



3T23

Divulgação de Resultados

TELECONFERÊNCIA

QUA | 08.11.23 | 13h

[ACESSE AQUI](#)

ÍNDICE

DESTAQUES DO PERÍODO	3
MENSAGEM DO CEO	4
PERFIL CORPORATIVO.....	7
DESEMPENHO OPERACIONAL	9
RECEITA BRUTA	10
LUCRO BRUTO / MARGEM BRUTA.....	12
EBITDA / MARGEM EBITDA.....	13
RESULTADO FINANCEIRO E ENDIVIDAMENTO	15
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	17
RESULTADO LÍQUIDO	17
INVESTIMENTOS	17
DESEMPENHO FINANCEIRO	18
FLUXO DE CAIXA.....	19
BALANÇO PATRIMONIAL	20
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO.....	21
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA	22
DISCLAIMER	23

ALLIANÇA DIVULGA RESULTADOS DO 3T23

3º trimestre consecutivo com crescimento de receita e melhora das margens, início da reestruturação de capital da Companhia, e a geração de caixa operacional no período, são resultados das ações investidas para recuperação da rentabilidade ao longo do ano.

São Paulo, 07 de novembro de 2023 - **Alliança Saúde e Participações S.A.**, (“Alliança” ou “Companhia”) (B3: AALR3), uma das empresas líderes em medicina diagnóstica do país, anuncia hoje os resultados do terceiro trimestre do ano de 2023 (3T23) destacando os principais indicadores financeiros e o desempenho de seu negócio. Números e séries históricas (quando disponíveis) podem ser obtidos em: <http://ri.allianca.com>.

Destques (R\$ Milhões)	3T23	3T22	YoY	9M23	9M22	YoY
Receita Bruta Ex. Construção PPP ¹	323,1	302,5	6,8%	956,6	885,6	8,0%
Receita Líquida Ex. Construção PPP ¹	301,0	280,7	7,2%	888,7	822,1	8,1%
Lucro Bruto	87,8	83,5	5,1%	277,1	255,6	8,4%
Margem Bruta ²	29,2%	29,7%	-0,6 p.p.	31,2%	31,1%	0,1 p.p.
EBITDA Ajustado ³	58,2	46,6	24,9%	187,5	156,7	19,6%
Margem EBITDA Ajustada ²	19,3%	16,6%	2,7 p.p.	21,1%	19,1%	2,0 p.p.
Resultado Líquido Ajustado ²	-46,2	-49,7	-7,0%	-123,3	-67,5	82,8%

¹ Exclui “receita de construção”, lançamento contábil referente ao investimento realizado na RBD (PPP Bahia);

² As margens são calculadas em relação à receita líquida ex. construção PPP;

³ Exclui baixa de ativo financeiro e despesas não-recorrentes (conforme capítulo EBITDA).

DESTAQUES DO PERÍODO

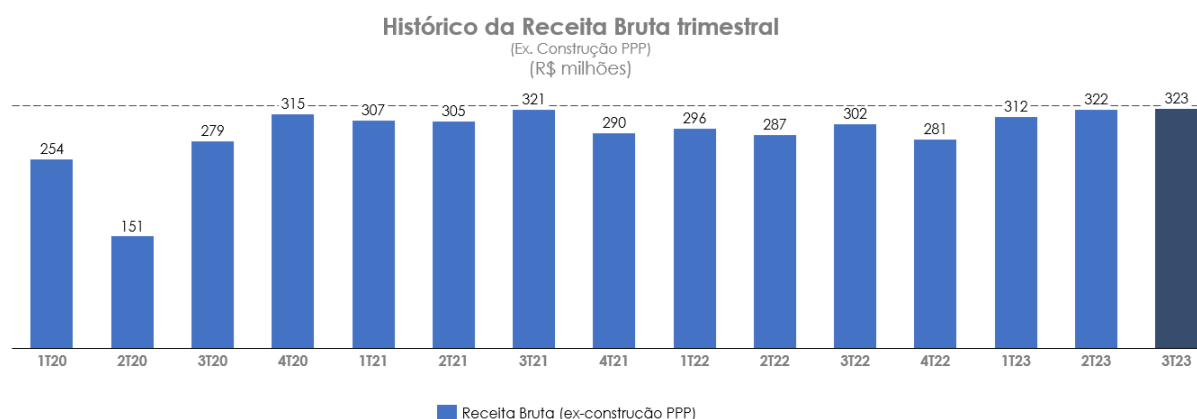
- Refletindo os esforços da companhia, a **Receita bruta** continua apresentando avanços, **sendo consecutivamente** faturamento recorde em um trimestre, totalizando **R\$323 milhões** no 3T23, +7% em relação ao 3T22, e **R\$957 milhões** no 9M23, representando +8% em relação ao 9M22.
- No 3T23, o **EBITDA Ajustado³** atingiu R\$ **58 milhões**, um crescimento de 25% ano a ano. No acumulado do ano o EBITDA ajustado é de **R\$ 188 milhões**, o que representa um aumento de **+20%** em relação aos 9M22. A **Margem EBITDA** dos 9M23 atingiu 21%, um crescimento de **2,0 p.p.** vs o mesmo período do ano anterior.
- Celebração do memorando de entendimentos (**MOU**) de efeito vinculante, com a **Unimed Nacional para criação de uma joint venture** (Alliança detém 51%) onde serão construídos Núcleos técnicos (NTOs), reforçando a estratégia de expansão da Companhia, principalmente em AC.
- O **leilão da “OPA”**, ocorrido no dia 11 de agosto de 2023, teve suas ações ordinárias pelo preço de **R\$24,55**.
- Assinado memorando de entendimentos (**MOU**) de efeito vinculante, para **Aquisição de 100%** das quotas da Patologia Clínica São Paulo Ltda. (LabSP), reforçando o posicionamento da nossa segunda maior regional, Minas Gerais, alinhado ainda com o compromisso de expandir o segmento de análises clínicas da companhia.

- **Início da Reestruturação de capital da Companhia**, com a realização de um **Adiantamento para Futuro Aumento de Capital ("AFAC")** no montante total de **R\$ 200 milhões**, reduzindo o endividamento da Companhia (dívida líquida) para 3,75x o que nos mantém dentro dos *Covenants Financeiros*.

