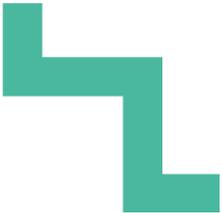


Divulgação de Resultados 3T23





Índice



1.	Destaques e Oportunidades	2
2.	Receitas	5
3.	Custos e Despesas	7
4.	EBIT e EBITDA	9
5.	Resultado Financeiro Líquido.	10
6.	Lucro Líquido	11
7.	Endividamento	12
8.	Fluxo de Caixa	13
9.	Anexo	14



Videoconferência de Resultados
13 de novembro de 2023 (terça-feira)
10h Brasília | 9h EST



Videoconferência em português via Zoom
(tradução simultânea para o inglês)

DESTAQUES E OPORTUNIDADES

Belo Horizonte, 13 de novembro de 2023 - A **Rede Mater Dei de Saúde** (“Mater Dei” ou “Companhia”) (B3: MATD3) anuncia seus resultados do terceiro trimestre de 2023 (3T23). Os resultados são apresentados de forma consolidada em milhões de reais, exceto quando especificado de outra forma. As comparações são referentes ao terceiro trimestre de 2022 (comparações YoY) e ao segundo trimestre de 2023 (comparações QoQ). As informações trimestrais estão de acordo com as regras contábeis brasileiras e internacionais (IFRS) e foram revisadas por auditores independentes. Os dados das aquisições nos períodos são reportados a partir da conclusão de cada transação.

Destaque Financeiros e Operacionais

- ✚ **Taxa de ocupação:** crescimento de 1,3pp YoY e queda de 3,2pp QoQ, atingindo 69,6% no trimestre. Considerando os pacientes Day Hospital essa taxa alcançou **73,1%**;
- ✚ **Pacientes-dia:** crescimento de 27,8% na soma dos nove meses de 2023 comparado com o mesmo período do ano anterior;
- ✚ **Ticket Médio:** atingiu R\$ 2,19 milhões por leito utilizado no trimestre, um crescimento de 6% contra o segundo trimestre de 2023;
- ✚ **Receita Líquida:** atingiu R\$ 1.646 milhões no acumulado do ano, um aumento de 32% YoY;
- ✚ **EBITDA:** alcançou o patamar de R\$ 413 milhões no 9M23 (+26% YoY), com **Margem EBITDA** de 25,1%;
- ✚ **Lucro Líquido ajustado:** somou R\$ 167 milhões no acumulado do ano, considerando o ajuste referente à provisão de IR/CS diferido sobre a amortização de ágio na Controladora, com uma **Margem Líquida** ajustada de 10,1%;
- ✚ **Caixa gerado pelas operações:** de R\$ 252 milhões nos nove primeiros meses do ano, com recuo significativo do capital de giro no trimestre em relação aos trimestres anteriores de 2023;
- ✚ **Dívida Líquida:** de R\$ 924 milhões, com custo médio da dívida abaixo do CDI e índice de **alavancagem** atingindo 1,7x (dívida líquida/EBITDA LTM), abaixo do *covenant* determinado na 1ª emissão de debêntures da Companhia (<3,5x até junho de 2025).

R\$ Milhões (exceto quando indicado)	3T23	3T22	Δ 3T23	2T23	Δ 3T23	9M23	9M22	Δ 9M23
Indicadores Operacionais								
Leitos Operacionais (proforma ¹)	1.590	1.496	6,3%	1.572	1,1%	1.565	1.303	20,1%
Pacientes-dia (total do período)	101.809	89.673	13,5%	104.206	(2,3%)	303.537	237.458	27,8%
Taxa de Ocupação (proforma ¹)	69,6%	68,3%	1,3pp	72,8%	(3,2pp)	71,0%	70,5%	0,5pp
Indicadores Financeiros								
Ticket Médio (R\$ Mm /Leito)	2,19	2,07	6,2%	2,08	5,6%	2,12	2,06	3,0%
Receita Líquida	568,2	473,9	19,9%	554,2	2,5%	1.646,4	1.251,0	31,6%
Lucro Bruto	185,5	169,5	9,5%	184,5	0,5%	549,1	450,9	21,8%
<i>Margem Bruta</i>	32,6%	35,8%	(3,1pp)	33,3%	(0,6pp)	33,4%	36,0%	(2,7pp)
EBITDA ²	134,3	119,8	12,1%	147,0	(8,7%)	413,1	327,2	26,2%
<i>Margem EBITDA</i>	23,6%	25,3%	(1,7pp)	26,5%	(2,9pp)	25,1%	26,2%	(1,1pp)
Lucro Líquido Ajustado	53,2	58,6	(9,2%)	62,9	(15,4%)	166,6	172,8	(3,6%)
<i>Margem Líquida Ajustado</i>	9,4%	12,4%	(3,0pp)	11,4%	(2,0pp)	10,1%	13,8%	(3,7pp)

1. Considerando as unidades adquiridas e inauguradas para todo o período

2. No 3T22 e 9M22 havia sido feito ajuste referente a despesas com assessoria de M&A e pré-operacionais de Salvador

Destaques e Oportunidades

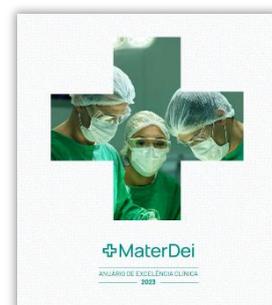
Mudança diretoria

No dia 10 de novembro de 2023, em linha com o fato relevante divulgado no dia 26 de junho de 2023, foi anunciada a conclusão de mais um passo do processo de sucessão. Com isso, o Dr. Henrique Salvador deixa o cargo de Diretor Presidente que passa a ser ocupada pelo Sr. José Henrique Salvador, atual Diretor de Operações, o Sr. Felipe Salvador Ligório, atual Diretor Médico, passa a ocupar o cargo de Vice-Presidente Assistencial, a Sra. Renata Sabino Salvador Grande, atual Diretora Comercial e Marketing, passa a ocupar o cargo de Vice-Presidente Comercial e Marketing e o Sr. André Soares de Moura Costa, atual Diretor Geral da unidade Betim-Contagem da Companhia, passa a ocupar o cargo de Diretor de Operações.

