 90 milhões, representando um aumento de 45% e 11%, em relação ao 1T21 e 4T21, respectivamente. No trimestre, a margem EBITDA ajustada atingiu 26,2%, uma queda de 1,1pp em comparação com o 1T21 e 1,9pp em relação ao 4T21.

EBITDA e margem EBITDA ajustada (R\$ Mm e % da receita líquida)



No 1T22, o Lucro Líquido ajustado atingiu R\$ 37 milhões, um crescimento de 39% em relação ao 1T21 e queda de 4% contra o trimestre anterior. No período, a margem líquida ajustada atingiu 10,7%, 0,9pp abaixo na comparação anual e 2,5pp com relação ao 4T21.

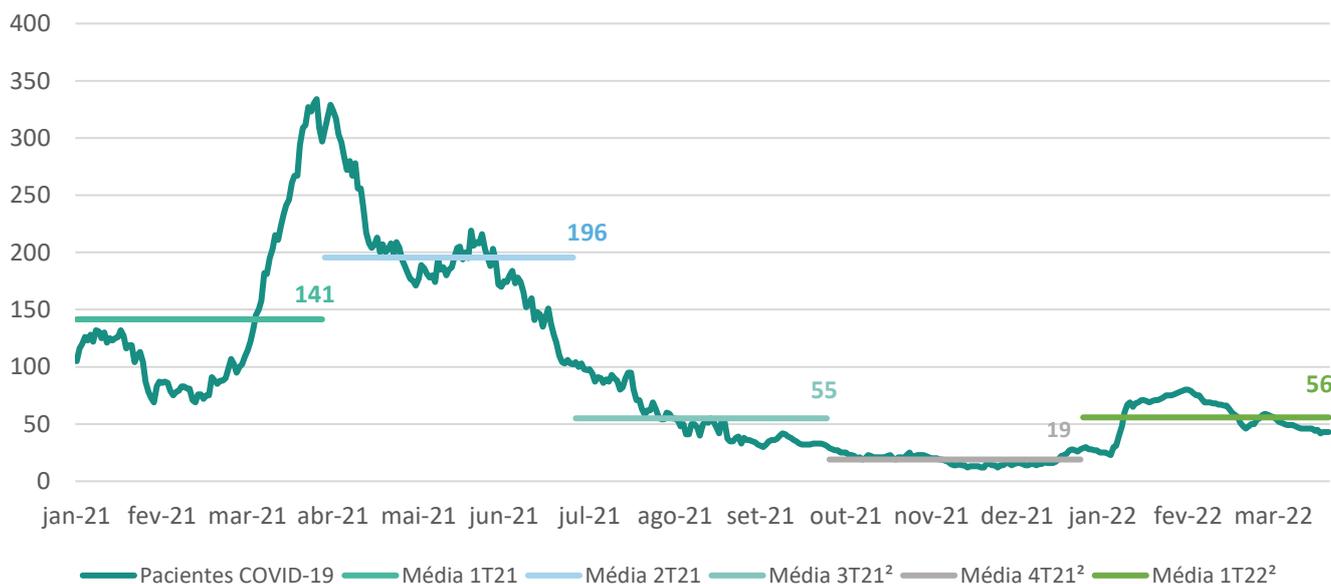
Lucro líquido e margem líquida ajustada (R\$ Mm e % da receita líquida)



No que tange aos atendimentos relacionados à pandemia do COVID-19, foi observada uma elevação do número de pacientes COVID-19 internados no Mater Dei no final de 2021 e em janeiro de 2022, resultado da fácil dissipação da variante Ômicron em conjunto com pacientes suspeitos infectados pela H3N2. Essa dinâmica acarretou um maior fluxo de pacientes nos prontos socorros, porém, em virtude da vacinação e de outros fatores, essas variantes evoluíram nos pacientes, em geral, com menos frequência para quadros mais graves, por isso a taxa de conversão para internação foi menor do que observada no segundo trimestre de 2021.

Sendo assim, no primeiro trimestre de 2022, observou-se um aumento na média diária de pacientes COVID-19 internados para 56 unidades na região metropolitana de Belo Horizonte. Este comportamento também foi observado em outras unidades adquiridas pela Companhia.