MENSAGEM DO CEO

Conforme afirmado em nossa última divulgação trimestral, a agenda do terceiro trimestre seria prioritariamente voltada para a **adequação da estrutura de capital** e, assim fizemos. Com este comprometimento, alcançamos melhores resultados rolamos parte de nosso endividamento financeiro para o longo prazo, e continuamos determinados a buscar oportunidades de crescimento, clientes engajados e principalmente a perenidade financeira da Companhia.

Com destaque, temos como principais indicadores, o constante crescimento de nossa receita bruta (Ex. Construção PPP) do **3T23**, de **R\$ 323 milhões**, alcançando **consecutivamente a maior receita trimestral da história da Allianz**. A receita acumulada do ano também foi a melhor histórica e chegou a **R\$ 957 milhões**, representando **+ 8%** em comparação ao 9M22.

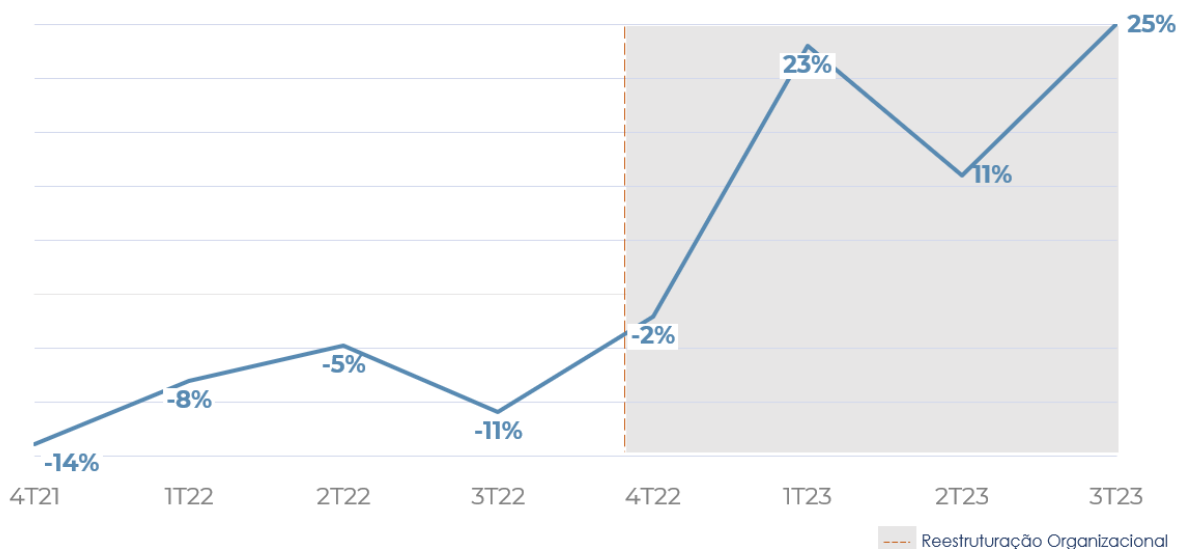


Abaixo, alguns highlights do resultado deste 3º trimestre:

- (i) **Crescimento de 12% na receita de diagnóstico por imagem** no acumulado do ano, sendo resultado do trabalho de **novos credenciamentos**, abertura de novas agendas, parcerias e fidelização dos nossos pacientes;
- (ii) **Manifestamos novamente o aumento de ticket médio nos nossos principais exames (RM e AC ex-Covid)**, mantendo o acerto do reposicionamento comercial da Companhia;
- (iii) **Melhor resultado em experiência do cliente**. Focamos em um atendimento humanizado, uma equipe técnica competente para trazer a melhor experiência ao cliente. Continuamos aplicados na regionalização da central de atendimento e a disponibilização de agendamentos digitais incluindo o canal WhatsApp, evoluindo sensivelmente as taxas de conversão, além de reduzir em **7%** os índices de abandono e de **16%** o no-show nos últimos doze meses. Estas e as demais alavancas relacionadas a atendimento e satisfação vêm elevando nosso **NPS** subiu **2% na comparação com o 3T23**.

Em relação ao 3T22, o **EBITDA Ajustado** subiu **25%**, totalizando **R\$58 milhões**, que perdura devido nossas ações para a retomada de rentabilidade, permitindo o destaque nos menores índices de custos com insumos médicos e laboratórios de apoio. Vale destacar que esta é **a maior evolução do EBITDA, ao compararmos com o mesmo período do ano anterior, representando um aumento de 20% no 9M23 vs. 9M22.**

Evolução EBITDA Ajustado YoY



Também destacamos como importantes acontecimentos deste terceiro trimestre os seguintes eventos:

- (i) Assinado memorando de entendimentos (MOU) de efeito vinculante, para Aquisição de 100% das quotas da Patologia Clínica São Paulo Ltda. (LabSP), reforçando o posicionamento da nossa segunda maior regional, adicionando 8 unidades a região metropolitana de Belo Horizonte, alinhado com o compromisso de expansão do segmento de análises clínicas da companhia.
- (ii) Celebrado através de Memorando de Entendimentos assinado no dia 06 de setembro, a **associação com a Unimed Nacional**, para criação de laboratórios para processamento de exames para início do primeiro Núcleo Técnico Operacional ("NTO") na região metropolitana de Salvador, onde há expressivo crescimento em exames de análises clínicas.
- (iii) Visando a melhoria na estrutura de capital e expansão dos negócios da Companhia, foi celebrado no 21 de setembro de 2023, um contrato de **Adiantamento para Futuro Aumento de Capital ("AFAC")** entre a Lormont Participações S.A ("Lormont") e a Companhia, no montante total de **R\$ 200 milhões** que foi integralmente capitalizado e contribuiu para a desalavancagem financeira. A dívida líquida / EBITDA ajustado LTM finalizou o trimestre **em 3,75x**, redução importante quando comparado aos 4,59x observado no 2T23. Este é o passo inicial do movimento de adequação de capital da Companhia.



(iv) Eventos subsequentes:

- a) Foi firmada a 3ª Emissão de ("NC") da Companhia, no montante total de R\$ 265 milhões, rolando esta dívida para os próximos 4 anos. Essa operação permitirá a equalização na estrutura de capital e a extinção das dívidas de curto prazo.
- b) Com o mesmo intuito, foi acordado rolagem da 1ª Emissão de Notas Comerciais ("NC"), no montante total de R\$ 200 milhões, com vencimento no dia 30 de dezembro de 2023.

Continuamos em franco processo da reestruturação da Companhia, mas com resultados sólidos e o comprometimento de que a expansão da receita, a geração de caixa, maximização de margem, desalavancagem da Companhia, e principalmente nossos pacientes e médicos engajados, são nossas prioridades.

Agradecemos a confiança e o apoio conferido à nossa equipe.

Pedro Thompson
CEO

ALLIANÇA EXCELÊNCIA EM SAÚDE



Alliança – Excelência em Saúde. Somos uma empresa que objetiva valorizar e fortalecer o sentido de aliança entre **Crescimento, Eficiência, Clientes, Pessoas e Saúde de Qualidade** – nossos 5 pilares. Alliança representa também o estreitamento das nossas alianças estratégicas e parcerias. A Alliança busca novos caminhos para mudar o segmento de saúde no Brasil. Isso significa reinventar modelos de negócios e assegurar protagonismo, dando visibilidade a uma empresa atenta, moderna e jovem, mesmo dentro de um segmento tradicional. Sob a marca Alliança, o nosso propósito é seguir inovando e levando serviço de qualidade aos nossos clientes.

PERFIL CORPORATIVO

Nossas plataformas de negócio

Core Business

Marcas Fortes, Consolidadas e Reconhecidas pela Qualidade Médica



Parcerias Público-Privada (PPP)

Atendimento e qualidade médica de excelência com NPS acima de 90%

Out of pocket

Inovação e Diversificação ampliam acesso



Healthtech - iDr

1ª empresa do mundo a operar remotamente RM e TC de todos os fabricantes

A ALLIANÇA É UM DOS MAIORES E MAIS CONCEITUADOS SISTEMAS DE DIAGNÓSTICO DE SAÚDE DO PAÍS

Presente em 46 cidades de 13 estados brasileiros, somando 113 unidades¹ de atendimento (com 7 unidades em fase pré-operacional) estrategicamente distribuídas, possui o mais moderno parque tecnológico do segmento de medicina diagnóstica de alta complexidade do Brasil, sendo a segunda maior empresa do mercado em número de equipamentos de ressonância magnética, além dos tomógrafos e ultrassons, resultado de investimentos maciços na importação de tecnologias.

COBERTURA NACIONAL



¹Já considerando as unidades que serão abertas com o contrato de Unimed FAMA, bem como unidades administradas pela Companhia para posterior aquisição (ProEcho e CEPEN)

DESEMPENHO OPERACIONAL

Indicadores Operacionais	Ativos		
	3T23	2T23	3T22
Final do período			
Unidades	96	97	97
Mega	17	17	17
Padrão	68	68	68
Postos de Coleta	11	12	12
Equipamentos de RM	111	111	112
Salas de AC	304	304	280

¹ Considera apenas unidades operacionais da Allianz. Incluindo as unidades pré-operacionais do contrato com Unimed Fama e as unidades a serem adquiridas referentes às empresas ProEcho e CEPEM, somaremos 113 unidades.

Reafirmando a capacidade operacional da companhia, seguimos crescendo com o ticket médio de RM **no 3T**, indicando que as estratégias vem se mostrando satisfatórias, desde o início da reestruturação da Companhia, sendo acompanhado de crescimento consistente do **ticket médio AC Ex. Covid** que registrou **aumento de 6,1% no 3T23**, dado a continuidade de um melhor posicionamento, de diversificação mais eficiente da marca com a inclusão de novos serviços e pelas expansões da companhia. Ainda houve melhora no resultado de exames mesmo considerando os exames de Covid, sendo registrado aumento no ticket médio AC de **3,3%**.

O número de Exames de RM/equipamento/dia também segue em crescimento. No atual período analisado, o indicador **cresceu 5,1%**, consequência das iniciativas já manifestadas, sendo visível as melhorias já alcançadas, materializando os esforços da companhia e a expectativa é que também sejam percebidos ao longo dos próximos períodos, contribuindo para melhores índices de resultados ao longo dos trimestres seguintes.

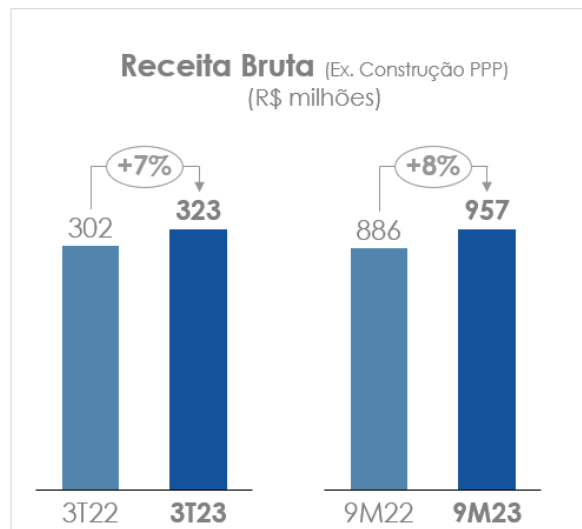
	Performance					
	3T23	3T22	YoY	9M23	9M22	YoY
Atendimentos						
Exames de RM (mil)	215,7	207,0	4,2%	631,8	600,0	5,3%
Exames de AC (mil)	1.915	2.031	-5,7%	6.025	6.647	-9,4%
Exames de AC Ex-Covid (mil)	1.914	2.026	-5,5%	6.022	6.572	-8,4%
Ticket Médio						
Ticket Médio RM (R\$)	532,8	526,1	1,3%	548,7	521,4	5,2%
Ticket Médio AC (R\$)	17,4	16,8	3,3%	17,4	18,5	-5,8%
Ticket Médio AC Ex-Covid (R\$)	17,4	16,4	6,1%	17,3	15,6	10,9%
Produção Média Diária						
Exames de RM/equip./dia	31,1	29,6	5,1%	30,4	28,6	6,3%

DESEMPENHO FINANCEIRO

RECEITA BRUTA

Superando o resultado do 3T22, a Receita Bruta de exames, totalizou **R\$323 milhões no 3T23**. Mesmo com a redução de casos de Covid e a proeminente dissipação do cenário pandêmico, obtivemos um crescimento na receita bruta de 8% superior aos nove meses do mesmo período de 2022.

Os exames de RM tem sustentado seu patamar de volume do último trimestre, a diversificação de exames, tanto RM como os demais exames de imagem, apresentaram **crescimento consecutivo na receita** do trimestre. Como resultado do empenho da companhia em prestar serviço excepcional, com uma abrangente gama de serviços de imagem, garantindo um elevado nível, como instalações e tecnologia avançada, procedimentos especializados e equipe médica experiente são fortes valores da companhia em manter seus níveis de produtividade e melhor posicionamento e penetração da marca no mercado.



Variação 3T23 vs. 3T22

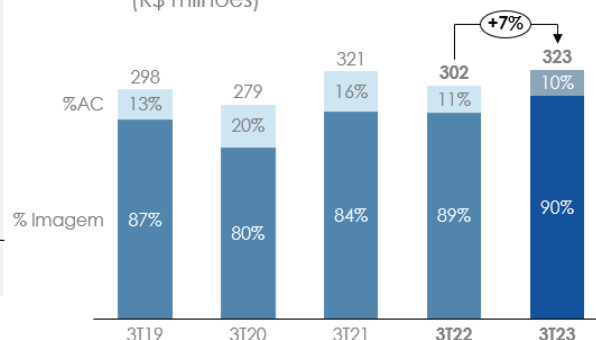
(%)

		Participação Na receita	Variação Ticket Médio
Ressonância Magnética (RM)	6%	36%	+1,3%
Exames de Imagem (ex-RM)	10%	54%	n/a
Análises Clínicas	-3%	10%	+6,1%
Covid	-95%	0%	-23%
Receita Total	7%	100%	
Receita Total Ex. Covid	7%		

¹ Exclui "receita de construção", lançamento contábil referente ao investimento realizado na RBD (PPP Bahia)

Evolução da Receita Bruta

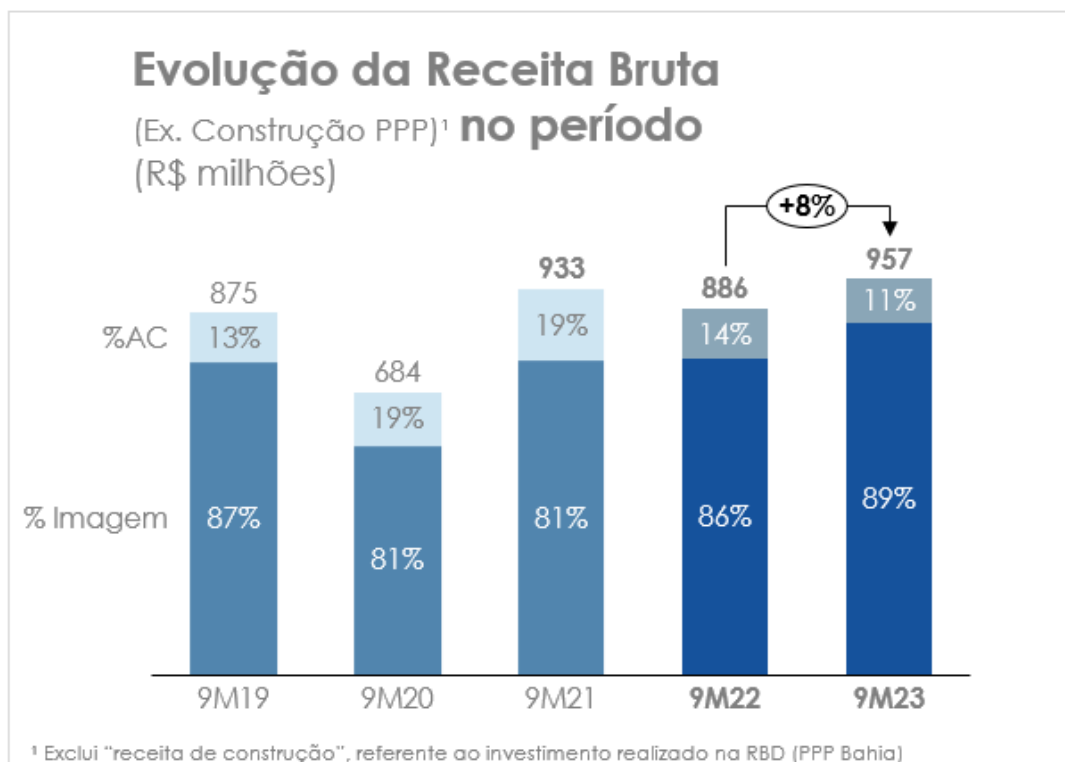
(Ex. Construção PPP)¹ no período
(R\$ milhões)



Receita Bruta (R\$ Milhões)	3T23	3T22	YoY	9M23	9M22	YoY
Receita Bruta Ajustada ¹	323,1	302,5	6,8%	956,6	885,6	8,0%
Diagnósticos por imagem	289,8	268,3	8,0%	851,8	762,8	11,7%
RM	114,9	108,9	5,5%	346,7	312,8	10,8%
Imagem ex-RM	174,9	159,4	9,7%	505,1	450,0	12,2%
Análises clínicas	33,3	34,2	-2,6%	104,8	122,8	-14,7%
Receitas de Construção	1,4	0,1	n/a	2,8	0,3	n/a
Receita Bruta	324,4	302,6	7,2%	959,4	886,0	8,3%
Deduções	-22,1	-21,8	1,3%	-68,0	-63,5	7,0%
Receita Líquida	302,3	280,8	7,7%	891,4	822,4	8,4%
Receita Líquida Ajustada ¹	301,0	280,7	7,3%	888,7	822,1	8,1%

¹ Exclui "receita de construção" lançamento contábil referente ao investimento realizado na RBD (PPP Bahia).

Destaca-se que **a receita dos 9M23, no total de R\$957 milhões, foi a maior registrada para o período, inclusive superando os patamares pré-pandemia**. O crescimento de diagnósticos de imagem (+11,7%) no acumulado do ano, é uma evidência clara das fortes estratégias amparadas pela gestão da companhia, reforçando a busca por melhores resultados, como no caso das expansões firmadas, como o comprometimento em manter a pleno funcionamento as novas agendas e trabalho operacional, o que resultou em um **crescimento de 8%** em nossa Receita Bruta neste período.



LUCRO BRUTO / MARGEM BRUTA

Lucro Bruto Trimestre (R\$ Milhões)	3T23	3T22 (pro forma) ²	3T22	YoY (vs pro forma) ²	% RL 3T23	% RL 3T22 (pro forma) ²	YoY (vs pro forma) ²
Receita Líquida Ex. Construção PPP¹	301,0	280,7	280,7	7,3%	-	-	-
Custos Ex. Construção PPP¹	-213,2	-197,1	-197,1	8,1%	-70,8%	-70,2%	-0,6 p.p.
Honorários médicos	-60,6	-63,1	-63,1	-4,0%	-20,1%	-22,5%	2,4 p.p.
Pessoal	-61,5	-51,6	-51,6	19,3%	-20,4%	-18,4%	-2,1 p.p.
Insumos e labs. De apoio	-29,9	-31,1	-34,1	-3,9%	-9,9%	-11,1%	1,2 p.p.
Manutenção	-7,1	-6,2	-7,2	15,0%	-2,4%	-2,2%	-0,2 p.p.
Ocupação	-10,6	-9,1	-5,7	16,9%	-3,5%	-3,2%	-0,3 p.p.
Serv. De terceiros e outros	-16,5	-12,1	-11,5	36,1%	-5,5%	-4,3%	-1,2 p.p.
Depreciação (custo)	-27,0	-24,0	-24,0	12,5%	-9,0%	-8,5%	-0,4 p.p.
Lucro Bruto	87,8	83,5	83,5	5,2%	29,2%	29,8%	-0,6 p.p.
Custo de construção	-1,3	-0,1	-0,1	n/a	-0,4%	0,0%	-0,4 p.p.

¹ Exclui "receita de construção PPP" e "custo de construção", lançamento contábil referente ao investimento realizado na RBD (PPP Bahia).

Lucro Bruto Acumulado (R\$ Milhões)	9M23	9M22 (pro forma) ²	9M22	YoY (vs pro forma) ²	% RL 9M23	% RL 9M22 (pro forma) ²	YoY (vs pro forma) ²
Receita Líquida Ex. Construção PPP¹	888,7	822,1	822,1	8,1%	-	-	-
Custos Ex. Construção PPP¹	-611,6	-587,7	-566,6	4,1%	-68,8%	-71,5%	2,7 p.p.
Honorários médicos	-179,4	-172,9	-172,9	3,8%	-20,2%	-21,0%	0,8 p.p.
Pessoal	-160,0	-141,8	-141,8	12,9%	-18,0%	-17,2%	-0,8 p.p.
Insumos e labs. de apoio	-89,1	-103,9	-108,8	-14,2%	-10,0%	-12,6%	2,6 p.p.
Manutenção	-17,7	-17,9	-20,1	-1,1%	-2,0%	-2,2%	0,2 p.p.
Ocupação	-30,8	-27,2	-12,0	13,3%	-3,5%	-3,3%	-0,2 p.p.
Serv. de terceiros e outros	-53,5	-46,4	-33,3	15,4%	-6,0%	-5,6%	-0,4 p.p.
Depreciação (custo)	-81,0	-77,7	-77,7	4,2%	-9,1%	-9,5%	0,3 p.p.
Lucro Bruto	277,1	234,4	255,6	18,2%	31,2%	28,5%	2,7 p.p.
Custo de construção	-2,7	-0,3	-0,3	782,2%	-0,3%	0,0%	-0,3 p.p.

¹ Exclui "receita de construção PPP" e "custo de construção", lançamentos contábeis referentes ao investimento realizado na RBD (PPP Bahia).

O Lucro Bruto totalizou **R\$88 milhões no 3T23**, registrando um crescimento de **5% em relação ao mesmo período de 2022**, com margem bruta atingindo **29,2%**. O aumento no lucro bruto por mais um trimestre consecutivo impacta positivamente nos avanços em outros aspectos da empresa, abrindo portas para tratar de melhorias e expansões em diferentes áreas e ainda impulsionar o desenvolvimento de novas soluções e oportunidades de negócio.

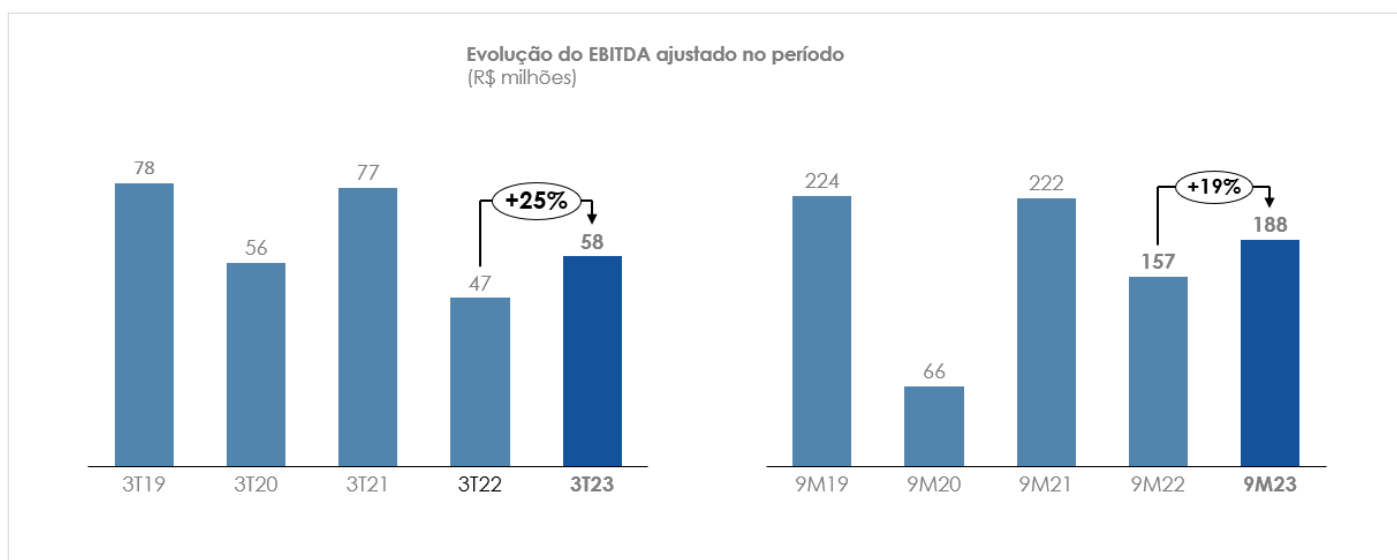
O Lucro Bruto continua a crescer de forma consistente, demonstrando a capacidade da empresa em gerar resultados positivos em um ambiente desafiador, mesmo com o aumento de custos com pessoal da ordem de **19%** no 3T23 vs 3T22. Este resultado está fortemente conectado aos desafios enfrentados com a operação das novas unidades

de negócios, que iniciaram este ano e pelos investimentos em pessoal ligados diretamente à expansão de receita, tais como regionalização da central de atendimento, relacionamento médico e concierge, além dos custos adicionais para ampliação de agendas. Todavia, destacamos que estes investimentos serão recuperados diante do aumento da receita provenientes destas frentes.

Houve significativa redução nos **custos com insumos e laboratórios de apoio no 3T23 vs 3T22**. Fomos capazes de registrar queda de **18%** tanto na comparação entre os trimestres como na comparação dos últimos nove meses.

Tal desempenho está diretamente relacionado à nossa estratégia na implementação gradual em medidas de redução de custos, trazendo maior eficiência nos processos internos para otimizar e reduzir desperdícios destes recursos, possibilitando reduzir significativamente o custo unitário dos exames de AC.

EBITDA / MARGEM EBITDA



EBITDA Trimestre (R\$ Milhões)	3T23	3T22 (pro forma) ²	3T22	YoY (vs pro forma) ²	% RL 3T23	% RL 3T22 (pro forma) ²	YoY (vs pro forma) ²
Receita Líquida ajustada	301,0	280,7	280,7	7,3%	-	-	-
Lucro Bruto	87,8	83,5	83,5	5,2%	29,2%	29,8%	-0,6 p.p.
Desp. Gerais Ajustadas ¹	-67,3	-75,3	-75,2	-10,7%	-22,3%	-26,8%	4,5 p.p.
Pessoal	-37,8	-37,3	-37,3	1,4%	-12,6%	-13,3%	0,7 p.p.
Ocupação, 3os e outros	-27,5	-32,0	-31,9	-14,0%	-9,1%	-11,4%	2,3 p.p.
Depreciação (despesa)	-1,9	-4,5	-4,5	-57,2%	-0,6%	-1,6%	1,0 p.p.
Programa de incentivo (ações)	0,0	-1,6	-1,6	-98,3%	0,0%	-0,6%	0,6 p.p.
Outras despesas, líquidas ajustadas	0,5	-1,2	-1,2	-142,0%	0,2%	-0,4%	n/a
Resultado part. societária	-0,2	3,0	3,0	-107,6%	-0,1%	1,1%	n/a
EBIT Ajustado	20,9	9,9	10,0	110,3%	6,9%	3,5%	3,4 p.p.
(+) Depreciação e amort. (total)	28,9	28,5	28,5	1,6%	9,6%	10,1%	-0,5 p.p.
(+) Ajuste baixa ativo financeiro ¹	8,5	8,1	8,1	4,6%	2,8%	2,9%	-0,1 p.p.
EBITDA Ajustado	58,2	46,5	46,6	25,3%	19,3%	16,6%	2,8 p.p.
(+) Ajuste baixa ativo financeiro ¹	-8,5	-8,1	-8,1	4,6%	-2,8%	-2,9%	0,1 p.p.
(+) Itens não-recorrentes	-3,1	-23,1	-23,1	-86,7%	-1,0%	-8,2%	7,2 p.p.
Pessoal	-0,9	-8,1	-8,1	n/a	-0,3%	-2,9%	2,6 p.p.
Ocupação, 3os e outros	-2,2	-5,7	-5,7	n/a	-0,7%	-2,0%	1,3 p.p.
Outras despesas, líquidas	0,0	-9,3	-9,3	-100,0%	0,0%	-3,3%	3,3 p.p.
EBITDA	46,7	15,3	15,4	205,4%	15,5%	5,4%	10,1 p.p.

¹ Ajuste referente às despesas não-recorrentes.
n/a = não aplicável

EBITDA Acumulado (R\$ Milhões)	9M23	9M22 (pro forma)	9M22	YoY	% RL	% RL (pro forma) ²	YoY (pro forma)
Receita Líquida ajustada	888,7	822,1	822,1	8,1%	-	-	-
Lucro Bruto	277,1	234,4	255,6	18,2%	31,2%	28,5%	2,7 p.p.
Desp. Gerais Ajustadas ¹	-211,9	-191,4	-212,4	10,7%	-23,8%	-23,3%	-0,6 p.p.
Pessoal	-129,2	-99,9	-99,9	29,3%	-14,5%	-12,2%	-2,4 p.p.
Ocupação, 3os e outros	-76,7	-78,8	-99,8	-2,8%	-8,6%	-9,6%	1,0 p.p.
Depreciação (despesa)	-5,7	-9,7	-9,7	-40,9%	-0,6%	-1,2%	0,5 p.p.
Programa de incentivo (ações)	-0,3	-3,0	-3,0	-89,6%	0,0%	-0,4%	0,3 p.p.
Outras despesas, líquidas Ajustadas	5,5	-6,6	-6,6	-183,6%	0,6%	-0,8%	n/a
Resultado part. societária	4,8	8,5	8,5	-44,0%	0,5%	1,0%	-0,5 p.p.
EBIT Ajustado	75,4	44,8	45,1	68,2%	8,0%	5,5%	3,0 p.p.
(+) Depreciação e amort. (total)	86,7	87,5	87,5	-0,9%	9,8%	10,6%	-0,9 p.p.
(+) Aj. baixa ativo financeiro	25,3	24,4	24,4	3,8%	2,8%	3,0%	-0,1 p.p.
EBITDA Ajustado	187,5	156,7	157,0	19,6%	21,1%	19,1%	2,0 p.p.
(-) Aj. baixa ativo financeiro ¹	-25,3	-24,4	-24,4	3,8%	-2,8%	-3,0%	0,1 p.p.
(+) Itens não-recorrentes	-9,9	-30,0	-30,0	-66,9%	-1,1%	-3,6%	2,5 p.p.
Pessoal	-4,5	-11,6	-11,6	-61,4%	-0,5%	-1,4%	0,9 p.p.
Ocupação, 3os e outros	-3,9	-8,6	-8,6	n/a	-0,4%	-1,0%	0,6 p.p.
Outras despesas, líquidas	-1,6	-9,8	-9,8	-83,7%	-0,2%	-1,2%	1,0 p.p.
EBITDA	152,2	102,3	102,6	48,7%	17,1%	12,4%	4,7 p.p.

¹ Ajuste referente às despesas não-recorrentes.
n/a = não aplicável

Com crescimento de **25%** em relação ao mesmo período do ano anterior, o **EBITDA Ajustado** totalizou **R\$58 milhões** no 3T23 e **R\$188 milhões** no 9M23 (+20% em relação à 9M22), com **impacto positivo na margem EBITDA Ajustada de 2 pontos percentuais** na comparação versus os 9M22. Mesmo considerando o impacto das despesas com pessoal no período, o aumento do EBITDA está conectado ao efetivo desempenho da companhia em atingir melhores patamares da receita líquida e na diluição de gastos corporativos e operacionais com a adoção de parcerias estratégicas e penetração da marca.

Os investimentos ainda voltados para as áreas geradoras de receita, incluem o desenvolvimento de novas funções e expansões estratégicas, que estão alinhados com o incremento de **despesas com pessoal de 1,4% com relação ao 3T22**. Ainda que totalizando **R\$38 milhões no 3T23**, obtivemos importante redução de **11%**, em comparação ao 2T23. Com o aumento de geração de receita, estas despesas serão rapidamente absorvidas e alcançaremos os resultados positivos esperados.

Independentemente da reestruturação organizacional da Companhia, as **despesas não-recorrentes** totalizaram **R\$3 milhões no 3T23** (R\$9,9 milhões no 9M23), chegando a uma significativa marca de **redução de 43%** com relação ao trimestre anterior.

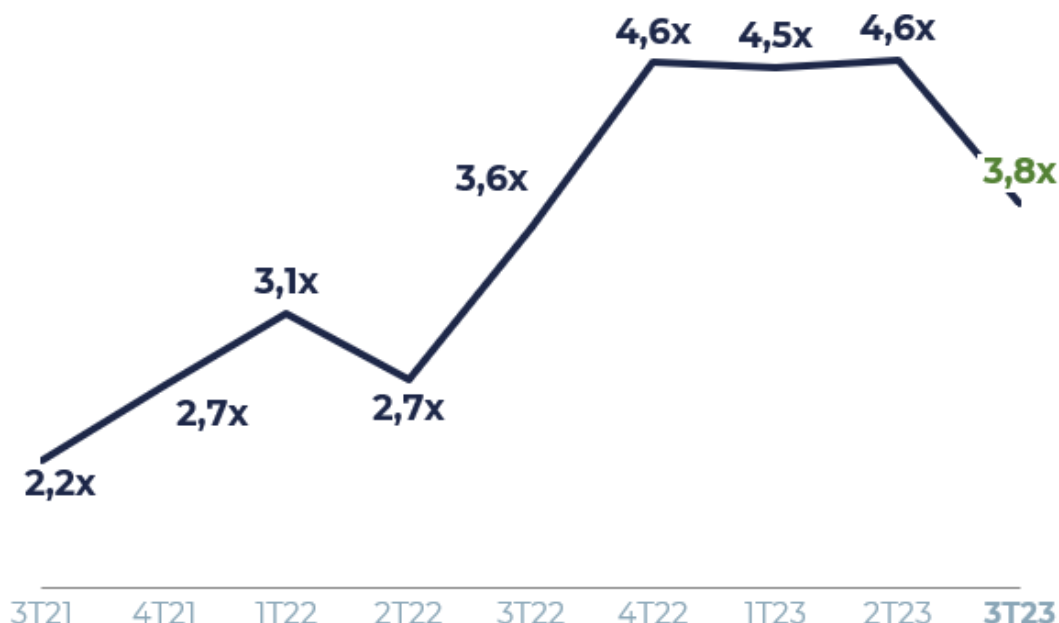
RESULTADO FINANCEIRO E ENDIVIDAMENTO

Resultado Financeiro (R\$ Milhões)	3T23	3T22	YoY	9M23	9M22	YoY
Receita Financeira	2,7	3,2	-16,5%	8,6	7,5	15,2%
Despesa Financeira	-52,7	-49,8	5,9%	-158,4	-114,8	38,1%
Juros de Arrendamento	-7,5	-7,9	-4,9%	-22,8	-22,3	2,4%
Total	-57,5	-54,4	5,7%	-172,7	-129,6	33,2%

O aumento do saldo da dívida e o aumento da taxa de juros no período, contribuíram para o aumento das despesas financeiras. O monitoramento e avaliação constante destas despesas financeiras são ferramentas usadas para garantir a sustentabilidade e saúde financeira.

A **dívida líquida total** ao final do terceiro trimestre de 2023 totalizou **R\$800 milhões**, o que representa uma **redução de 14%** em relação ao saldo observado no 2T23. Tal redução pode ser atribuída, principalmente, à melhor geração de caixa durante o período e aos R\$200 milhões referentes ao adiantamento de aumento de capital realizado no 3T23 e ao alongamento das dívidas vincendas que foram roladas para o longo prazo, com seu vencimento para 2027. O indicador **dívida líquida total / EBITDA ajustado LTM** também apresentou melhoras, se estabelecendo em **3,75x** no final desse trimestre.

Alavancagem financeira – Dívida Líquida / EBITDA Ajustado LTM



Endividamento (R\$ Milhões)	set/23	jun/23	set/22	YoY
Empréstimos e Debêntures	1.051,4	991,1	910,2	15,5%
Instrumentos fin. derivativos	6,0	7,4	-7,8	n/a
Dívida Bruta Bancária	1.057,4	998,6	902,4	17,2%
Dívida Bruta Bancária R\$	934,2	881,6	774,0	20,7%
Dívida Bruta Bancária US\$	123,2	117,0	128,4	-4,0%
Parcelamento de impostos	18,9	6,5	7,8	141,4%
Aq. de empresas a pagar	19,0	19,7	24,6	-22,6%
Dívida Bruta Total	1.095,3	1.024,8	934,8	17,2%
Caixa, Equivalentes e Títulos	294,8	98,7	250,8	17,5%
Dívida Líquida Total	800,5	926,1	683,9	17,0%
EBITDA Ajustado LTM	213,3	201,6	188,9	12,9%
Dív. Líquida Total / EBITDA Ajust. LTM	3,75 x	4,59 x	3,62 x	n/a

O trimestre encerrou com **R\$295 milhões em caixa** e equivalentes, resultado direto das ações implementadas ao longo deste trimestre, como o foco em novos negócios, expansão da marca e principalmente ao **compromisso** com a redução da alavancagem financeira e a otimização da estrutura de capital.

A Companhia mantém um importante desafio e comprometimento em fortalecer a geração de caixa, a fim de recuperar as margens e melhorar a estrutura de capital.

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Imposto de Renda (R\$ Milhões)	3T23	3T22	YoY	9M23	9M22	YoY
LAIR	-39,7	-67,5	-41,1%	-107,1	-114,6	-6,5%
IRCS	-12,5	-5,3	134,8%	-26,1	17,2	n/a
IRCS Corrente	-6,7	-8,1	-17,3%	-17,8	-18,5	-4,1%
IRCS Diferido	-5,8	2,8	n/a	-8,3	35,7	n/a
Alíquota efetiva	n/a	n/a	n/a	n/a	15,0%	n/a

RESULTADO LÍQUIDO

Em virtude das novas obrigações de dívida contratadas, o que culminou em um aumento significativo das despesas financeiras no período, o terceiro trimestre de 2023 encerrou com um Prejuízo Líquido Ajustado de R\$46 milhões.

Resultado Líquido (R\$ Milhões)	3T23	3T22	YoY	9M23	9M22	YoY
Atribuído aos acionistas controladores	-51,8	-75,1	-31,1%	-139,5	-104,2	33,9%
Atribuído aos acionistas não controladores	2,5	2,3	8,9%	6,3	6,7	-6,1%
Resultado Líquido	-49,3	-72,8	-32,3%	-133,2	-97,4	36,7%
(+) Despesas não-recorrentes	3,1	23,1	-86,7%	9,9	30,0	-66,8%
Resultado Líquido Ajustado	-46,2	-49,7	-7,1%	-123,3	-67,5	82,7%
Margem Líquida	-16,4%	-25,9%	9,5 p.p.	-15,0%	-11,9%	-3,1 p.p.
Margem Líquida Ajustada	-15,3%	-17,7%	2,4 p.p.	-13,9%	-8,2%	-5,7 p.p.
Resultado por ação (em R\$)	-0,44	-0,64	-31,6%	-1,18	-0,88	33,9%

INVESTIMENTOS

Investimentos (R\$ Milhões)	3T23	3T22	YoY	9M23	9M22	YoY
Expansão orgânica	12,3	13,8	-11,0%	36,2	26,3	37,8%
Manutenção	1,3	10,2	-87,5%	23,1	30,6	-24,5%
Outros	7,3	7,9	-7,5%	20,9	19,7	6,4%
Total CAPEX	20,8	31,9	-34,7%	80,2	76,5	4,8%
Ativo financeiro (RBD)	1,4	0,1	n/a	2,8	0,3	782,6%
TOTAL	22,2	32,0	-30,6%	83,0	76,9	8,1%

Tendo como objetivos principais **parcerias estratégicas** para fortalecimento da posição no mercado, os investimentos totalizaram **R\$22 milhões no 3T23 (R\$83 milhões no 9M23)**.

DESEMPENHO FINANCEIRO

Demonstrativo de Resultados	3T23	3T22	YoY	9M23	9M22	YoY
Receita Bruta Ex. Construção PPP ¹	323,1	302,5	6,8%	956,6	885,6	8,0%
Deduções Ajustadas ¹	-22,1	-21,8	1,3%	-67,9	-63,5	6,9%
Receita Líquida Ex. Construção PPP¹	301,0	280,7	7,2%	888,7	822,1	8,1%
CSP Ajustado ¹	-213,2	-197,1	8,2%	-611,6	-587,7	4,1%
Lucro Bruto	87,8	83,5	5,1%	277,1	234,4	18,2%
Margem Bruta	29,2%	29,8%	-0,6 p.p.	31,2%	28,5%	2,7 p.p.
Despesas gerais	(70,3)	(89,0)	-21,0%	(220,3)	(211,6)	4,1%
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas	0,5	-10,5	n/a	3,9	-16,4	n/a
Resultado em participação societária	(0,2)	3,0	n/a	4,8	8,5	-44,2%
(+) Depreciação e Amortização (total)	28,9	28,5	1,6%	86,7	87,5	-0,9%
EBITDA	46,6	15,4	202,6%	152,2	102,4	48,6%
(+) Ajuste RBD (PPP na Bahia)	8,5	8,1	4,6%	25,3	24,4	3,7%
(+) Despesas Não-Recorrentes	3,1	23,1	-86,7%	9,9	30,0	-66,8%
EBITDA Ajustado	58,2	46,6	24,9%	187,5	156,8	19,6%
Margem EBITDA Ajustada	19,3%	16,6%	2,7 p.p.	21,1%	19,1%	2,0 p.p.
(-) Depreciação e Amortização (total)	(28,9)	(28,5)	1,6%	(86,7)	(87,5)	-0,9%
Resultado Financeiro	(57,5)	(54,4)	5,7%	(172,7)	(129,6)	33,2%
LAIR	(39,8)	(67,5)	-41,0%	(107,2)	(114,6)	-6,5%
IRCS	(9,5)	(5,3)	79,0%	(26,1)	17,2	n/a
Alíquota Efetiva IR&CS	n/a	n/a	n/a	n/a	15,0%	n/a
Resultado Líquido	(49,3)	(72,8)	-32,2%	(133,3)	(97,4)	36,8%
Margem Líquida	-16,4%	-25,9%	9,6 p.p.	-15,0%	-11,9%	-3,1 p.p.
Resultado Líquido Ajustado²	(46,2)	(49,7)	-7,0%	(123,3)	(67,5)	82,8%
Margem Líquida Ajustada	-15,4%	-17,7%	2,4 p.p.	-13,9%	-8,2%	-5,7 p.p.

¹ Ajuste recorrente que se refere à recuperação dos investimentos realizados pela RDB, na parceria público-privada com o Estado da Bahia
n/a = não aplicável

FLUXO DE CAIXA

Fluxo de Caixa (R\$ Milhões)	9M23	9M22	YoY
(1) EBITDA Ajustado	187,49	229,90	-18,4%
(2) