

Divulgação de Resultados 3T22



Índice

1.	Destaques.....	2
2.	Receitas	6
3.	Custos e Despesas.....	9
4.	EBIT e EBITDA	11
5.	Resultado Financeiro Líquido	12
6.	Lucro Líquido	13
7.	Endividamento.....	14
8.	Fluxo de Caixa	15



DESTAQUES

Belo Horizonte, 09 de novembro de 2022 - A **Rede Mater Dei de Saúde** (B3: MATD3) anuncia seus resultados do terceiro trimestre de 2022 (3T22).

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”), Salvador, Belém, Uberlândia, Goiânia e Feira de Santana.

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.

As informações financeiras aqui apresentadas são referentes às demonstrações financeiras consolidadas, que a partir de setembro de 2022 incluem os resultados do Hospital Santa Clara. Para este trimestre, em linha com o histórico, destacamos para melhor comparabilidade ajustes de itens **não recorrentes** no EBITDA referentes às despesas de assessoria para as aquisições realizadas (M&A). Com relação ao Lucro Líquido, além dos ajustes feitos no EBITDA, foi destacado ajuste de provisão de IR/CSLL diferido.

Para o trimestre, seguindo o divulgado para o segundo trimestre, **não** estão mais contemplados os **ajustes** das despesas com **stock options**, que estavam sendo ajustadas anteriormente, para permitir uma comparação anual transparente. Já no acumulado do ano (período de 9 meses) ainda estão sendo considerados os ajustes com as despesas com **stock options** para uma melhor comparabilidade entre os períodos (o programa teve início apenas no 2T21).



Hospital Santa Clara

Em setembro de 2022, a Rede Mater Dei concluiu a aquisição do Hospital Santa Clara (“HSC”), segunda unidade da Rede em Uberlândia (Minas Gerais), fortalecendo sua presença na região do Triângulo Mineiro e Centro-Oeste, e permitindo a obtenção de sinergias com os Hospitais Santa Geneveva e Premium. O Santa Clara é um hospital geral de alta complexidade com mais de 40 especialidades, reconhecido como um dos hospitais mais tradicionais da região de influência. O HSC possui uma ampla gama de credenciamentos e creditações, como Qmentum e ONA III, além de um plano de expansão para até 173 leitos.

Destaques e Oportunidades



Centro Médico Salvador

A construção do Centro Médico Mater Dei Salvador segue dentro do cronograma, e sua inauguração está prevista para o quarto trimestre de 2022.

O Centro Médico contará com 73 consultórios médicos e juntamente com o hospital Mater Dei Salvador, irá formar um Centro de Saúde Integrado.

Parceria de Cooperação Técnica com o Grupo Americas

Foi assinado um Termo de Parceria de Cooperação Técnica entre a Rede Mater Dei e a Americas Serviços Médicos. O objetivo desta parceria é a implantação de um projeto de intercâmbio de boas práticas assistenciais e administrativas, e a exploração de possíveis sinergias, considerando a afinidade de atividades desenvolvidas e a complementaridade geográfica das respectivas redes de serviços médico-hospitalares.



A parceria, neste momento, não prevê compartilhamento de riscos ou investimentos conjuntos e não implicará em transferência de ativos, restringindo-se à busca pela exploração de eventuais sinergias. Os Grupos continuarão atuando de forma autônoma, sem qualquer tipo de influência de uma parte sobre a outra, sem troca de informações concorrencialmente sensíveis, e não há exclusividade ou obrigação de resultado, no âmbito da parceria.

O Americas Serviços Médicos é um sistema de prestação de serviços médicos diferenciado por seu foco em cuidados avançados de alta qualidade. É composto por 12 hospitais, 3 unidades *Outpatient*, 9 Centros Oncológicos, 25 clínicas médicas e um laboratório de anatomia patológica e biologia molecular. Estão presentes em cinco estados brasileiros – São Paulo, Rio de Janeiro, Pernambuco, Ceará e Rio Grande do Norte – e no Distrito Federal, totalizando mais de 1,8 mil leitos.

Residência Médica da Rede Mater Dei de Saúde completa 40 anos

Em 1982, o Mater Dei organizou a 1ª turma de especialização em Ginecologia e Obstetrícia, sendo pioneiro na programação desse curso. A residência médica é parte dos pilares da Rede promovendo a formação profissional de qualidade para o corpo clínico, e coerente com nosso padrão de assistência. Na região metropolitana de Belo Horizonte contamos com aproximadamente 120 residentes por ano em diversas especialidades.

Além da residência, possuímos diversos cursos de curta duração em diferentes áreas médicas em parceria com a Inspirali, curso de Certificação em Robótica nas diferentes praças que atuamos e estágio com a faculdade Ciências Médicas, com aproximadamente 50 alunos.

Day Hospital Mater Dei Santo Agostinho

Com o intuito de tornar a jornada dos pacientes mais ágil e confortável, e seguindo os melhores protocolos de assistência médica, a Rede Mater Dei de Saúde mobilizou, a partir de outubro, um andar inteiro da unidade do Santo Agostinho para procedimentos de baixa e média complexidade. O Hospital Day conta com cinco salas completas no bloco, espaço de recuperação pós-anestésica e leitos especiais de recuperação do paciente.

Guiada pelo padrão de recuperação de paciente em pós-operatório sugerido pelo Protocolo Eras, adotado amplamente nos Estados Unidos e pela Mater Dei, a equipe multidisciplinar da Rede trabalha com conceitos modernos de logística para diminuir questões burocráticas e administrativas, tornando a cirurgia de menor complexidade mais simples, e proporcionando uma melhor experiência para o paciente.



Recepção exclusiva



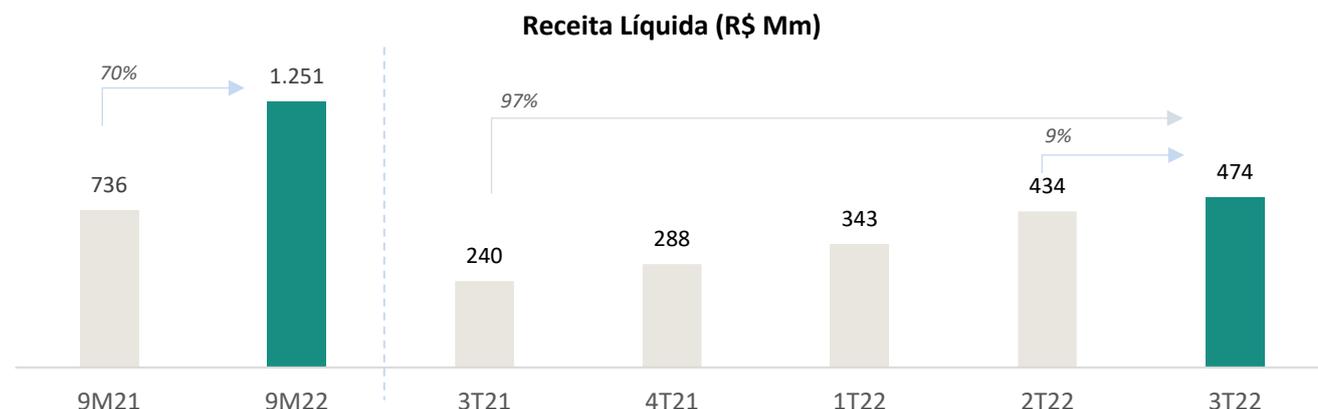
Acomodações individuais



Centro Cirúrgico Integrado

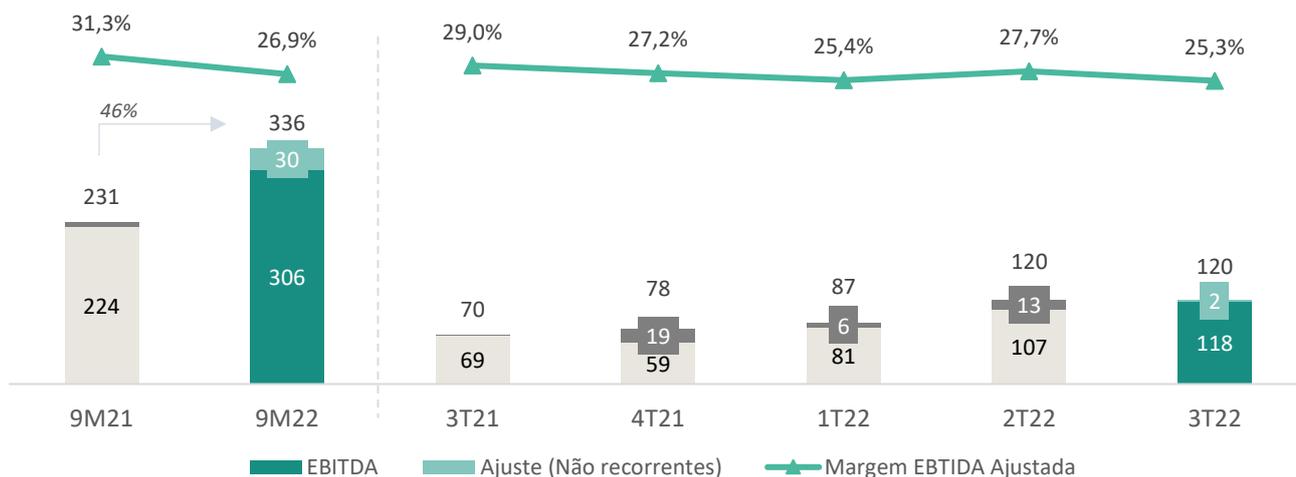
Operacionais e financeiros

No 3T22, a Receita Líquida atingiu R\$ 474 milhões, crescimento de 97% contra o mesmo período do ano anterior e de 9% em relação ao 2T22. Nos primeiros nove meses de 2022, a receita líquida somou R\$ 1.251 milhões, superando em 70% a de 9M21.



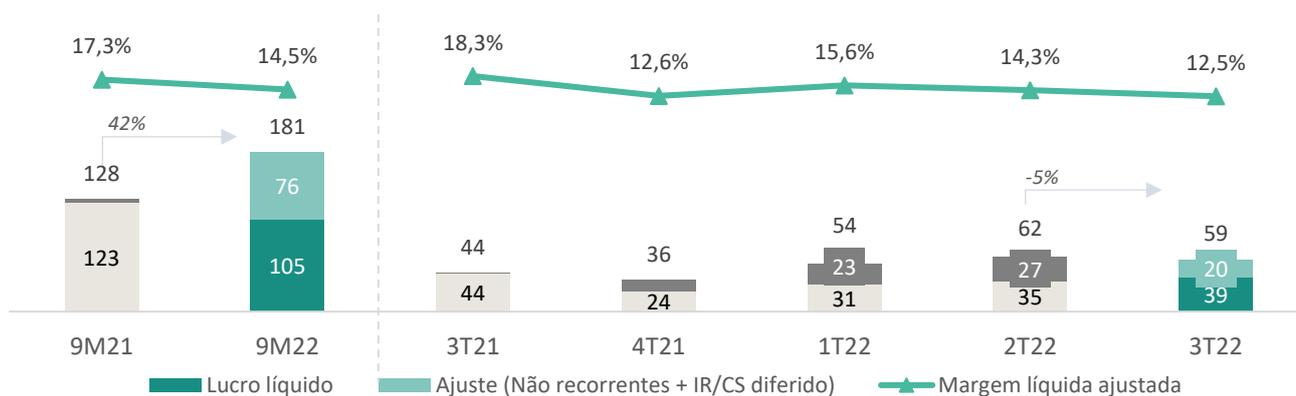
No trimestre, o EBITDA ajustado foi de R\$ 120 milhões, representando um aumento de 72% em relação ao 3T21 e em linha com o 2T22. A margem EBITDA ajustada atingiu 25,3%, uma queda de 3,7pp em comparação com o 3T21 e de 2,4pp em relação ao 2T22. No acumulado desse ano o EBITDA ajustado atingiu R\$ 336 milhões, crescimento de 46% em relação ao mesmo período do ano anterior, com uma margem de 26,9%, 4,4pp abaixo do 9M21.

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



No 3T22, o Lucro Líquido ajustado atingiu R\$ 59 milhões, um crescimento de 35% em relação ao 3T21 e queda de 5% contra o trimestre anterior. No período, a margem líquida ajustada atingiu 12,5%, 5,8pp abaixo na comparação anual e 1,8pp com relação ao 2T22. O lucro para o período de 9M22 totalizou R\$ 181 milhões, aumento de 42% em relação ao 9M21, e a margem líquida ajustada foi de 14,5%, 2,8pp abaixo da margem do ano anterior.

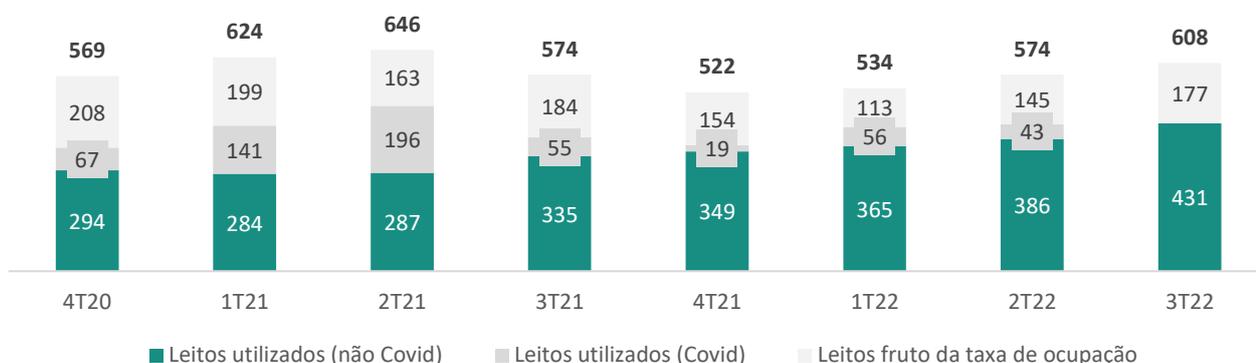
Lucro líquido e margem líquida ajustada (R\$ Mm e % da receita líquida)



No que tange aos atendimentos relacionados à pandemia do COVID-19, foi observada uma redução no terceiro trimestre de 2022 em comparação com o primeiro semestre do ano. Sendo assim, com o avanço da vacinação, fim das restrições e maior controle da doença, passamos a não segregar o leito COVID-19 na nossa contagem, fazendo parte da operação habitual da Companhia.

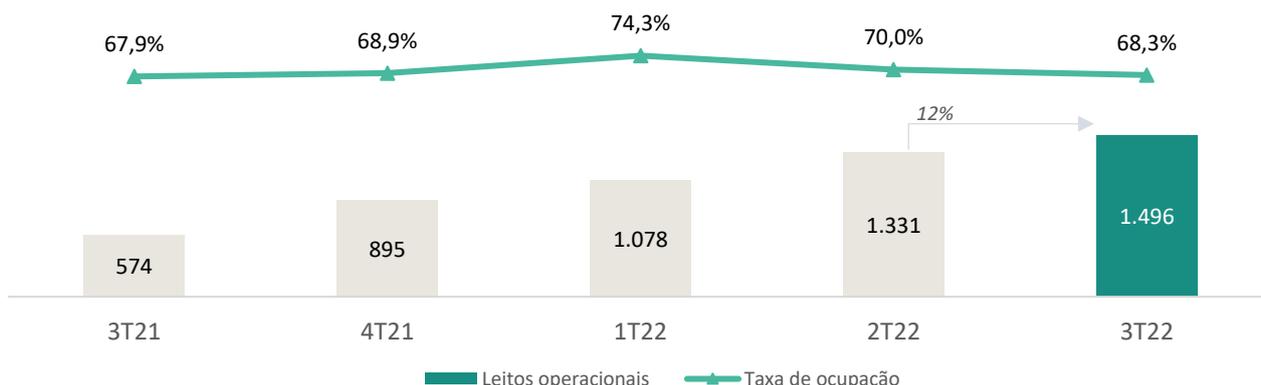
Considerando os hospitais da RMBH, o Mater Dei teve um aumento no número de leitos operacionais no 3T22, cuja média foi de 608 leitos, sendo este o quarto aumento seguido de leitos operacionais na região. Nesse sentido, foi possível observar um aumento no número de leitos utilizados, demonstrando o trabalho que vem sendo feito pela Companhia para aumentar o fluxo de pacientes na região.

Segmentação de leitos operacionais (RMBH)



No terceiro trimestre de 2022, considerando as unidades adquiridas para todos os 3 meses (proforma), o número de leitos operacionais atingiu 1.496 leitos, 922 leitos acima do 3T21 e 165 leitos a mais que o 2T22, com uma taxa de ocupação de 68,3%. A taxa de ocupação do 3T22 foi negativamente impactada pela ocupação da operação de Salvador, projeto *greenfield* em fase de inicial de maturação, assim como pela ocupação do Premium, unidade que está em fase de investimentos para expansão, com abertura de novos leitos e incremento nas especialidades médicas atendidas, e crescimento do número de leitos em outras unidades. Para o cálculo da taxa de ocupação são considerados apenas os pacientes que pernoitam nos hospitais.

Evolução da média de leitos operacionais e taxa de ocupação trimestral



Para o cálculo do ticket médio, foram utilizados os leitos das unidades adquiridas e inauguradas a partir da conclusão e/ou início de operação de cada uma, resultando em uma média de leitos operacionais no 3T22 de 1.411, com 69,1% de ocupação.

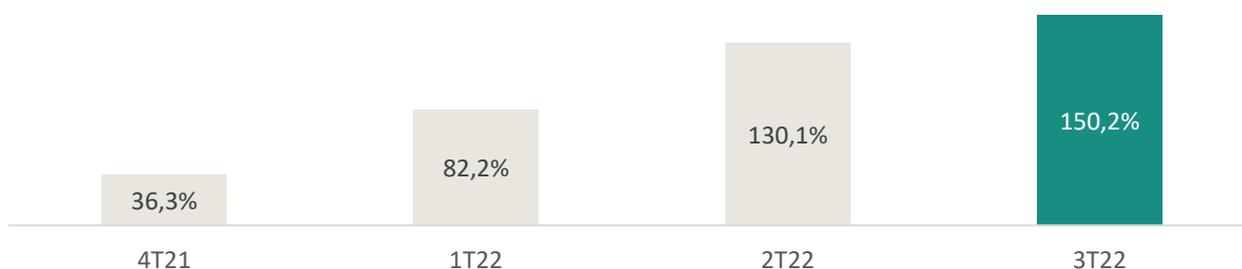
RECEITAS

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 terceiro trimestre, o volume de pacientes-dia internados no consolidado da Rede Mater Dei aumentou 150,2% quando comparado com o 3T21 e 8,7% quando comprado com o 2T22.

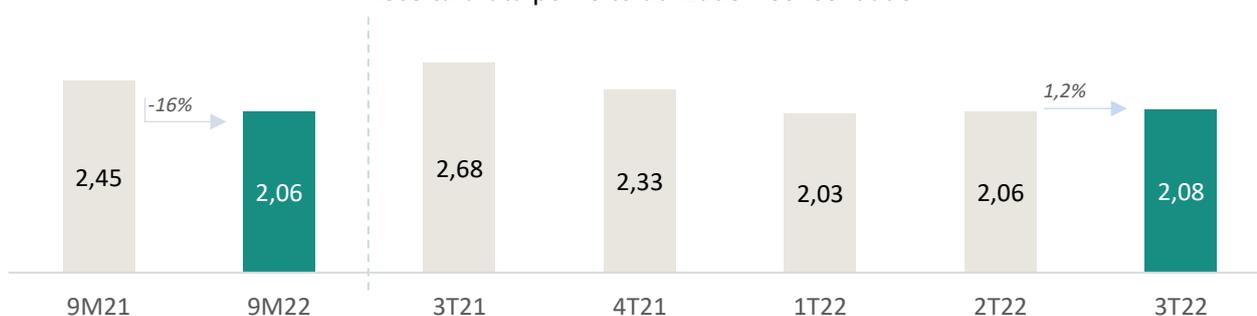
Variação do número de pacientes-dia vs. 3T21



O ticket médio consolidado do 3T22 aumentou 1,2% quando comparado com o 2T22, atingindo R\$ 2,08 milhões por leito utilizado. A composição e variação do ticket é explicada por: (i) mix de hospitais na consolidação dos leitos, (ii) mix de serviços e procedimentos; (iii) portfólio de credenciamentos, e (iv) reajustes das tabelas praticadas. Na comparação do período de 9M22 contra 9M21, o ticket médio reduziu 15,9%, devido à consolidação dos ativos adquiridos nos últimos trimestres. Estas unidades possuem tickets por leito menores devido às dinâmicas regionais e são oportunidades para a Companhia trabalhar na busca da elevação destes tickets por meio de sua expertise, novos investimentos, conhecimento de mercado, e também no aumento de complexidade das especialidades médicas a serem atendidas nesses hospitais com a integração destas unidades à Rede Mater Dei de Saúde.

Ticket médio (R\$ Mm)

Receita bruta por leito utilizado - Consolidado



Levando em consideração o produto das internações e o ticket médio no 3T22, a receita bruta atingiu R\$ 508 milhões, representando um aumento de 95% em relação ao 3T21 e de 9% com relação ao 2T22. No acumulado dos nove primeiros meses de 2022, a receita bruta somou R\$ 1.342 milhões um crescimento de 69% em relação ao mesmo período de 2021.

No trimestre, a receita líquida somou R\$ 474 milhões, um aumento de 97% na comparação anual e de 9% ante o 2T22. No acumulado do ano, a receita líquida totalizou R\$ 1.251 milhões, um aumento de 70% contra os primeiros nove meses de 2021.

Consolidado (R\$ milhões)	3T22	3T21*	Δ 3T22	2T22	Δ 3T22	9M22	9M21*	Δ 9M22
Convênios	470,7	240,8	95,5%	429,0	9,7%	1.242,8	726,2	71,1%
Particulares	31,0	14,8	109,2%	31,1	(0,5%)	81,3	53,7	51,5%
Outras receitas	5,9	5,0	17,7%	6,0	(2,5%)	17,5	13,5	30,0%
Receita bruta	507,6	260,6	94,8%	466,2	8,9%	1.341,6	793,4	69,1%
Impostos e deduções	(33,7)	(20,2)	66,6%	(31,8)	6,0%	(90,6)	(57,3)	58,1%
Receita Líquida	473,9	240,4	97,1%	434,4	9,1%	1.251,0	736,1	70,0%

*Valores referentes à Controladora, pois não havia consolidação neste período

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 3T22, na comparação anual, os custos reduziram em 0,7pp, passando a representar 64,2% da receita líquida. Em relação à comparação com o 2T22, a relevância dos custos em relação à receita líquida foi acrescida em 1,4pp, esse aumento é fruto principalmente de maiores custos com materiais e medicamentos consequência da diferença de mix de procedimentos do período, parcialmente compensado por menores custos de pessoal, devido a evolução do trabalho da integração.

No período de 9M22, os custos representaram 64,0% da receita líquida, um aumento de 3,7pp na comparação com o mesmo período do ano anterior, impactado, sobretudo pelo aumento nas linhas de prestação de serviços médicos e de pessoal.

O primeiro aumento é explicado pela diferença no modelo de parceria com os médicos nas adquiridas, cuja contabilização dos honorários do corpo clínico passam em grande parte pelo resultado, diferente do praticado pela Companhia na RMBH. Já o aumento na linha de pessoal é foco das equipes de integração, buscando maximizar as captações de sinergias por meio de melhorias operacionais. Esses aumentos são compensados parcialmente por uma redução da linha de materiais e medicamentos, sendo parte desta redução fruto de ganhos de escala dado o maior volume de compras.

Consolidado (R\$ milhões)	3T22	3T21*	Δ 3T22	2T22	Δ 3T22	9M22	9M21*	Δ 9M22
Materiais e medicamentos	(115,9)	(73,1)	58,5%	(99,7)	16,3%	(304,9)	(210,0)	45,2%
% da receita líquida	24,5%	30,4%	(5,9pp)	22,9%	1,6pp	24,4%	28,5%	(4,1pp)
Pessoal	(77,8)	(39,3)	98,1%	(79,9)	(2,6%)	(220,9)	(112,1)	97,1%
% da receita líquida	16,4%	16,3%	0,1pp	18,4%	(2,0pp)	17,7%	15,2%	2,5pp
Prestação de serviços médicos	(50,3)	(12,7)	294,8%	(40,4)	24,3%	(119,1)	(32,0)	272,3%
% da receita líquida	10,6%	5,3%	5,3pp	9,3%	1,3pp	9,5%	4,3%	5,2pp
Manutenção e conservação	(17,0)	(8,7)	96,0%	(14,1)	20,7%	(41,5)	(25,5)	62,5%
% da receita líquida	3,6%	3,6%	0,0pp	3,2%	0,4pp	3,3%	3,5%	(0,2pp)
Depreciação e amortização	(19,6)	(7,4)	165,6%	(16,4)	19,5%	(48,6)	(21,7)	123,7%
% da receita líquida	4,1%	3,1%	1,0pp	3,8%	0,3pp	3,9%	3,0%	0,9pp
Outros custos	(23,9)	(14,9)	60,4%	(22,3)	7,0%	(65,1)	(42,6)	52,9%
% da receita líquida	5,0%	6,2%	(1,2pp)	5,1%	(0,1pp)	5,2%	5,8%	(0,6pp)
Custo dos serviços prestados	(304,4)	(156,1)	95,0%	(272,8)	11,6%	(800,1)	(444,0)	80,2%
% da receita líquida	64,2%	64,9%	(0,7pp)	62,8%	1,4pp	64,0%	60,3%	3,7pp

* Valores referentes à Controladora, pois não havia consolidação neste período

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* e integração.

A relevância das despesas gerais e administrativas ajustadas sobre a receita líquida no 3T22, excluindo os valores com assessores de M&A, pré-operacional de Salvador e *Stock Options* aumentou em 4,2pp contra o 3T21 e 1,0pp em relação ao 2T22, representando 14,4% da receita líquida do período. Na comparação trimestral, observamos na Controladora uma discreta melhora na relevância das despesas gerais frente a receita líquida, que ainda não é refletido no Consolidado, pois temos várias ações referentes às integrações em andamento.

A relevância das despesas operacionais líquidas ajustadas sobre a receita líquida no 3T22 aumentou em 5,5pp contra o 3T21 e 0,9pp em relação ao 2T22, representando 15,5% da receita líquida do período. Nos nove primeiros meses do ano de 2022, a relevância das despesas operacionais líquidas ajustadas ficou 2,2pp acima na comparação com o mesmo período do ano anterior, tendo atingido 14,3% da receita líquida.

Para a comparação trimestral **não** estão mais contemplados os **ajustes** das despesas com **stock options**, que estavam sendo ajustadas anteriormente para permitir uma comparação anual transparente. Já na comparação do período de nove meses, ainda estão sendo considerados os ajustes com estas despesas para uma melhor comparabilidade entre os períodos, já que o programa teve início apenas no 2T21.

Consolidado (R\$ milhões)	3T22	3T21*	Δ 3T22	2T22	Δ 3T22	9M22	9M21*	Δ 9M22
Pessoal	(43,8)	(21,2)	106,1%	(34,5)	26,8%	(108,4)	(65,4)	65,9%
% da receita líquida	9,2%	8,8%	0,4pp	8,0%	1,2pp	8,7%	8,9%	(0,2pp)
Depreciação e amortização	(4,1)	(1,8)	121,6%	(3,7)	8,8%	(11,3)	(5,4)	108,1%
% da receita líquida	0,9%	0,8%	0,1pp	0,9%	0pp	0,9%	0,7%	0,2pp
Outras despesas	(22,5)	(1,9)	1.097,9%	(30,7)	(26,7%)	(72,0)	(6,5)	1.004,1%
% da receita líquida	4,8%	0,8%	4,0pp	7,1%	(2,3pp)	5,8%	0,9%	4,9pp
Despesas gerais e adm.	(70,4)	(25,0)	182,0%	(69,0)	2,0%	(191,7)	(77,3)	148,0%
% da receita líquida	14,9%	10,4%	4,5pp	15,9%	(1,0pp)	15,3%	10,5%	4,8pp
Stock Options	-	-	-	-	-	8,8	5,6	56,0%
Assessoria M&A	2,0	-	-	9,8	(79,0%)	14,0	-	-
Pré-operacional Salvador	-	0,4	(100%)	1,3	(100%)	2,9	0,5	446,7%
Despesas gerais e adm. ajustadas	(68,4)	(24,5)	178,7%	(58,0)	17,9%	(165,9)	(71,2)	133,2%
% da receita líquida	14,4%	10,2%	4,2pp	13,4%	1,0pp	13,3%	9,7%	3,6pp
Outras rec./desp. operac.	(4,9)	0,6	(978,9%)	(5,5)	(10,9%)	(13,1)	(17,9)	(26,7%)
% da receita líquida	1,0%	(0,2%)	1,2pp	1,3%	(0,3pp)	1,0%	2,4%	(1,4pp)
Despesas operac. Líquidas ajustadas	(73,3)	(24,0)	205,6%	(63,5)	15,4%	(179,0)	(89,0)	101,1%
% da receita líquida	15,5%	10,0%	5,5pp	14,6%	0,9pp	14,3%	12,1%	2,2pp

*Valores referentes à Controladora, pois não havia consolidação neste período

EBIT e EBITDA

No 3T22, o EBIT da Companhia atingiu R\$ 94 milhões, representando um crescimento de 57% contra o 3T21 e de 8% em relação ao 2T22. No acumulado anual, o crescimento foi de 25% e o EBIT totalizou R\$ 246 milhões.

No trimestre atual, o EBITDA ajustado pelas despesas **não recorrentes com M&A** foi de R\$ 120 milhões, com uma margem ajustada de 25,3%. O valor representa um aumento de 72% em relação ao 3T21 e em linha com o 2T22, trimestre no qual foi ajustado um mês não operacional de Salvador.

No período de 9M22, o EBITDA ajustado atingiu R\$ 336 milhões com uma margem de 26,9%, um aumento nominal de 46% e queda de margem de 4,4pp em relação ao mesmo período do ano anterior, sendo importante destacar que para o período de 9M21 ainda não havia a consolidação das aquisições (iniciada no decorrer do último trimestre de 2021).

Consolidado (R\$ milhões)	3T22	3T21*	Δ 3T22	2T22	Δ 3T22	9M22	9M21*	Δ 9M22
Receita líquida	473,9	240,4	97,1%	434,4	9,1%	1251,0	736,1	70,0%
Custo dos serviços prestados	(304,4)	(156,1)	95,0%	(272,8)	11,6%	(800,1)	(444,0)	80,2%
Despesas operac. Líquidas	(75,3)	(24,4)	208,6%	(74,5)	1,0%	(204,8)	(95,2)	115,2%
EBIT	94,1	59,9	57,1%	87,1	8,1%	246,1	197,0	24,9%
<i>% da receita líquida</i>	<i>19,9%</i>	<i>24,9%</i>	<i>(5,0pp)</i>	<i>20,0%</i>	<i>(0,1pp)</i>	<i>19,7%</i>	<i>26,8%</i>	<i>(7,1pp)</i>
Depreciação e Amortização	23,6	9,2	156,2%	20,2	16,9%	60,0	27,2	120,8%
EBITDA	117,8	69,1	70,4%	107,3	9,8%	306,1	224,2	36,6%
<i>% da receita líquida</i>	<i>24,9%</i>	<i>28,8%</i>	<i>(3,9pp)</i>	<i>24,7%</i>	<i>0,2pp</i>	<i>24,5%</i>	<i>30,5%</i>	<i>(6,0pp)</i>
Stock Options	-	-	-	-	-	8,8	5,6	56,0%
Assessoria de M&A	2,0	-	-	9,8	(79,0%)	14,0	-	-
Pré-operacional Salvador	-	0,7	(100%)	3,4	(100%)	7,1	0,8	787,8%
EBITDA Ajustado	119,8	69,8	71,6%	120,4	(0,5%)	336,1	230,6	45,8%
<i>% da receita líquida</i>	<i>25,3%</i>	<i>29,0%</i>	<i>(3,7pp)</i>	<i>27,7%</i>	<i>(2,4pp)</i>	<i>26,9%</i>	<i>31,3%</i>	<i>(4,4pp)</i>

* Valores referentes à Controladora, pois não havia consolidação neste período

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

A receita financeira totalizou R\$ 19 milhões no trimestre, apresentando uma queda de 10% contra o mesmo período do ano anterior. Em relação ao 2T22 houve uma queda de 21% em consequência da menor posição de caixa após os investimentos do período (operação de M&A).

A despesa financeira atingiu R\$ 59 milhões, um aumento de 271% em relação ao 3T21 e queda de 7% contra o 2T22. Esse aumento na comparação anual ocorreu em virtude de maior saldo de dívida (1ª emissão de debêntures e aumento da dívida com o BNB), com impacto na rubrica de juros de empréstimos e financiamentos. O aumento na rubrica de juros de arrendamento, entre o 3T22 e o 3T21, se deve, principalmente, ao início da contabilização dos valores de aluguel referentes às unidades Salvador e Porto Dias.

Fruto do exposto acima, o resultado financeiro líquido atingiu R\$ 40 milhões negativos, ante R\$ 6 milhões positivos no 3T21 e R\$ 38 milhões negativos no 2T22.

Consolidado (R\$ milhões)	3T22	3T21*	Δ 3T22	2T22	Δ 3T22	9M22	9M21*	Δ 9M22
Receita Financeira	19,3	21,5	(10,5%)	24,5	(21,4%)	74,3	38,6	92,6%
Despesa Financeira	(58,8)	(15,8)	271,3%	(62,9)	(6,5%)	(171,5)	(50,1)	242,0%
Juros de empréstimos e finan.	(29,3)	(5,9)	399,0%	(43,1)	(32,0%)	(105,3)	(16,7)	531,4%
Juros de arrendamento	(18,9)	(9,8)	94,2%	(17,8)	6,6%	(51,9)	(29,4)	76,7%
Outros	(10,5)	(0,2)	5.150,0%	(1,9)	438,1%	(14,3)	(4,1)	248,4%
Resultado Financeiro Líquido	(39,5)	5,7	(793,4%)	(38,3)	3,0%	(97,2)	(11,6)	741,0%

*Valores referentes à Controladora, pois não havia consolidação neste período

LUCRO LÍQUIDO

No trimestre atual, o lucro líquido ajustado alcançou R\$ 59 milhões, um aumento de 35% ante o mesmo período do ano anterior e queda de 5% em comparação com o 2T22. A margem líquida ajustada atingiu 12,5% neste trimestre, representando uma queda de 5,8pp na comparação anual e de 1,8pp na comparação trimestral. Além dos ajustes efetuados no EBITDA, foi ajustado no lucro líquido o montante de R\$ 19 milhões referente à provisão de IR/CS diferido sobre amortização de ágio na Controladora. Por se tratar de uma provisão contábil, não há impacto de caixa, e por tanto entende-se que tal ajuste ajuda a refletir melhor a lucratividade da Companhia.

No acumulado de 9M22, o lucro líquido atingiu R\$ 181 milhões, um crescimento de 42% na comparação anual, e equivalente à uma margem líquida de 14,5%.

Consolidado (R\$ milhões)	3T22	3T21*	Δ 3T22	2T22	Δ 3T22	9M22	9M21*	Δ 9M22
EBIT	94,1	59,9	57,1%	87,1	8,1%	246,1	197,0	24,9%
Resultado financeiro líquido	(39,5)	5,7	(793,4%)	(38,3)	3,0%	(97,2)	(11,6)	741,0%
LAIR	54,6	65,6	(16,7%)	48,7	12,1%	148,9	185,4	(19,7%)
IR e CSLL	(15,4)	(22,0)	(30,1%)	(14,0)	10,0%	(43,9)	(62,1)	(29,3%)
Lucro Líquido	39,3	43,6	(10,0%)	34,8	12,9%	105,0	123,3	(14,9%)
<i>% da receita líquida</i>	<i>8,3%</i>	<i>18,2%</i>	<i>(9,9pp)</i>	<i>8,0%</i>	<i>0,3pp</i>	<i>8,4%</i>	<i>16,8%</i>	<i>(8,4pp)</i>
Stock Options	-	-	-	-	-	5,8	3,7	56,0%
IR/CS diferido (ágio de aquisições)	18,7	-	-	18,7	-	56,1	-	-
Assessoria de M&A	1,4	-	-	6,4	(79,0%)	9,3	-	-
Pré-operacional Salvador	-	0,5	(100%)	2,2	(100%)	4,7	0,5	787,8%
Lucro Líquido Ajustado	59,3	44,1	34,6%	62,2	(4,5%)	180,9	127,5	41,8%
<i>% da receita líquida</i>	<i>12,5%</i>	<i>18,3%</i>	<i>(5,8pp)</i>	<i>14,3%</i>	<i>(1,8pp)</i>	<i>14,5%</i>	<i>17,3%</i>	<i>(2,8pp)</i>

*Valores referentes à Controladora, pois não havia consolidação neste período

ENDIVIDAMENTO

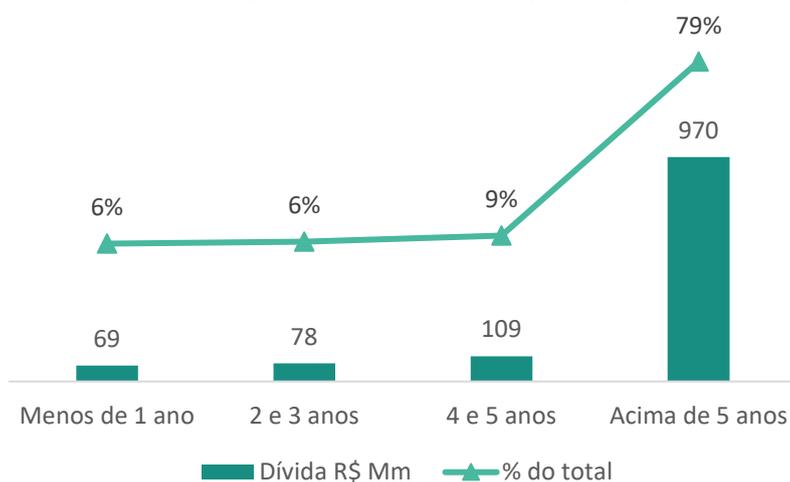
No trimestre, a Companhia desembolsou R\$ 151 milhões para a aquisição do Hospital Santa Clara. Considerando o acumulado no ano o desembolso para aquisições totalizou R\$ 638 milhões.

A posição de caixa e equivalentes, somados às aplicações financeiras, atingiu R\$ 482 milhões no 3T22, uma queda de 62% na comparação anual e de 20% ante o 2T22. Neste trimestre o índice de alavancagem (dívida líquida / EBITDA LTM) atingiu 2,0x.

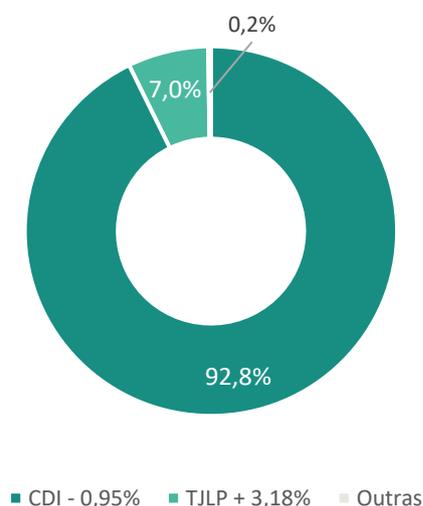
Consolidado (R\$ milhões)	3T22	3T21	Δ 3T22	2T22	Δ 3T22
Dívida de curto prazo	63,5	65,9	(3,7%)	69,1	(8,1%)
Dívida de longo prazo	1.158,7	192,3	502,4%	1.098,0	5,5%
Dívida Total	1.222,2	258,2	373,2%	1.167,1	4,7%
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras	481,5	1.353,5	(62,3%)	601,8	(20,0%)
Dívida Líquida	740,6	(1.095,2)	(167,6%)	565,2	31,0%
<i>Dívida Líquida / EBITDA (LTM)</i>	<i>2,0x</i>	<i>(4,3x)</i>	<i>6,3</i>	<i>1,8</i>	<i>0,2</i>

O prazo médio ponderado de amortização da dívida do Mater Dei é de 6,1 anos, com 79% da amortização total prevista para um prazo acima de 5 anos.

Cronograma de amortização (R\$ Mm)



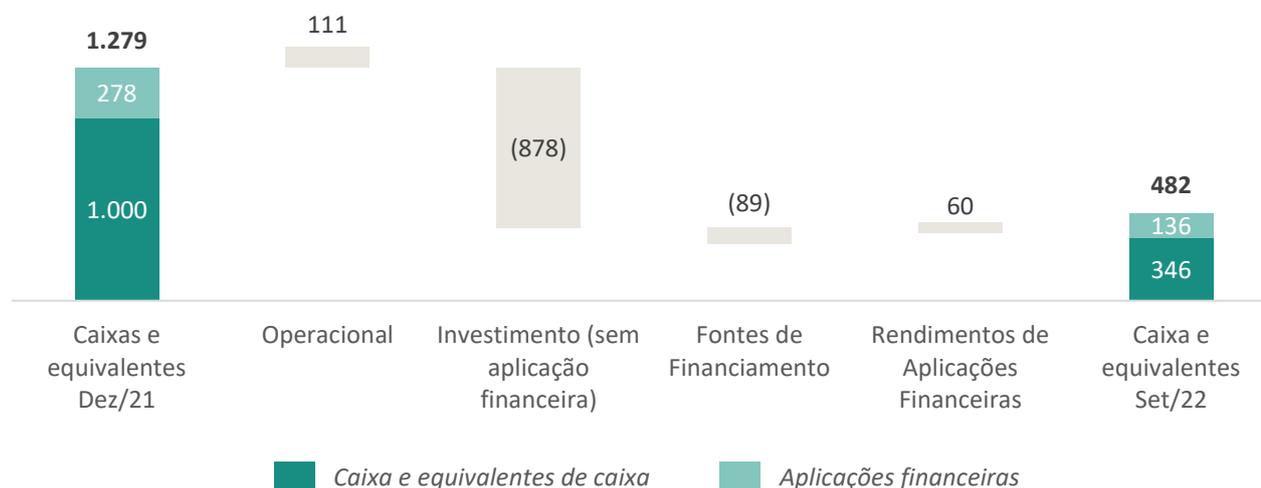
Custo médio da dívida e indexação



Foi realizada, no trimestre, a contratação de *swap* da taxa de juros do financiamento da Companhia junto ao BNB, trocando o custo em IPCA por um custo em CDI. Com isso, o novo custo desta dívida passou a ser CDI menos 4,87% a.a.

FLUXO DE CAIXA

Considerando a posição de caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras a Companhia terminou o 3T22 com R\$ 482 milhões, uma queda de 62% quando comparado com o caixa do final do ano anterior. Essa variação é composta por: (i) aumento via geração de caixa operacional de R\$ 111 milhões; (ii) desembolso de R\$ 878 milhões de caixa em atividades de investimentos, principalmente, para o pagamento de aquisições (M&A), obra da unidade de Salvador e compra de equipamentos; (iii) saídas de R\$89 milhões nas atividades de financiamentos, para pagamento de empréstimos e financiamentos, e para o pagamento de dividendos; e (iv) R\$ 60 milhões de rendimentos de aplicações, líquidos de resgates.



ANEXO

DRE

<i>Consolidado (Em reais mil)</i>	3T22	3T21	2T22	9M22	9M21
Receita bruta	507.586	260.627	466.201	1.341.642	793.411
Convênios	470.724	240.826	429.042	1.242.758	726.224
Particulares	30.994	14.818	31.142	81.347	53.694
Outras receitas	5.868	4.983	6.017	17.537	13.493
Impostos e deduções	(33.702)	(20.225)	(31.794)	(90.624)	(57.319)
Receita líquida	473.884	240.402	434.407	1.251.018	736.092
Custo dos serviços prestados	(304.428)	(156.084)	(272.789)	(800.148)	(443.970)
Materiais e medicamentos	(115.892)	(73.123)	(99.666)	(304.935)	(210.033)
Pessoal	(77.832)	(39.295)	(79.921)	(220.921)	(112.113)
Prestação de serviços médicos	(50.252)	(12.728)	(40.427)	(119.085)	(31.983)
Manutenção e conservação	(16.986)	(8.667)	(14.073)	(41.481)	(25.519)
Depreciação e amortização	(19.566)	(7.368)	(16.370)	(48.739)	(21.738)
Outros custos	(23.900)	(14.903)	(22.332)	(64.987)	(42.584)
Lucro bruto	169.456	84.318	161.618	450.870	292.122
Despesas gerais e administrativas	(70.420)	(24.967)	(69.039)	(191.693)	(77.309)
Pessoal	(43.792)	(21.243)	(34.542)	(108.396)	(65.355)
Depreciação e amortização	(4.081)	(1.842)	(3.750)	(11.308)	(5.434)
Outras despesas	(22.547)	(1.882)	(30.747)	(71.989)	(6.520)
Resultado de equivalência patrimonial	1.150	-	85	1.296	-
Outras receitas (despesas) operacionais	(6.053)	558	(5.588)	(14.377)	(17.854)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras	94.133	59.909	87.076	246.096	196.959
Receitas financeiras	19.271	21.525	24.531	74.279	38.572
Despesas financeiras	(58.777)	(15.828)	(62.868)	(171.454)	(50.126)
Resultado financeiro líquido	(39.506)	5.697	(38.337)	(97.175)	(11.554)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	54.627	65.606	48.739	148.921	185.405
Total IR e CSLL	(15.365)	(21.972)	(13.965)	(43.924)	(62.093)
Lucro líquido do período	39.262	43.634	34.774	104.997	123.312
Stock Options	-	-	-	5.778	3.704
IR/CS diferido (ágio de aquisições)	18.716	-	18.715	56.147	-
M&A	1.353	-	6.448	9.270	-
Pré-operacional Salvador	-	459	2.215	4.694	529
Lucro líquido ajustado do período	59.331	44.093	62.152	180.886	127.545
Lucro atribuído aos controladores	33.725	43.634	29.221	89.531	123.312
Lucro atribuído aos não controladores	5.537	0	5.553	15.466	0

<i>(Em mil de reais)</i>	3T22	3T21	2T22	9M22	9M21
EBIT	94.133	59.909	87.076	246.096	196.959
Depreciação e amortização	23.648	9.229	20.223	60.047	27.191
EBITDA	117.781	69.138	107.299	306.143	224.150
Stock Options	-	-	-	8.754	5.612
M&A	2.050	-	9.770	14.045	-
Pré-operacional Salvador	-	695	3.356	7.111	801
EBITDA Ajustado	119.831	69.833	120.425	336.053	230.563

Balanço Patrimonial

<i>Consolidado (Em reais mil)</i>	30/09/2022	31 /12/2021	30/09/2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e Equivalentes de Caixa	345.909	1.000.200	865.895
Aplicação financeira	135.626	278.367	487.562
Contas a receber de clientes	562.109	391.222	289.735
Estoques	56.993	35.339	27.168
Derivativos	-	979	1.208
Reembolso de obra	42.357	32.500	32.500
Ativos de obras a executar	19.621	-	-
Outros ativos circulantes	46.389	11.104	8.817
Total do ativo circulante	1.209.004	1.749.711	1.712.885
Não Circulante			
Reembolso de obra	263.197	134.900	96.421
Ativos de obras a executar	-	76.980	41.938
Depósitos judiciais	51.271	36.649	31.032
IR e CSLL diferidos	76.409	76.171	69.627
Investimentos	45.380	40.144	35
Direito de uso	710.652	548.519	388.264
Imobilizado	513.841	249.977	156.430
Intangível	1.953.524	1.177.727	7.709
Total do ativo não circulante	3.614.274	2.341.067	791.456
Total do ativo	4.823.278	4.090.778	2.504.341
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	126.153	89.206	61.226
Empréstimos e financiamentos	63.477	64.047	65.913
Arrendamento mercantil	76.286	64.100	43.317
Salários e encargos sociais	79.917	37.204	31.221
Impostos e contribuições a recolher	28.359	8.820	65.594
Parcelamento de impostos	5.572	5.680	6.685
Contas a pagar aquisição de empresas	30.734	13.860	-
Dividendos a pagar	12.743	55.266	787
Outros passivos circulantes	16.143	8.300	6.476
Total do passivo circulante	439.384	346.483	281.219
Não Circulante			
Empréstimos e financiamentos	1.158.679	1.047.261	192.336
Contrato Swap	2.819	-	-
Arrendamento mercantil	683.679	515.208	356.733
Passivo de resgate	303.654	279.962	-
Impostos diferidos passivos	8.094	-	-
Parcelamento de impostos	10.936	12.884	13.908
Contas a pagar aquisição de empresas	275.043	2.000	-
Provisão para contingências	218.427	192.471	114.099
Outros passivos não circulantes	8.858	11.344	14.421
Total do passivo não circulante	2.670.189	2.061.130	691.497
Patrimônio líquido			
Capital Social	1.301.019	1.301.019	1.273.477
Reserva de capital	387.698	378.944	5.612
Reservas de lucros	239.725	239.725	252.536
Lucros Acumulados	89.531	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial	(378.789)	(279.962)	-
Total do patrimônio líquido acionista controlador	1.639.184	1.639.726	1.531.625
Participação dos acionistas não controladores	74.521	43.439	-
Total do patrimônio líquido	1.713.705	1.683.165	1.531.625
Total do passivo	4.823.278	4.090.778	2.504.341

Fluxo de Caixa

<i>Consolidado (Em reais mil)</i>	9M22	9M21
<u>Fluxo de caixa provenientes das operações</u>		
Lucro líquido do período	104.997	123.312
Ajustes para conciliar o superávit ao caixa líquido		
Depreciação e amortização	60.047	27.191
Perda na baixa do ativo imobilizado e intangível	7.613	817
Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	11.513	14.939
Constituição (reversão) de provisão para glosas	33.087	25.023
Constituição (reversão) de provisão para contingências	14.697	4.639
Provisão pagamento baseado em ações	8.754	5.612
Resultado de equivalência patrimonial	(1.296)	-
Resultado com derivativos	8.595	(49)
Rendimentos de aplicações financeiras	(59.583)	(33.369)
Despesas financeiras líquidas	158.207	46.848
Provisão para IR e CSLL corrente e diferido	14.984	(25.623)
	361.615	189.340
Variação nos ativos e passivos operacionais		
Contas a receber	(150.229)	(73.445)
Estoques	(9.729)	(7.059)
Outros ativos	(36.352)	(5.303)
Depósitos judiciais	(13.251)	(3.381)
Fornecedores	4.620	3.284
Salários e encargos sociais	26.644	15.254
Impostos e contribuições a recolher	40.847	98.518
Impostos parcelados	(4.754)	(5.758)
Outros passivos	(9.933)	4.258
	(152.137)	26.368
Imposto de renda e contribuição social pagos	(18.255)	(68.574)
Juros pagos	(80.319)	(19.719)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	110.904	127.415
<u>Fluxo de caixa das atividades de investimento</u>		
Aquisição de imobilizado	(143.551)	(54.279)
Aquisição de intangíveis	(13.534)	(6.735)
Ativos de obras a executar	(107.350)	(140.303)
Aporte de Capital	-	(5.333)
Aquisição de investimentos	(637.704)	-
Caixa adquirido em combinação de negócios	23.868	-
Aplicações financeiras realizadas, líquido de resgastes	202.285	(304.590)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(675.986)	(511.240)
<u>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</u>		
Captação de empréstimos e financiamentos	97.202	64.000
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(133.574)	(49.981)
Pagamentos de arrendamentos	(19.228)	(3.279)
Liquidação de derivativos	809	3.426
Aumento de capital	-	1.141.640
Dividendos pagos	(34.418)	(27.293)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	(89.209)	1.128.513
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(654.291)	744.688
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.000.200	121.207
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	345.909	865.895
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(654.291)	744.688

GLOSSÁRIO E OUTRAS INFORMAÇÕES

Glossário

- **ANAHP:** Associação Nacional de Hospitais Privados
- **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
- **SELIC:** é a taxa básica de juros da economia.
- **CDI:** Certificado de Depósito Interbancário
- **IPCA:** Índice Nacional de preços ao Consumidor Amplo
- **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     