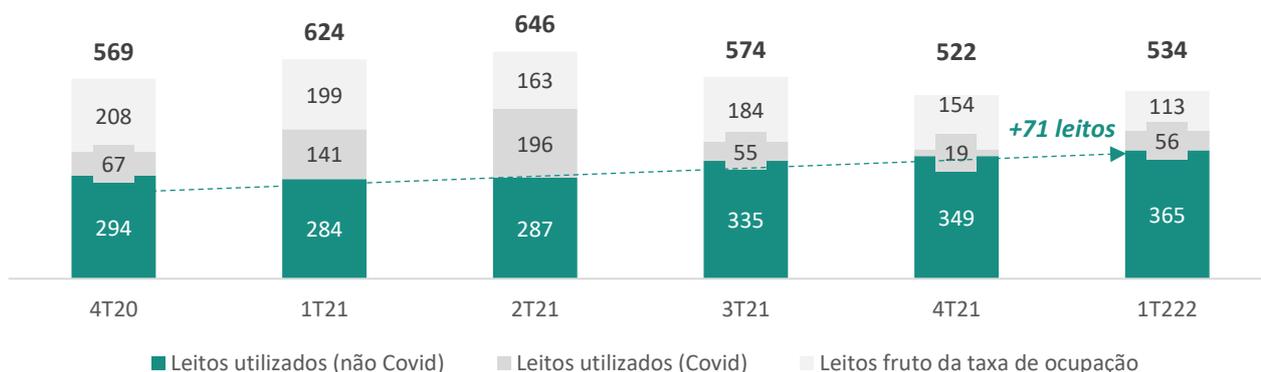
Evolução de pacientes COVID-19 (controladora)¹



1. Considera apenas as unidades de BH (Santo Agostinho e Contorno) e de Betim-Contagem; 2. A partir de setembro os valores estão sendo medidos em base semanal

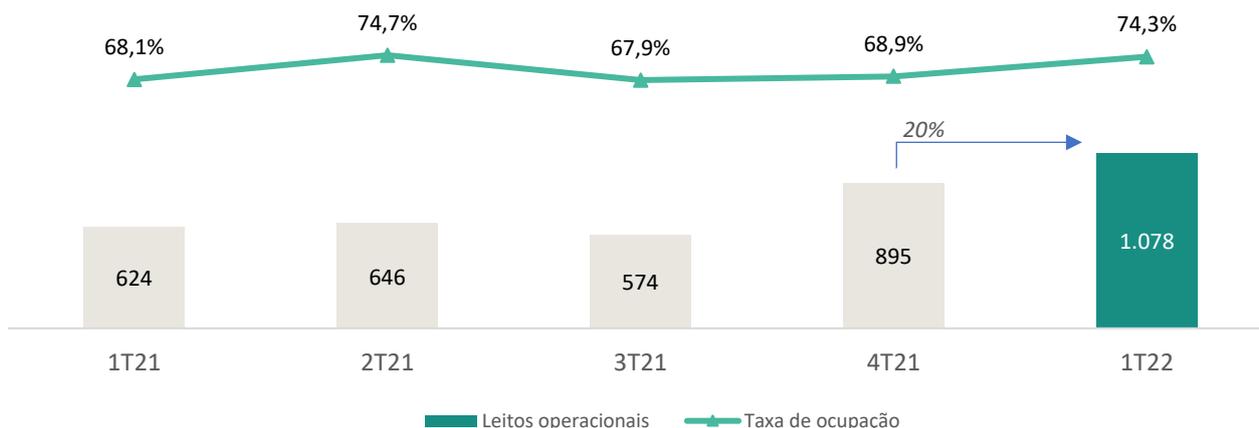
Considerando os hospitais da RMBH, o Mater Dei teve um aumento no número de leitos operacionais no 1T22, cuja média foi 534 leitos. Mesmo com o aumento no número de pacientes COVID-19 internados no Mater Dei no 1T22, a Companhia tem conseguido aumentar o número de leitos utilizados (não Covid) de forma constante desde o final de 2020, terminando o trimestre no patamar mais alto de produtividade, devido à recuperação de pacientes eletivos, superando a sazonalidade do período. Isso demonstra a capacidade e resiliência da Companhia em continuar prestando serviço à população, independente do cenário pandêmico, assim como o trabalho que tem sido feito para aumentar o fluxo de pacientes de forma perene e atemporal na Rede Mater Dei.

Segmentação de leitos operacionais (controladora)



No primeiro trimestre de 2022, considerando as aquisições realizadas no período para todos os 3 meses, o número de leitos operacionais atingiu 1.078, 454 leitos acima do 1T21 e 183 leitos a mais que o 4T21, com uma taxa de ocupação de 74,3%.

Evolução da média de leitos operacionais e taxa de ocupação trimestral



Para o cálculo de ticket médio, foram utilizados os leitos das aquisições a partir da conclusão de cada uma, resultando em uma média de leitos operacionais no 1T22 de 967, com 75,0% de ocupação.

Oportunidades

1) Maternidade Porto Dias

A maternidade do Hospital Porto Dias foi inaugurada em maio deste ano, inicialmente com 18 quartos, sendo 3 PPPs. No modelo em que foi construído, é possível expandir conforme a demanda e alterar o perfil de outros quartos para maternidade.

Este passo representa a primeira expansão conjunta sinérgica após a aquisição do Hospital Porto Dias, tendo em vista a vocação da Companhia nesta especialidade.



Neste primeiro semestre de 2022, o Bradesco Saúde foi credenciado para o Hospital Porto Dias, possibilitando um maior fluxo para o Hospital, potencializando o *ramp-up* do Porto Quality e reforçando a parceria histórica com a operadora em Minas Gerais.



2) Novos credenciamentos



Durante os primeiros meses de 2022 o IPSEMG (Instituto de Previdência dos Servidores do Estado de Minas Gerais) foi credenciado em 2 unidades: (i) Mater Dei Betim-Contagem e (ii) Hospital Santa Genoveva em Uberlândia. A operadora possui cerca de 820 mil beneficiários em Minas Gerais, sendo cerca de 160 mil na RMBH e aproximadamente 20 mil na região de Uberlândia. A experiência do Porto Dias em operar o IASEP nos ajudou a moldar a operação para levar em consideração as especificidades deste modelo de plano de saúde.

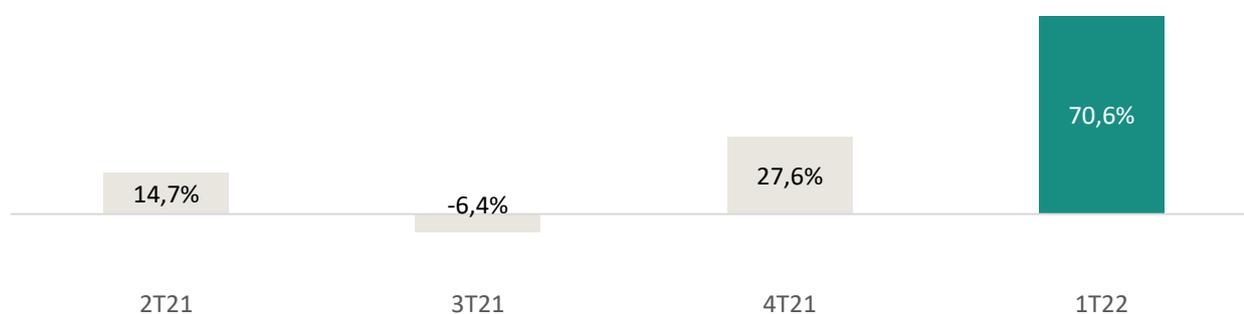
RECEITAS

Receita Bruta e Líquida

A receita bruta é composta, principalmente, pela receita proveniente dos serviços de saúde prestados, como internações, cirurgias, oncologia, consultas médicas, exames, entre outros, seja através de operadoras de saúde e autogestões ou de pacientes particulares (*out-of-pocket*).

No primeiro trimestre, o volume de pacientes-dia internados no consolidado da Rede Mater Dei aumentou 70,6% quando comparado com o 1T21.

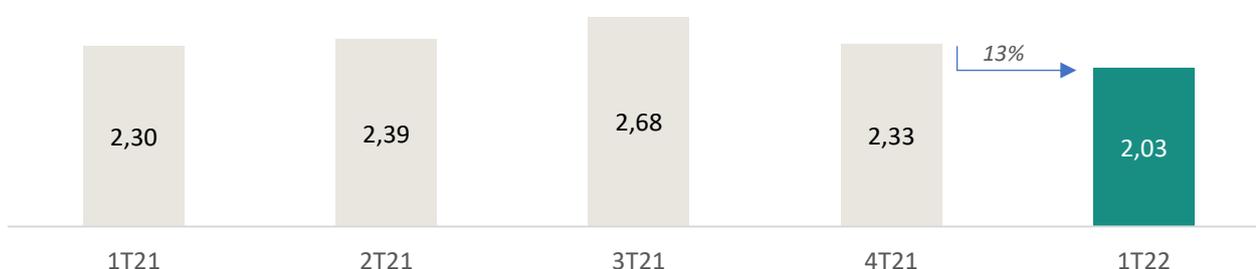
Variação do número de pacientes-dia vs. 1T21



A redução do ticket médio se deve à consolidação dos ativos, que possuem tickets por leito menores por conta: (i) do mix de serviços e receita, (ii) do nível de complexidade e (iii) do portfólio de credenciamentos. Os motivos apresentados são oportunidades para a Companhia trabalhar no crescimento ao longo do tempo utilizando sua expertise e conhecimento de mercado. No consolidado, o ticket médio diminuiu 12% no 1T22 na comparação anual e 13% na comparação com o 4T21, atingindo R\$ 2,0 milhões por leito utilizado.

Ticket médio (R\$ Mm)

Receita bruta por leito utilizado - Consolidado



Levando em consideração o produto das internações e ticket médio no 1T22, a Receita Bruta atingiu R\$ 367,9 milhões, representando um aumento de 50,6% em relação ao 1T21 e de 19,0% com relação ao 4T21. No trimestre, a receita líquida somou R\$ 342,7 milhões, um aumento de 51,1% na comparação anual e de 18,9% ante o 4T21.

<i>Consolidado (R\$ milhões)</i>	1T22	1T21*	Δ 1T22	4T21	Δ 1T22
Convênios	343,0	222,2	54,4%	286,6	19,7%
Particulares	19,2	17,7	8,3%	17,5	9,9%
Outras receitas	5,7	4,4	28,5%	5,0	12,4%
Receita bruta	367,9	244,3	50,6%	309,1	19,0%
Impostos e deduções	(25,1)	(17,5)	43,2%	(20,8)	20,5%
Receita Líquida	342,7	226,8	51,1%	288,2	18,9%

*A Companhia não apresentava consolidado

As glosas líquidas, provenientes da revisão das faturas em conjunto com as fontes pagadoras, totalizaram no trimestre, R\$ 20,6 milhões, representando 5,7% da receita total de convênios, um aumento de 1,3pp quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

CUSTOS E DESPESAS

Custo dos serviços prestados

Os custos dos serviços prestados são formados, principalmente, por materiais e medicamentos, pessoal, repasses médicos, depreciação e amortização e manutenção e conservação.

No 1T22, na comparação anual, a relevância dos custos em relação à receita líquida foi acrescida em 4,2pp, passando a representar 65,0% da receita líquida. Já em relação ao 4T21, os custos aumentaram 4,1pp, sendo esse aumento explicado, principalmente, pelo aumento da relevância de pessoal e da prestação de serviços médicos. Excluindo os custos relativos à unidade de Salvador, chegamos em uma relevância de 64,4% da receita líquida.

As linhas de pessoal e materiais e medicamentos são frentes dos trabalhos das equipes de integração, já em andamento, que buscam maximizar as captações de sinergias cruzadas.

A prestação de serviços médicos aumentou 200,0% em relação ao 1T21 e 38,0% na comparação com o 4T21 em função da diferença no modelo de parceria com os médicos, cuja contabilização dos honorários médicos dos hospitais Porto Dias, Santa Genoveva e Premium passam em grande parte pelo resultado, diferente do praticado pela Companhia na RMBH.

Consolidado (R\$ milhões)	1T22	1T21*	Δ 1T22	4T21	Δ 1T22
Materiais e medicamentos	(89,4)	(65,9)	35,6%	(73,2)	22,1%
% da receita líquida	26,1%	29,1%	(3,0pp)	25,4%	0,7pp
Pessoal	(63,2)	(33,6)	87,8%	(45,4)	39,1%
% da receita líquida	18,4%	14,8%	3,6pp	15,8%	2,7pp
Prestação de serviços médicos	(28,4)	(9,5)	200,0%	(20,6)	38,0%
% da receita líquida	8,3%	4,2%	4,1pp	7,1%	1,1pp
Manutenção e conservação	(10,4)	(8,5)	23,0%	(11,5)	-9,7%
% da receita líquida	3,0%	3,7%	(0,7pp)	4,0%	(1,0pp)
Depreciação e amortização	(12,7)	(7,1)	80,0%	(10,7)	18,1%
% da receita líquida	3,7%	3,1%	0,6pp	3,7%	0,0pp
Outros custos	(18,9)	(13,4)	41,2%	(14,2)	32,7%
% da receita líquida	5,5%	5,9%	(0,4pp)	4,9%	0,6pp
Custo dos serviços prestados	(222,9)	(137,9)	61,7%	(175,7)	26,9%
% da receita líquida	65,0%	60,8%	4,2pp	61,0%	4,1pp

*A Companhia não apresentava consolidado

Despesas gerais, administrativas e outras

As despesas gerais e administrativas são compostas, principalmente, por gastos com pessoal, depreciação e amortização e demais despesas inerentes às atividades de *backoffice*.

As despesas operacionais líquidas ajustadas, excluindo os valores com assessores de M&A, Salvador e *Stock Option*, reduziram 1,7pp contra o 1T21 e 2,1pp em relação ao 4T21, mostrando uma diluição das despesas, fruto do início dos trabalhos de captação de sinergias com o crescimento da Companhia.

Consolidado (R\$ milhões)	1T22	1T21*	Δ 1T22	4T21	Δ 1T22
Pessoal	(30,1)	(20,8)	44,7%	(28,5)	5,7%
% da receita líquida	8,8%	9,2%	(0,4pp)	9,9%	(1,1pp)
Depreciação e amortização	(3,5)	(1,8)	97,2%	(2,9)	18,6%
% da receita líquida	1,0%	0,8%	0,2pp	1,0%	0,0
Outras despesas	(18,7)	(3,2)	476,5%	(25,4)	-26,5%
% da receita líquida	5,5%	1,4%	4,0pp	8,8%	(3,4pp)
Despesas gerais e adm.	(52,2)	(25,8)	102,6%	(56,8)	(8,1%)
% da receita líquida	15,2%	11,4%	3,9pp	19,7%	(4,5pp)
Outras rec./desp. operac.	(2,7)	(9,8)	(72,7%)	(10,4)	(74,3%)
% da receita líquida	0,8%	4,3%	(3,5pp)	3,6%	(2,8pp)
Despesas operac. líquidas	(54,9)	(35,6)	54,3%	(67,2)	(18,3%)
% da receita líquida	16,0%	15,7%	0,3pp	23,3%	(7,3pp)
Stock Options	2,9	-	-	3,0	(2,2%)
Assessoria M&A	2,2	-	-	16,8	(86,7%)
Pré-operacional Salvador	1,7	-	-	1,1	51,8%
Despesas operac. Líquidas ajustadas	(48,1)	(35,6)	35,2%	(46,4)	3,7%
% da receita líquida	14,0%	15,7%	(1,7pp)	16,1%	(2,1pp)

*A Companhia não apresentava consolidado

EBIT e EBITDA

No 1T22, o EBIT da Companhia atingiu R\$ 64,9 milhões, um aumento de 21,8% quando comparado com o 1T21 e de 43,2% em relação ao 4T21.

No trimestre, o EBITDA ajustado pelas despesas não recorrentes com M&A, pré-operacional de Salvador e *stock options* foi de R\$ 89,9 milhões, com uma margem ajustada de 26,2%. O valor representou um aumento de 44,8% em relação ao 1T21 e de 10,7% em comparação com o 4T21.

<i>Consolidado (R\$ milhões)</i>	1T22	1T21*	Δ 1T22	4T21	Δ 1T22
Receita líquida	342,7	226,8	51,1%	288,2	18,9%
Custo dos serviços prestados	(222,9)	(137,9)	61,7%	(175,7)	26,9%
Despesas operac. Líquidas	(54,9)	(35,6)	54,3%	(67,2)	(18,3%)
EBIT	64,9	53,3	21,8%	45,3	43,2%
<i>% da receita líquida</i>	<i>18,9%</i>	<i>23,5%</i>	<i>(4,6pp)</i>	<i>15,7%</i>	<i>3,2pp</i>
Depreciação e Amortização	16,2	8,8	83,4%	13,6	19,1%
EBITDA	81,1	62,1	30,6%	58,9	37,6%
<i>% da receita líquida</i>	<i>23,7%</i>	<i>27,4%</i>	<i>(3,7pp)</i>	<i>20,4%</i>	<i>3,2pp</i>
<i>Stock Options</i>	2,9	-	-	3,0	(2,2%)
Assessoria de M&A	2,2	-	-	16,8	(86,7%)
Pré-operacional Salvador	3,8	-	-	2,6	44,6%
EBITDA Ajustado	89,9	62,1	44,8%	81,2	10,7%
<i>% da receita líquida</i>	<i>26,2%</i>	<i>27,4%</i>	<i>(1,1pp)</i>	<i>28,2%</i>	<i>(1,9pp)</i>

*A Companhia não apresentava consolidado

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

A receita financeira totalizou R\$ 30,5 milhões, apresentando uma alta de 565,7% contra o mesmo período do ano anterior e 13,1% em relação ao 4T21. Este crescimento se deu em função de maior caixa e rendimentos de aplicações financeiras, acompanhando o aumento da SELIC.

A despesa financeira atingiu R\$ 49,8 milhões, um aumento de 172,6% em relação ao 1T21 e 34,0% contra o 4T21. Esse aumento foi em virtude de maior dívida (1ª emissão de debêntures e dívida do BNB), com impacto na rubrica de juros de empréstimos e financiamentos. A diferença na rubrica de juros de arrendamento é em virtude do início da contabilização do arrendamento do Hospital Porto Dias na integralidade do trimestre.

Fruto do exposto, o Resultado financeiro líquido atingiu R\$ 19,3 milhões negativos, ante R\$ 13,7 milhões negativos no 1T21 e R\$ 10,2 milhões negativos no 4T21.

Consolidado (R\$ milhões)	1T22	1T21*	Δ 1T22	4T21	Δ 1T22
Receita Financeira	30,5	4,6	565,7%	26,9	13,1%
Despesa Financeira	(49,8)	(18,3)	172,6%	(37,2)	34,0%
<i>Juros de empréstimos e finan.</i>	(32,8)	(5,0)	555,2%	(21,5)	52,9%
<i>Juros de arrendamento</i>	(15,1)	(9,8)	54,4%	(13,0)	16,4%
<i>Outros</i>	(1,8)	(3,4)	(47,0%)	(2,7)	(32,1%)
Resultado Financeiro Líquido	(19,3)	(13,7)	41,2%	(10,2)	88,9%

*A Companhia não apresentava consolidado

LUCRO LÍQUIDO

No trimestre, o lucro líquido ajustado somou R\$ 36,8 milhões, um aumento de 39,2% ante o mesmo período do ano anterior e queda de 3,8% em comparação com o 4T21. A margem líquida ajustada atingiu 10,7% este trimestre, representando uma queda de 0,9pp na comparação anual e de 2,5pp na comparação trimestral. Do montante de R\$ 14,6 milhões contabilizados na linha de IR e CSLL no 1T22, R\$ 18,7 milhões referem-se à provisão de IR diferido passivo na Controladora. Por se tratar de uma provisão, não há impacto de caixa, e desconsiderando este efeito a margem líquida do trimestre foi de 16,2%.

<i>Consolidado (R\$ milhões)</i>	1T22	1T21*	Δ 1T22	4T21	Δ 1T22
EBIT	64,9	53,3	21,8%	45,3	43,2%
Resultado financeiro líquido	(19,3)	(13,7)	41,2%	(10,2)	88,9%
LAIR	45,6	39,6	15,1%	35,1	29,9%
IR e CSLL	(14,6)	(13,1)	11,2%	(11,5)	26,5%
Lucro Líquido	31,0	26,5	17,0%	23,5	31,6%
<i>% da receita líquida</i>	<i>9,0%</i>	<i>11,7%</i>	<i>(2,6pp)</i>	<i>8,2%</i>	<i>0,9pp</i>
<i>Stock Options</i>	1,9	-	-	1,9	(2,2%)
Assessoria de M&A	1,5	-	-	11,1	(86,7%)
Pré-operacional Salvador	2,5	-	-	1,7	44,6%
Lucro Líquido Ajustado	36,8	26,5	39,2%	38,3	(3,8%)
<i>% da receita líquida</i>	<i>10,7%</i>	<i>11,7%</i>	<i>(0,9pp)</i>	<i>13,3%</i>	<i>(2,5pp)</i>

*A Companhia não apresentava consolidado

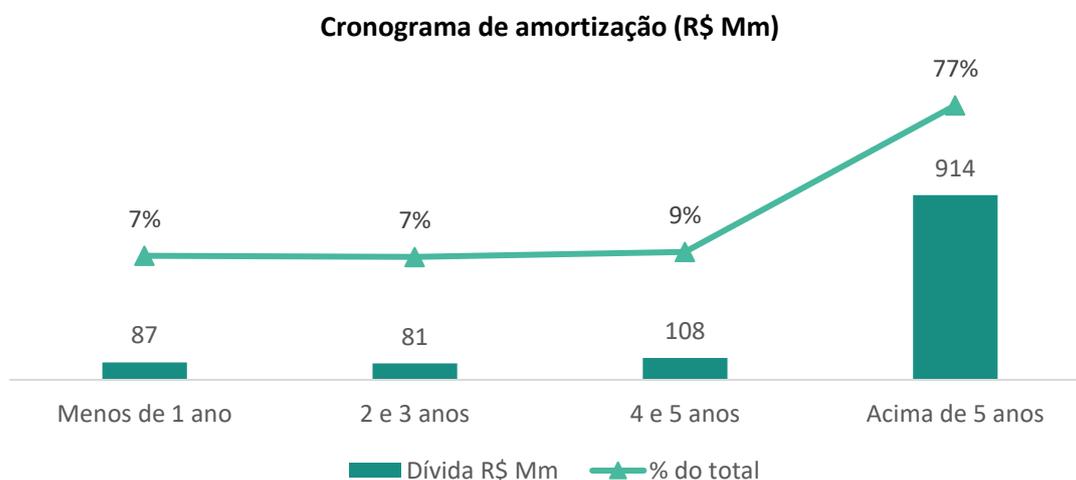
ENDIVIDAMENTO

No trimestre, a Companhia (i) desembolsou R\$ 237 milhões para a aquisição do Hospital Santa Geneveva e CDI e (ii) R\$ 91 milhões, referente à primeira parcela, para a aquisição do Hospital Premium.

O caixa e equivalentes, somados às aplicações financeiras, atingiu R\$ 858,8 milhões no 1T22, um aumento de 276,7% na comparação anual e diminuição de 32,8% ante o 4T21. Neste trimestre o índice de alavancagem (dívida líquida / EBITDA LTM) atingiu 1,1x.

Controlador (R\$ milhões)	1T22	1T21	Δ 1T22	4T21	Δ 1T22
Dívida de curto prazo	86,7	64,9	33,7%	64,0	35,4%
Dívida de longo prazo	1.102,4	165,5	566,2%	1.047,3	5,3%
Dívida Total	1.189,1	230,4	416,2%	1.111,3	7,0%
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras	858,8	228,0	276,7%	1.278,6	(32,8%)
Dívida Líquida	330,3	2,4	13.768,1%	(167,3)	(297,5%)
<i>Dívida Líquida / EBITDA (LTM)</i>	<i>1,1x</i>	<i>0,0x</i>	<i>1,1</i>	<i>-0,5x</i>	<i>1,6</i>

O prazo médio ponderado de amortização da Mater Dei é de 6,4 anos, com 77% da amortização total prevista para acima de 5 anos.



FLUXO DE CAIXA

Considerando o caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras da Companhia terminaram o 1T22 com R\$ 859 milhões, uma queda de 33% quando comparado com o caixa do final do ano anterior. Essa variação teve como composição: (i) R\$ 34 milhões acrescidos em virtude da geração de caixa operacional; (ii) desembolso de R\$ 416 milhões de caixa em atividades de investimentos, resultado, principalmente, do pagamento das aquisições no período; (iii) desembolso de R\$ 64 milhões do caixa nas atividades de financiamentos para pagamento de empréstimos e financiamentos; e (iv) R\$ 26 milhões de rendimentos de aplicações, líquidos de resgates.



¹ Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras Controladora

ANEXO

DRE

<i>Consolidado (Em reais mil)</i>	1T22	1T21	4T21
Receita bruta	367.856	244.307	309.069
Convênios	342.991	222.167	286.560
Particulares	19.211	17.741	17.477
Outras receitas	5.654	4.399	5.032
Impostos e deduções	(25.129)	(17.547)	(20.848)
Receita líquida	342.727	226.760	288.221
Custo dos serviços prestados	(222.931)	(137.895)	(175.682)
Materiais e medicamentos	(89.377)	(65.905)	(73.195)
Pessoal	(63.168)	(33.644)	(45.396)
Prestação de serviços médicos	(28.406)	(9.468)	(20.590)
Manutenção e conservação	(10.422)	(8.470)	(11.540)
Depreciação e amortização	(12.699)	(7.054)	(10.748)
Outros custos	(18.859)	(13.354)	(14.213)
Lucro bruto	119.796	88.865	112.539
Despesas gerais e administrativas	(52.234)	(25.780)	(56.809)
Pessoal	(30.061)	(20.773)	(28.453)
Depreciação e amortização	(3.477)	(1.764)	(2.932)
Outras despesas	(18.696)	(3.243)	(25.424)
Resultado de equivalência patrimonial	61	-	83
Outras receitas (despesas) operacionais	(2.736)	(9.815)	(10.504)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras	64.887	53.270	45.309
Receitas financeiras	30.477	4.578	26.944
Despesas financeiras	(49.809)	(18.271)	(37.178)
Resultado financeiro líquido	(19.332)	(13.693)	(10.234)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	45.555	39.577	35.075
Total IR e CSLL	(14.594)	(13.123)	(11.541)
Lucro líquido do período	30.961	26.454	23.534
<i>Stock Options</i>	1.905	-	1.947
<i>M&A</i>	1.469	-	11.080
<i>Pré-operacional Salvador</i>	2.478	-	1.713
Lucro líquido ajustado do período	36.813	26.454	38.274
Lucro atribuído aos controladores	26.585	26.454	21.607
Lucro atribuído aos não controladores	4.376	-	1.927

<i>(Em mil de reais)</i>	1T22	1T21	4T21
EBIT	64.887	53.270	45.309
Depreciação e amortização	16.176	8.818	13.587
EBITDA	81.063	62.088	58.896
<i>Stock Options</i>	2.886	-	2.950
<i>M&A</i>	2.226	-	16.788
<i>Pré-operacional Salvador</i>	3.755	-	2.596
EBITDA Ajustado	89.930	62.088	81.230

Balanço Patrimonial

<i>Consolidado (Em reais mil)</i>	31/03/2022	31/12/2021
Ativo		
Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	665.115	1.000.200
Aplicação financeira	193.682	278.367
Contas a receber de clientes	451.062	391.222
Estoques	43.334	35.339
Derivativos	258	979
Reembolso de obra	32.500	32.500
Ativos de obras a executar	15.827	-
Outros ativos circulantes	21.981	11.104
Total do ativo circulante	1.423.759	1.749.711
Não Circulante		
Reembolso de obra	240.822	134.900
Ativos de obras a executar	-	76.980
Depósitos judiciais	40.930	36.649
IR e CSLL diferidos	85.318	76.171
Investimentos	40.950	40.144
Direito de uso	584.361	548.519
Imobilizado	424.369	249.977
Intangível	1.645.423	1.177.727
Total do ativo não circulante	3.062.173	2.341.067
Total do ativo	4.485.932	4.090.778
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	112.772	89.206
Empréstimos e financiamentos	86.698	64.047
Arrendamento mercantil	67.503	64.100
Salários e encargos sociais	51.283	37.204
Impostos e contribuições a recolher	14.064	8.820
Parcelamento de impostos	5.740	5.680
Contas a pagar aquisição de empresas	39.109	13.860
Dividendos a pagar	55.077	55.266
Outros passivos circulantes	15.530	8.300
Total do passivo circulante	447.776	346.483
Não Circulante		
Empréstimos e financiamentos	1.102.437	1.047.261
Arrendamento mercantil	552.211	515.208
Passivo de resgate	287.647	279.962
Parcelamento de impostos	12.888	12.884
Contas a pagar aquisição de empresas	158.416	2.000
Provisão para contingências	200.863	192.471
Outros passivos não circulantes	12.526	11.344
Total do passivo não circulante	2.326.988	2.061.130
Patrimônio líquido		
Capital Social	1.301.019	1.301.019
Reserva de capital	381.830	378.944
Ajuste de avaliação patrimonial	(291.524)	(279.962)
Reservas de lucros	239.725	239.725
Lucros acumulados	26.585	-
Total do patrimônio líquido acionista controlador	1.657.635	1.639.726
Participação dos acionistas não controladores	53.533	43.439
Total do patrimônio líquido	1.711.168	1.683.165
Total do passivo	4.485.932	4.090.778

Fluxo de Caixa

<i>Consolidado (Em reais mil)</i>	3M22	3M21
Fluxo de caixa provenientes das operações		
Lucro líquido do período	30.961	26.454
Ajustes para conciliar o superávit ao caixa líquido		
Depreciação e amortização	16.176	8.818
Perda na baixa do ativo imobilizado e intangível	208	731
Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.666	8.219
Constituição (reversão) de provisão para glosas	12.693	4.770
Constituição (reversão) de provisão para contingências	3.946	(19)
Provisão pagamento baseado em ações	2.886	-
Resultado de equivalência patrimonial	(61)	-
Resultado com derivativos	310	(1.043)
Rendimentos de aplicações financeiras	(25.672)	(2.202)
Despesas financeiras líquidas	48.379	17.813
Provisão para IR e CSLL corrente e diferido	6.387	13.123
	97.879	76.664
Variação nos ativos e passivos operacionais		
Contas a receber	(44.018)	(26.296)
Estoques	(4.912)	(7.748)
Outros ativos	(7.317)	(3.880)
Depósitos judiciais	(3.916)	(699)
Fornecedores	6.098	8.812
Salários e encargos sociais	7.815	4.466
Impostos e contribuições a recolher	10.426	1.359
Impostos parcelados	(1.967)	(1.887)
Outros passivos	(1.621)	(54)
	(39.412)	(25.927)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(7.082)	(35.070)
Juros pagos	(17.418)	(3.307)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	33.967	12.360
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(91.569)	(10.359)
Aquisição de intangíveis	(4.585)	(645)
Ativos de obras a executar	(52.893)	(27.386)
Caixa adquirido em combinação de negócios	2.916	-
Aquisição de investimentos	(269.653)	-
Aplicações financeiras realizadas, líquido de resgastes	110.357	517
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(305.427)	(37.873)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	43.000	-
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(101.080)	(14.661)
Pagamentos de arrendamentos	(5.956)	(2.293)
Liquidação de derivativos	411	1.705
Dividendos pagos	-	(3.765)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	(63.625)	(19.014)
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(335.085)	(44.527)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.000.200	121.207
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	665.115	76.680
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(335.085)	(44.527)

GLOSSÁRIO E OUTRAS INFORMAÇÕES

Glossário

- **ANAHP:** Associação Nacional de Hospitais Privados
- **CAGR:** Taxa de crescimento composta anualizada (*Compound Annual Growth Rate*)
- **LTM:** Últimos 12 meses (*Last Twelve Months*)
- **Dívida líquida:** Endividamentos de curto e longo prazos, líquido do caixa, equivalentes de caixa e de aplicações financeiras. O termo “dívida líquida” é uma medida da Companhia e pode não ser comparável com termo similar adotado por outras companhias
- **IFRS 16:** A partir de 1º de janeiro de 2019, todas as empresas tiveram que se adaptar às novas regras do IFRS 16. Com essa nova norma, os arrendatários passaram a ter que reconhecer o ativo dos direitos sobre ativos arrendados e o passivo dos pagamentos futuros para contratos de arrendamento mercantil de médio ou longo prazo, incluindo os operacionais. O maior impacto que tivemos foi dos contratos de locação de imóveis das nossas unidades operacionais e administrativas
- **EBITDA:** O EBITDA é resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações
- **Margem EBITDA:** A divisão do EBITDA pela receita líquida
- **EBIT:** O EBIT é resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro e das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras
- **Margem EBIT:** A divisão do EBIT pela receita líquida
- **SELIC:** é a taxa básica de juros da economia.
- **Taxa de ocupação:** É o número de leitos efetivamente ocupados por pacientes por dia somados ao longo de um determinado período, dividido pelo número de leitos que estavam operacionais a cada dia somados durante mesmo período

Relacionamento com os auditores independentes

Em consonância à determinação da Instrução CVM 381/2003, informamos que nossa política de contratação de auditores independentes considera os melhores princípios de governança, que reservam a independência do auditor, de acordo com critérios internacionalmente aceitos.

Para informações adicionais de Relações com Investidores, favor acessar o site: <https://ri.materdei.com.br>, ou enviar e-mail para: ri@materdei.com.br

Este material contém informações resumidas, sem intenção de serem completas e não devem ser consideradas por acionistas ou eventuais investidores como uma recomendação de investimento. Informações a respeito da Rede Mater Dei de Saúde, suas atividades, situação econômico-financeira e os riscos inerentes às suas atividades, assim como suas demonstrações financeiras, podem ser obtidas na rede mundial de computadores, no site da Mater Dei (<https://ri.materdei.com.br/>).

MaterDei

Rede de Saúde

Tudo pra você ficar bem.

materdei.com.br     