O Dr. Henrique Salvador, a Dra. Maria Norma Salvador e Dra. Márcia Salvador continuam exercendo funções como conselheiros da Companhia.

Anuário de Excelência Clínica

A Rede Mater Dei de Saúde acredita e trabalha para entregar o cuidado adequado, com qualidade e segurança, por meio de processos organizacionais, creditações, certificações e protocolos baseados em evidências científicas, trazendo mais eficiência e sustentabilidade para o setor. A excelência atrelada à melhor experiência no cuidado se desenvolve de maneira orgânica, alicerçada por uma estrutura robusta de Governança Corporativa atrelada à Governança Clínica.



Monitoramos continuamente, por meio de indicadores, a adesão aos protocolos clínicos implantados para garantir uma prática segura e de qualidade. Dessa forma, lançamos em outubro o nosso Anuário de Excelência Clínica, que reúne os nossos principais indicadores com validação externa por auditores independentes. [Clique aqui](#) para acessar o documento.



Mater Dei no ranking de inovação aberta

A Rede Mater Dei de Saúde conquistou o sexto lugar na categoria Serviços de Saúde do ranking TOP Open Corps organizado pela Open Startups. O anúncio foi realizado no dia 18 de outubro e essa é a primeira vez que aparecemos no ranking, que está em sua 8ª edição e hoje é uma referência em inovação aberta no Brasil e em outros países, utilizado como referência por empresas e investidores que buscam startups.

Reacreditação JCI

As unidades Mater Dei Santo Agostinho e Mater Dei Betim-Contagem, receberam, no segundo semestre, os auditores da *Joint Commission International (JCI)*, uma das maiores organizações internacionais de certificação que mede e compartilha as melhores práticas de qualidade e segurança do paciente. No processo de reacreditação foi avaliado procedimentos em diversas áreas do hospital.



As unidades do Mater Dei Contorno e Porto Dias também contam com a acreditação JCI.

Novos Serviços

Inauguração do Centro de Reprodução Humana em Salvador

Foi inaugurado em agosto, no Hospital Mater Dei Salvador, um Centro de Reprodução Humana, que vai oferecer serviços especializados para procedimentos de reprodução assistida. A clínica conta com estrutura hospitalar e tecnologia de ponta, espaço para consultas especializadas, exames complementares e interconsultas, além de uma equipe altamente qualificada.

A estrutura da clínica conta com a experiência de atendimento de uma equipe especializada, oferecendo não só tecnologia, mas também um melhor acolhimento, atenção e dedicação para o paciente. Um andar exclusivo é destinado à reprodução humana, com equipamentos de alta tecnologia e centro cirúrgico completo.



Novos Consultórios Hospital Mater Dei Porto Dias

Em linha com a estratégia de criação de novos serviços e melhoria contínua do atendimento ao paciente, foi inaugurado na unidade Porto Dias um novo local de atendimentos exclusivos. A nova estrutura para atendimentos ambulatoriais, conta com 11 novos consultórios, instalações modernas e acolhedoras, equipe médica especializada e tecnologia de ponta. O atendimento nos ambulatórios foi iniciado com 20 especialidades.

Expansão do serviço de Hemodiálise Mater Dei Contorno

O Mater Dei Contorno realizou a expansão do Serviço de Hemodiálise, com o objetivo de aumentar o número de boxes disponíveis para atendimento. A nova estrutura intra-hospitalar traz ainda mais conforto, acolhimento e personalização para nossos pacientes renais durante todo o período de tratamento, oferecendo uma jornada de atendimento e cuidado completa e individualizada.

Inauguração da Hemodiálise Mater Dei Salvador

Iniciamos o serviço de hemodiálise em Salvador em julho, com a inauguração da Clínica de Hemodiálise do Hospital Mater Dei Salvador, localizada no Centro Médico, a nova clínica conta com 15 boxes individuais. No local, serão oferecidos serviços como hemodiálise convencional, hemodiafiltração de alto volume e diálise peritoneal com as máquinas mais modernas disponíveis no mercado nacional.



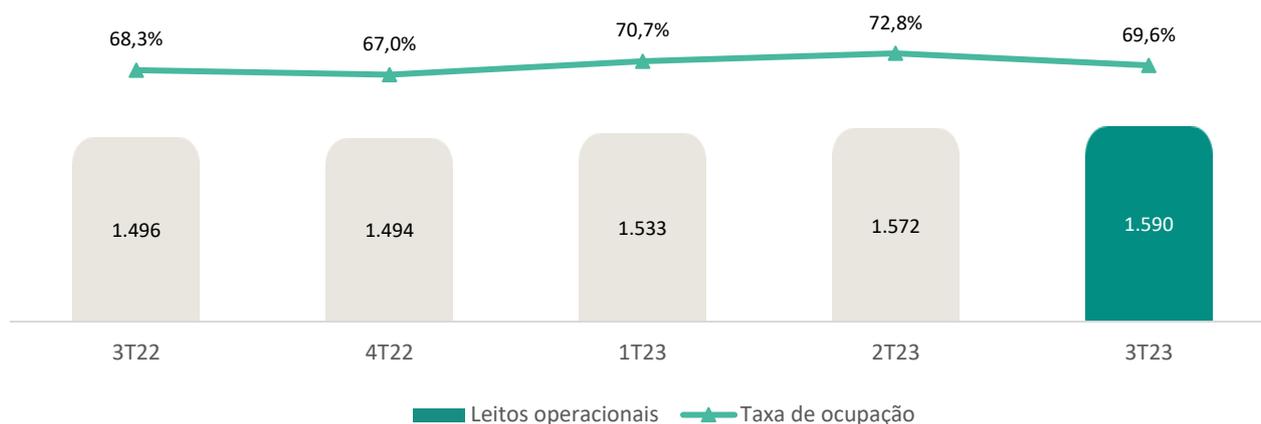
RECEITAS

A receita bruta é composta, principalmente, pelos serviços de saúde prestados, como internações, cirurgias, oncologia, consultas médicas, exames, entre outros, seja por meio de operadoras de saúde, autogestões, autarquias ou de pacientes particulares (*out-of-pocket*).

No terceiro trimestre de 2023, a média de leitos operacionais atingiu 1.590, 94 leitos acima do 3T22 (proforma²) e 18 leitos acima do 2T23, com uma taxa de ocupação de 69,6%, 1,3pp acima do 3T22. Historicamente, no terceiro trimestre, observamos uma sazonalidade da ocupação abaixo do segundo trimestre, causada principalmente, pelas férias escolares no mês de julho.

Para o cálculo da taxa de ocupação são considerados apenas os pacientes que pernoitam nos hospitais. Se fossem utilizados os pacientes Day Hospital, que permanecem internados por um período inferior ou igual a 6 horas, a taxa de ocupação aumentaria para **73,1%**.

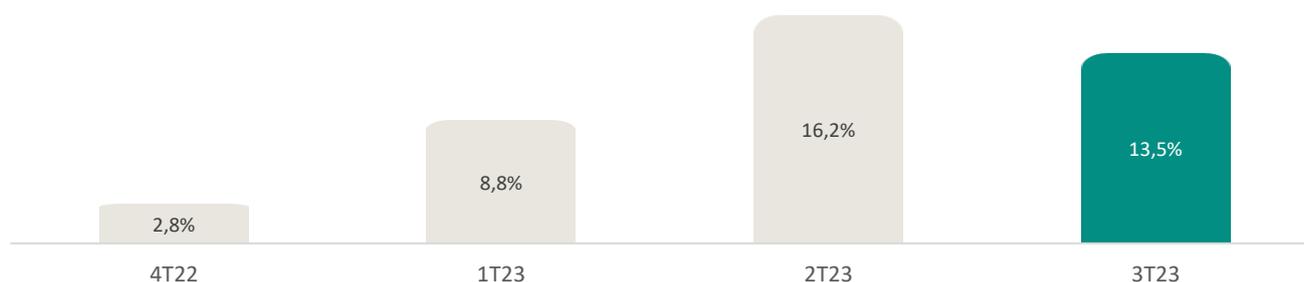
Evolução da média de leitos operacionais e taxa de ocupação trimestral



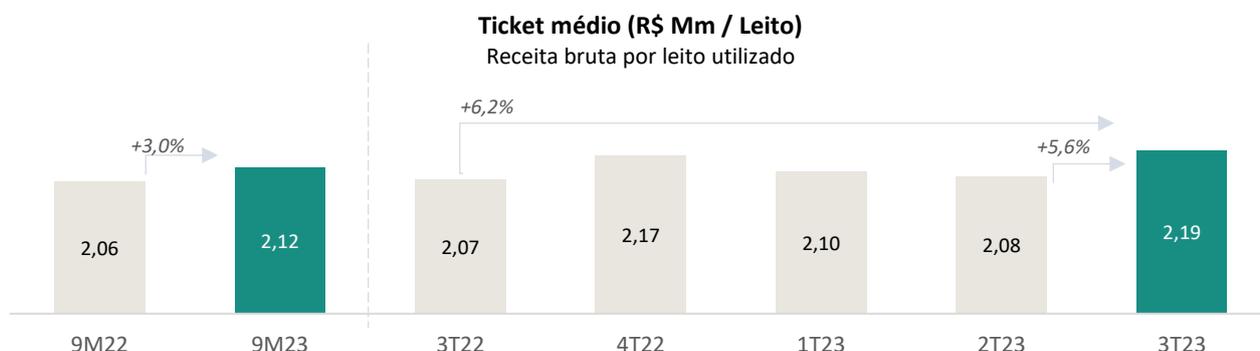
2. Considerando as unidades adquiridas para todo o período

No terceiro trimestre, o volume de pacientes-dia internados no consolidado da Rede Mater Dei aumentou 13,5% quando comparado com o 3T22 e apresentou uma queda de 2,3% quando comparado com o 2T23, devido a sazonalidade em nossos hospitais.

Varição do número de pacientes-dia vs. 3T22



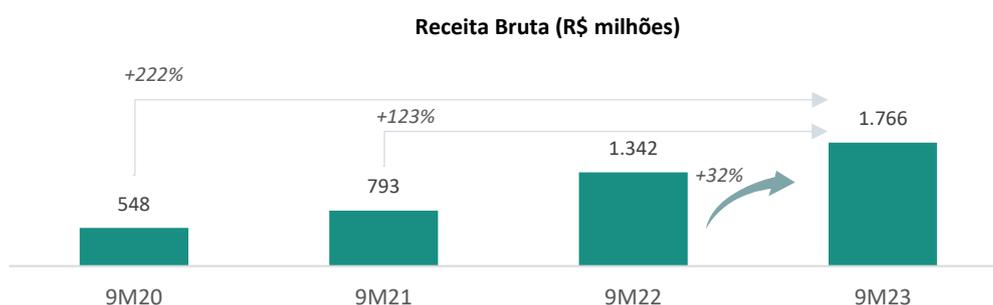
O ticket médio consolidado no terceiro trimestre aumentou em 6,2% quando comparado com o 3T22 e 5,6% com o 2T23, atingindo R\$ 2,19 milhões por leito utilizado. No acumulado do ano o ticket médio foi R\$ 2,12 milhões por leito utilizado, aumento de 3,0% contra o mesmo período do ano anterior. A composição 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 com as fontes pagadoras.



No 3T23, tivemos a maior receita bruta já reportada pela Companhia desde a consolidação de todas as unidades, tendo atingido R\$ 612 milhões, representando um aumento de 21% em relação ao 3T22 e de 3% com relação ao 2T23. No acumulado dos nove primeiros meses de 2023, a receita bruta somou R\$ 1.766 milhões, um crescimento de 32% em relação ao mesmo período de 2022. A receita bruta é deduzida, principalmente, por: (i) tributos incidentes sobre a receita (contribuições federais e contribuições municipais) e (ii) faturamentos cancelados. A receita bruta apresentada pela Companhia é líquida de glosas médicas.

No terceiro trimestre de 2023, em linha com o faturamento recorde da Companhia, a receita líquida também registrou o maior nível para um trimestre, somando R\$ 568 milhões, um aumento de 20% na comparação anual e de 3% ante o 2T23. No acumulado do ano, a receita líquida totalizou R\$ 1.646 milhões, um aumento de 32% contra o mesmo período de 2022. Quando comparamos com o acumulado dos nove meses dos anos anteriores, vemos um crescimento de 123% contra 2021 e 222% contra 2020, fruto da estratégia de crescimento orgânico e inorgânico da Companhia.

Consolidado (R\$ milhões)	3T23	3T22	Δ 3T23	2T23	Δ 3T23	9M23	9M22	Δ 9M23
Convênios	563,7	470,7	19,7%	552,6	2,0%	1.636,7	1.242,8	31,7%
Particulares	39,2	31,0	26,3%	33,7	16,2%	105,6	81,3	29,8%
Outras receitas	9,1	5,9	55,6%	7,1	27,8%	23,9	17,5	36,4%
Receita Bruta	611,9	507,6	20,6%	593,5	3,1%	1.766,2	1.341,6	31,6%
Impostos e deduções	(43,7)	(33,7)	29,7%	(39,3)	11,2%	(119,8)	(90,6)	32,2%
Receita Líquida	568,2	473,9	19,9%	554,2	2,5%	1.646,4	1.251,0	31,6%



CUSTOS E DESPESAS

Custo dos serviços prestados

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

No 3T23, os custos dos serviços prestados totalizaram R\$ 383 milhões, passando a representar 67,4% da receita líquida, um aumento de 3,2pp na comparação anual e de 0,7pp contra o 2T23. Os principais ofensores foram as linhas de pessoal e prestação de serviços médicos, em parte compensados pela melhora em materiais e medicamentos. O perfil de consolidação da Rede e o crescimento relevante de Salvador (unidade em *break even*) nos números da Companhia, ajudam na análise dos resultados.

No período de nove meses de 2023, o custo dos serviços prestados alcançou R\$ 1.097 milhões e representou 66,6% da receita líquida, um aumento de 2,6pp na comparação com o mesmo período do ano anterior.

Consolidado (R\$ milhões)	3T23	3T22	Δ 3T23	2T23	Δ 3T23	9M23	9M22	Δ 9M23
Materiais e medicamentos	(135,4)	(115,9)	16,9%	(134,9)	0,4%	(395,9)	(304,9)	29,8%
% da receita líquida	23,8%	24,5%	(0,7pp)	24,3%	(0,5pp)	24,0%	24,4%	(0,4pp)
Pessoal	(108,7)	(77,8)	39,6%	(104,5)	4,0%	(306,0)	(220,9)	38,5%
% da receita líquida	19,1%	16,4%	2,7pp	18,9%	0,2pp	18,6%	17,7%	0,9pp
Prestação de serviços médicos	(67,5)	(50,3)	34,4%	(60,8)	11,1%	(185,6)	(119,1)	55,8%
% da receita líquida	11,9%	10,6%	1,3pp	11,0%	0,9pp	11,3%	9,5%	1,8pp
Manutenção e conservação	(22,1)	(17,0)	30,4%	(22,2)	(0,3%)	(63,9)	(41,5)	54,1%
% da receita líquida	3,9%	3,6%	0,3pp	4,0%	(0,1pp)	3,9%	3,3%	0,6pp
Depreciação e amortização	(20,6)	(19,6)	5,2%	(20,2)	2,0%	(61,7)	(48,6)	26,9%
% da receita líquida	3,6%	4,1%	(0,5pp)	3,6%	0,0pp	3,7%	3,9%	(0,2pp)
Outros custos	(28,4)	(23,9)	18,7%	(27,0)	5,0%	(84,3)	(65,1)	29,5%
% da receita líquida	5,0%	5,0%	0,0pp	4,9%	0,1pp	5,1%	5,2%	(0,1pp)
Custo dos serviços prestados	(382,7)	(304,4)	25,7%	(369,7)	3,5%	(1.097,3)	(800,1)	37,1%
% da receita líquida	67,4%	64,2%	3,2pp	66,7%	0,7pp	66,6%	64,0%	2,6pp
Lucro Bruto	185,5	169,5	9,5%	184,5	0,5%	549,1	450,9	21,8%
% margem Bruta	32,6%	35,8%	(3,1pp)	33,3%	(0,6pp)	33,4%	36,0%	(2,7pp)

Nesse sentido, a margem bruta atingiu 32,6%, com um Lucro Bruto de R\$ 186 milhões no 3T23, representando uma queda de 0,6pp contra o 2T23. Já nos primeiros nove meses de 2023, o Lucro Bruto foi de R\$ 549 milhões, com uma margem bruta de 33,4%.

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.

No 3T23, as despesas gerais e administrativas atingiram 13,4% da receita líquida do período, ficando 1,0pp abaixo na comparação com o mesmo período do ano anterior, que havia sido ajustado por M&A, e 0,3pp acima do 2T23. Em relação as despesas operacionais líquidas ajustadas o aumento na comparação com o 2T23 se refere a um ajuste positivo fruto de reversão de provisões para contingências trabalhistas.

Nos nove primeiros meses do ano de 2023, as despesas operacionais líquidas ajustadas tiveram uma redução de 2,1pp comparado com o 9M22 tendo atingido 12,9% da receita líquida, resultado de uma diluição das despesas gerais e administrativas com o crescimento da Companhia.

Consolidado (R\$ milhões)	3T23	3T22	Δ 3T23	2T23	Δ 3T23	9M23	9M22	Δ 9M23
Pessoal	(48,2)	(43,8)	10,0%	(46,7)	3,1%	(139,4)	(108,4)	28,6%
% da receita líquida	8,5%	9,2%	(0,7pp)	8,4%	0,1pp	8,5%	8,7%	(0,2pp)
Depreciação e amortização	(4,9)	(4,1)	20,2%	(4,7)	5,2%	(14,3)	(11,3)	26,6%
% da receita líquida	0,9%	0,9%	0,0pp	0,8%	0,1pp	0,9%	0,9%	0,0pp
Serviços de terceiros	(15,6)	(15,4)	1,1%	(14,9)	4,7%	(45,2)	(50,0)	(9,6%)
% da receita líquida	2,7%	3,3%	(0,6pp)	2,7%	0,0pp	2,7%	4,0%	(1,3pp)
Outras despesas	(7,6)	(7,1)	6,3%	(6,4)	18,7%	(21,3)	(21,9)	(2,8%)
% da receita líquida	1,3%	1,5%	(0,2pp)	1,2%	0,1pp	1,3%	1,8%	(0,5pp)
Despesas gerais e adm.	(76,2)	(70,4)	8,3%	(72,6)	4,9%	(220,3)	(191,7)	14,9%
% da receita líquida	13,4%	14,9%	(1,5pp)	13,1%	0,3pp	13,4%	15,3%	(1,9pp)
Assessoria M&A	-	2,0	(100,0%)	-	-	-	14,0	(100,0%)
Pré-operacional Salvador	-	-	-	-	-	-	2,9	(100,0%)
Despesas gerais e adm. ajustada	(76,2)	(68,4)	11,5%	(72,6)	4,9%	(220,3)	(174,8)	26,1%
% da receita líquida	13,4%	14,4%	(1,0pp)	13,1%	0,3pp	13,4%	14,0%	(0,6pp)
Outras rec./desp. Operacionais ¹	(0,5)	(4,9)	(90,0%)	10,3	(104,8%)	8,3	(13,1)	(163,4%)
% da receita líquida	0,1%	1,0%	(0,9pp)	(1,9%)	2,0pp	(0,5%)	1,0%	(1,5pp)
Despesas operac. líquidas ajustado	(76,7)	(73,3)	4,7%	(62,3)	23,1%	(212,0)	(187,8)	12,9%
% da receita líquida	13,5%	15,5%	(2,0pp)	11,2%	2,3pp	12,9%	15,0%	(2,1pp)

1. Inclui Equivalência Patrimonial

EBIT e EBITDA

O EBITDA no trimestre atingiu R\$ 134 milhões, com uma margem de 23,6%. Esse valor representa um aumento de 14% em relação ao 3T22 e 12% quando ajustado pelas despesas de assessorias de M&A no ano passado e uma queda de 9% com relação ao 2T23.

No período de 9M23, o EBITDA atingiu R\$ 413 milhões com uma margem de 25,1%, um aumento de 26% e uma queda de margem de 1,1pp em relação ao mesmo período do ano anterior. Para o período de 9M23 o crescimento de Salvador (unidade em *break even*) é um importante ponto a se destacar, conforme explicado no custo.

Consolidado (R\$ milhões)	3T23	3T22	Δ 3T23	2T23	Δ 3T23	9M23	9M22	Δ 9M23
Receita líquida	568,2	473,9	19,9%	554,2	2,5%	1.646,4	1.251,0	31,6%
Custo dos serviços prestados	(382,7)	(304,4)	25,7%	(369,7)	3,5%	(1.097,3)	(800,1)	37,1%
Despesas operac. líquidas	(76,7)	(75,3)	1,9%	(62,3)	23,1%	(212,0)	(204,8)	3,5%
EBIT	108,8	94,1	15,5%	122,1	(11,0%)	337,1	246,1	37,0%
<i>% da receita líquida</i>	<i>19,1%</i>	<i>19,9%</i>	<i>(0,8pp)</i>	<i>22,0%</i>	<i>(2,9pp)</i>	<i>20,5%</i>	<i>19,7%</i>	<i>0,8pp</i>
Depreciação e Amortização	25,5	23,6	7,8%	24,9	2,6%	76,0	60,0	26,6%
EBITDA	134,3	117,8	14,0%	147,0	(8,7%)	413,1	306,1	34,9%
<i>% da receita líquida</i>	<i>23,6%</i>	<i>24,9%</i>	<i>(1,3pp)</i>	<i>26,5%</i>	<i>(2,9pp)</i>	<i>25,1%</i>	<i>24,5%</i>	<i>0,6pp</i>
Assessoria de M&A	-	2,0	(100,0%)	-	-	-	14,0	(100,0%)
Pré-operacional Salvador	-	-	-	-	-	-	7,1	(100,0%)
EBITDA Ajustado	134,3	119,8	12,1%	147,0	(8,7%)	413,1	327,2	26,2%
<i>% da receita líquida</i>	<i>23,6%</i>	<i>25,3%</i>	<i>(1,7pp)</i>	<i>26,5%</i>	<i>(2,9pp)</i>	<i>25,1%</i>	<i>26,2%</i>	<i>(1,1pp)</i>

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

No trimestre, a receita financeira somou R\$ 14 milhões, uma queda de 25% em relação ao mesmo período do ano anterior. Efeito, causado principalmente, por um caixa médio menor no período. Em relação ao 2T23, houve um aumento de 4%.

A despesa financeira atingiu R\$ 70 milhões, um aumento de 20% em relação ao 3T22 e em linha contra o trimestre anterior. Na comparação anual, o maior aumento está na linha de juros com empréstimos por um maior saldo de dívida, e na linha de outros pela atualização monetária das contingências, que no ano anterior estava contabilizada em outras receitas / despesas operacionais.

Fruto do exposto acima, o resultado financeiro líquido do 3T23 foi de R\$ 56 milhões negativos, contra R\$ 40 milhões negativos no 3T22 e em linha com o 2T23. Vemos uma normalização nas despesas financeiras ao longo dos trimestres do ano de 2023.

No acumulado do ano, o saldo do resultado financeiro foi negativo em R\$ 170 milhões, com crescimento de 75% frente ao 9M22. A piora no resultado financeiro está relacionada a uma menor receita financeira, consequência de um menor caixa no período, além de uma maior despesa financeira, em função da elevação das taxas de juros, o aumento do juros de arrendamento (entrada de novos alugueis) e mudança na classificação das atualizações monetárias das contingências, explicada anteriormente.

<i>Consolidado (R\$ milhões)</i>	3T23	3T22	Δ 3T23	2T23	Δ 3T23	9M23	9M22	Δ 9M23
Receita Financeira	14,4	19,3	(25,4%)	13,8	3,9%	40,7	74,3	(45,2%)
Despesa Financeira	(70,3)	(58,8)	19,5%	(70,5)	(0,4%)	(210,7)	(171,5)	22,9%
<i>Juros de empréstimos, finan., parcelamentos e aquisições</i>	(35,7)	(29,3)	21,6%	(40,0)	(10,7%)	(119,6)	(105,3)	13,6%
<i>Juros de arrendamento</i>	(20,9)	(18,9)	10,5%	(20,8)	0,6%	(62,3)	(51,9)	20,2%
<i>Outros</i>	(13,6)	(10,5)	30,0%	(9,7)	40,0%	(28,7)	(14,3)	101,4%
Resultado Financeiro Líquido	(55,9)	(39,5)	41,5%	(56,7)	(1,4%)	(169,9)	(97,2)	74,9%

LUCRO LÍQUIDO

No trimestre atual, o lucro líquido ajustado alcançou R\$ 53 milhões, diminuição de 9% em comparação com o mesmo período do ano anterior e de 16% em comparação com o 2T23. A margem líquida ajustada atingiu 9,4% neste trimestre, representando uma queda de 3,0pp na comparação anual e de 2,0pp na comparação trimestral.

Neste trimestre, assim como nos anteriores, foi ajustado no lucro líquido o montante de R\$ 18 milhões, referente à provisão de IR/CS diferido sobre amortização de ágio para fins fiscais na Controladora. Por se tratar de uma provisão contábil, não há impacto de caixa. Portanto, entende-se que tal ajuste ajuda a refletir melhor a lucratividade da Companhia, uma vez que gera uma redução no desembolso de caixa para pagamento de Imposto de Renda.

No acumulado de 9M23, o lucro líquido ajustado atingiu R\$ 167 milhões, o que representa uma queda de 4% na comparação anual, e equivalente à uma margem líquida de 10,1%.

Consolidado (R\$ milhões)	3T23	3T22	Δ 3T23	2T23	Δ 3T23	9M23	9M22	Δ 9M23
EBIT	108,8	94,1	15,5%	122,1	(11,0%)	337,1	246,1	37,0%
Resultado financeiro líquido	(55,9)	(39,5)	41,5%	(56,7)	(1,4%)	(169,9)	(97,2)	74,9%
LAIR	52,9	54,6	(3,2%)	65,4	(19,2%)	167,2	148,9	12,3%
IR e CSLL	(17,6)	(15,4)	14,9%	(20,5)	(13,9%)	(54,4)	(43,9)	23,9%
Lucro Líquido	35,2	39,3	(10,3%)	44,9	(21,6%)	112,7	105,0	7,4%
<i>% da receita líquida</i>	<i>6,2%</i>	<i>8,3%</i>	<i>(2,1pp)</i>	<i>8,1%</i>	<i>(1,9pp)</i>	<i>6,8%</i>	<i>8,4%</i>	<i>(1,6pp)</i>
IR/CS diferido (ágio de aquisições)	18,0	18,0	-	18,0	-	53,9	53,9	-
Assessoria de M&A	-	1,3	(100,0%)	-	-	-	9,2	(100,0%)
Pré-operacional Salvador	-	-	-	-	-	-	4,7	(100,0%)
Lucro Líquido Ajustado	53,2	58,6	(9,2%)	62,9	(15,4%)	166,6	172,8	(3,6%)
<i>% da receita líquida</i>	<i>9,4%</i>	<i>12,4%</i>	<i>(3,0pp)</i>	<i>11,4%</i>	<i>(2,0pp)</i>	<i>10,1%</i>	<i>13,8%</i>	<i>(3,7pp)</i>

ENDIVIDAMENTO

No final do 3T23, o saldo da dívida bruta totalizou R\$ 1.287 milhões, aumento de 3% contra o saldo final do trimestre anterior. Toda a dívida da Companhia é em moeda nacional.

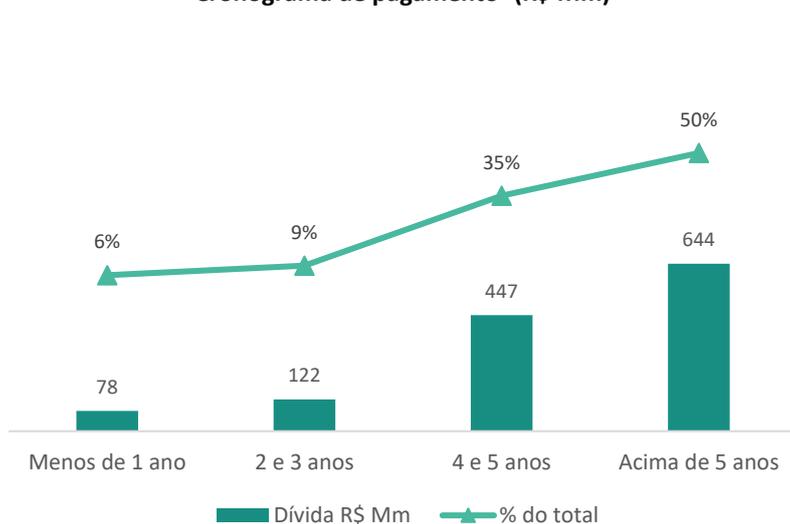
O índice de alavancagem (dívida líquida / EBITDA LTM) atingiu 1,7x, no 3T23, apresentando uma melhora quando comparado com o trimestre anterior.

Consolidado (R\$ milhões)	3T23	3T22	Δ 3T23	2T23	Δ 2T23
Dívida de curto prazo	77,4	63,5	22,0%	56,8	36,3%
Dívida de longo prazo	1.210,2	1.158,7	4,4%	1.213,2	(0,2%)
Instrumentos financeiros derivativos (+/-)	(0,3)	2,8	(109,2%)	(13,6)	(98,1%)
Dívida Bruta¹	1.287,4	1.225,0	5,1%	1.256,5	2,5%
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras	363,7	481,5	(24,5%)	316,9	14,8%
Dívida Líquida	923,6	743,4	24,2%	939,6	(1,7%)
EBITDA LTM	534,9	365,0	46,5%	518,5	3,2%
Dívida Líquida / EBITDA LTM	1,7x	2,0x	(0,3)	1,8x	(0,1)

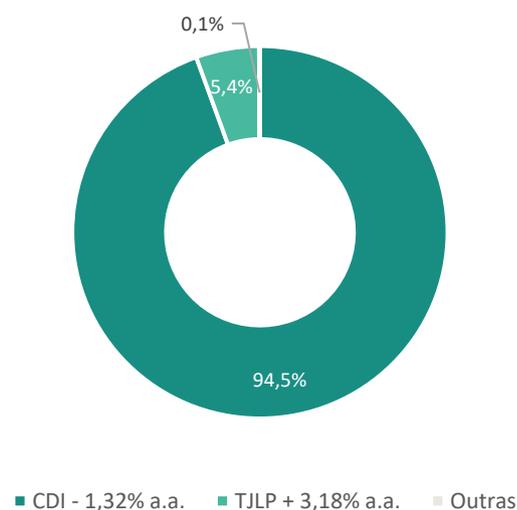
1. Conforme *covenant* da 1ª emissão de debêntures da Companhia considera a soma dos saldos de empréstimos, financiamentos e debêntures líquido de todos os instrumentos financeiros derivativos (circulante e não circulante). Não considera passivos de arrendamentos e aquisição de empresas a pagar.

O prazo médio ponderado de pagamento da dívida do Mater Dei é de 5,0 anos, sendo 50% do pagamento total prevista para um prazo acima de 5 anos. O custo da dívida no período do 3T23 foi de CDI - 0,7% a.a.

Cronograma de pagamento² (R\$ Mm)



Custo médio da dívida e indexação



2. Não considera o custo de transação.

FLUXO DE CAIXA

Considerando a posição de caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras a Companhia terminou o terceiro trimestre de 2023 com R\$ 364 milhões, uma queda de 4% quando comparado com o caixa do final do ano anterior e um aumento de 15% comparado com o final do trimestre anterior, com melhora na geração de caixa no trimestre e do capital de giro.

No período dos nove primeiros meses do ano, o caixa gerado pelas operações foi de R\$ 252 milhões, apesar de R\$ 175 milhões serem consumidos pelas variações de ativo e passivo (contas a pagar, fornecedores, estoques, entre outros). Para completar o fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais tivemos R\$ 121 milhões pagos em juros e imposto de renda e contribuição social.

As atividades de investimento consumiram R\$ 179 milhões, sendo R\$ 137 milhões para pagamento de Capex de expansão e manutenção, sendo gradualmente reduzidos ao longo do ano, atingindo R\$ 33 milhões no 3T23, R\$ 46 milhões no 2T23 e R\$ 58 milhões no 1T23. Nessa mesma rubrica de investimento, temos o pagamento de aquisições no valor de R\$ 42 milhões concentrado no primeiro trimestre, relativo, principalmente, ao pagamento da segunda parcela da compra do Hospital Premium. Ademais, houve a entrada de R\$ 9 milhões nas atividades de financiamentos e a geração de R\$ 25 milhões em rendimentos de aplicações, líquidos de resgates.



ANEXO

DRE

<i>Consolidado (Em reais mil)</i>	3T23	3T22	2T23	9M23	9M22
Receita bruta	611.947	507.586	593.472	1.766.206	1.341.643
Convênios	563.664	470.724	552.644	1.636.686	1.242.758
Particulares	39.151	30.994	33.680	105.602	81.347
Outras receitas	9.132	5.868	7.148	23.918	17.537
Impostos e deduções	(43.720)	(33.702)	(39.317)	(119.765)	(90.625)
Receita líquida	568.227	473.884	554.155	1.646.441	1.251.018
Custo dos serviços prestados	(382.742)	(304.428)	(369.680)	(1.097.335)	(800.148)
Materiais e medicamentos	(135.431)	(115.892)	(134.909)	(395.866)	(304.935)
Pessoal	(108.681)	(77.832)	(104.545)	(306.001)	(220.921)
Prestação de serviços médicos	(67.526)	(50.252)	(60.792)	(185.587)	(119.085)
Manutenção e conservação	(22.259)	(16.986)	(22.216)	(63.907)	(41.481)
Depreciação e amortização	(20.591)	(19.566)	(20.193)	(61.686)	(48.739)
Outros custos	(28.253)	(23.900)	(27.025)	(84.288)	(64.987)
Lucro bruto	185.485	169.456	184.475	549.105	450.870
Despesas gerais e administrativas	(76.235)	(70.420)	(72.642)	(220.292)	(191.693)
Pessoal	(48.157)	(43.792)	(46.709)	(139.398)	(108.396)
Depreciação e amortização	(4.905)	(4.081)	(4.661)	(14.315)	(11.308)
Serviços de Terceiros	(15.580)	(15.405)	(14.875)	(45.248)	(50.047)
Outras despesas	(7.593)	(7.142)	(6.397)	(21.331)	(21.943)
Resultado de equivalência patrimonial	17	1.150	(259)	2.039	1.296
Outras receitas (despesas) operacionais	(509)	(6.053)	10.559	6.254	(14.377)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras	108.758	94.133	122.133	337.107	246.096
Receitas financeiras	14.382	19.271	13.843	40.739	74.279
Despesas financeiras	(70.260)	(58.777)	(70.545)	(210.660)	(171.454)
Resultado financeiro líquido	(55.878)	(39.506)	(56.702)	(169.921)	(97.175)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	52.880	54.627	65.431	167.186	148.921
Total IR e CSLL	(17.649)	(15.365)	(20.487)	(54.431)	(43.924)
Lucro líquido do período	35.231	39.262	44.944	112.755	104.997
<i>IR/CS diferido (ágio de aquisições)</i>	17.955	17.972	17.953	53.880	53.916
<i>M&A</i>	-	1.338	-	-	9.225
<i>Pré-operacional Salvador</i>	-	-	-	-	4.694
Lucro líquido ajustado do período	53.186	58.572	62.897	166.635	172.832
Lucro atribuído aos controladores	28.548	33.725	38.092	93.853	89.531
Lucro atribuído aos não controladores	6.683	5.537	6.852	18.902	15.466

<i>(Em mil de reais)</i>	3T23	3T22	2T23	9M23	9M22
EBIT	108.758	94.133	122.133	337.107	246.096
Depreciação e amortização	25.496	23.648	24.854	76.001	60.047
EBITDA	134.254	117.781	146.987	413.108	306.143
<i>M&A</i>	-	2.027	-	-	13.978
<i>Pré-operacional Salvador</i>	-	-	-	-	7.111
EBITDA Ajustado	134.254	119.808	146.987	413.108	327.232

Balanço Patrimonial

Consolidado (Em reais mil)	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e Equivalentes de Caixa	265.675	246.414	345.909
Aplicação financeira	98.061	131.884	135.626
Contas a receber de clientes	790.725	609.347	562.109
Estoques	60.297	64.286	56.993
Instrumentos financeiros derivativos	259	-	-
Contas a receber de obra	39.021	35.769	42.357
Ativos de obras a executar	4.875	23.528	19.621
Outros ativos circulantes	49.982	48.920	46.389
Total do ativo circulante	1.308.895	1.160.148	1.209.004
Não Circulante			
Contas a receber de obra	301.622	279.841	263.197
Depósitos judiciais	68.260	56.071	51.271
IR e CSLL diferidos	48.705	69.551	76.409
Investimentos	18.867	43.626	45.380
Direito de uso	759.846	719.828	-
Imobilizado	719.793	666.011	710.652
Intangível	1.851.174	1.844.301	513.841
Outros ativos não circulantes	95.210	93.787	1.953.524
Total do ativo não circulante	3.863.477	3.773.016	3.614.274
Total do ativo	5.172.372	4.933.164	4.823.278
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	128.333	139.178	126.153
Empréstimos e financiamentos	77.414	52.973	63.477
Arrendamento mercantil	79.656	76.228	76.286
Salários e encargos sociais	108.397	70.504	79.917
Impostos e contribuições a recolher	39.986	27.316	28.359
Parcelamento de impostos	3.449	5.861	5.572
Contas a pagar aquisição de empresas	37.351	28.161	30.734
Dividendos a pagar	3.108	34.792	12.743
Outros passivos circulantes	10.769	8.420	16.143
Total do passivo circulante	488.463	443.433	439.384
Não Circulante			
Empréstimos e financiamentos	1.210.208	1.150.207	1.158.679
Instrumentos financeiros derivativos	-	2.620	2.819
Arrendamento mercantil	763.127	701.049	683.679
Passivo de resgate de ações	410.824	378.586	303.654
Parcelamento de impostos	9.088	9.735	8.094
IR e CSLL Diferidos	84.666	84.867	10.936
Contas a pagar aquisição de empresas	169.528	196.865	275.043
Provisão para contingências	264.156	254.591	218.427
Outros passivos não circulantes	9.106	8.589	8.858
Total do passivo não circulante	2.920.703	2.787.109	2.670.189
Patrimônio líquido			
Capital social	1.301.019	1.301.019	1.301.019
Reserva de capital	373.192	390.648	387.698
Reservas de lucros	306.120	306.120	239.725
Ações em tesouraria	(1.962)	(1.962)	-
Resultado do período	93.853	-	89.531
Ajuste de avaliação patrimonial	(409.954)	(378.334)	(378.789)
Total do patrimônio líquido	1.662.268	1.617.491	1.639.184
Participação dos acionistas não controladores	100.938	85.131	74.521
Total do patrimônio líquido	1.763.206	1.702.622	1.713.705
Total do passivo	5.172.372	4.933.164	4.823.278

Fluxo de Caixa

<i>Consolidado (Em reais mil)</i>	9M23	9M22
Fluxo de caixa provenientes das operações		
Lucro líquido do período	112.755	104.997
Ajustes para conciliar o superávit ao caixa líquido		
Depreciação e amortização	76.001	60.047
Perda na baixa do ativo imobilizado e intangível	2.822	7.613
Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	8.771	11.513
Constituição (reversão) de provisão para glosas	36.351	33.087
Constituição (reversão) de provisão para contingências	5.648	14.697
Provisão pagamento baseado em ações	8.754	8.754
Resultado de equivalência patrimonial	(2.039)	(1.296)
Resultado com derivativos	4.443	8.595
Rendimentos de aplicações financeiras	(23.182)	(59.583)
Despesas financeiras líquidas	177.525	158.207
Provisão para IR e CSLL corrente e diferido	19.164	14.984
	427.013	361.615
Variação nos ativos e passivos operacionais		
Contas a receber	(226.983)	(150.229)
Estoques	3.989	(9.729)
Outros ativos	(4.373)	(36.352)
Depósitos judiciais	(9.922)	(13.251)
Fornecedores	(13.191)	4.620
Salários e encargos sociais	37.858	26.644
Impostos e contribuições a recolher	41.012	40.847
Impostos parcelados	(4.454)	(4.754)
Outros passivos	897	(9.933)
	(175.167)	(152.137)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(29.484)	(18.255)
Juros pagos	(91.911)	(80.319)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	130.451	110.904
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(103.931)	(143.551)
Aquisição de intangíveis	(8.854)	(13.534)
Ativos e reembolsos de obras a executar	(24.502)	(107.350)
Aquisição de investimentos	(41.783)	(637.704)
Consolidação caixa inicial controlada	388	23.868
Aplicações financeiras realizadas, líquido de resgastes	58.850	202.285
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(119.832)	(675.986)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	82.484	97.202
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(23.594)	(133.574)
Pagamentos de arrendamentos	(23.056)	(19.228)
Liquidação de derivativos	(2.610)	809
Dividendos pagos	(24.582)	(34.418)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	8.642	(89.209)
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	19.261	(654.291)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	246.414	1.000.200
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	265.675	345.909
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	19.261	(654.291)

GLOSSÁRIO E OUTRAS INFORMAÇÕES

Glossário

- **AoP:** Média do período (*Average of period*)
- **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

Sobre a Rede Mater Dei de Saúde

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 aproximadamente 2.500 leitos hospitalares em suas 9 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.

Relacionamento com os auditores independentes

Em consonância à determinação da Resolução CVM 162/22, 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

 MaterDei
Hospital Santo Agostinho

 MaterDei
Hospital Betim-Contagem

 MaterDei
Hospital Nova Lima

 MaterDei
Hospital Contorno

 MaterDei
Hospital Salvador

 MaterDei
Rede de Saúde

 A3Data

 MaterDei
Rede de Saúde

 SANTA
GENOVEVA
Complexo hospitalar

 MaterDei
Rede de Saúde

 CD
CENTRO DE
DIAGNÓSTICO
POR IMAGEM

 MaterDei
Rede de Saúde

 hospital
santa clara

 MaterDei
Rede de Saúde

 HOSPITAL
emec

 MaterDei
Rede de Saúde

 HOSPITAL PREMIUM
CENTRO DE MEDICINA AVANÇADA

 MaterDei
Rede de Saúde

 HPPD HOSPITAL
PORTO DIAS

TUDO
PRA
VOCÊ
FICAR
BEM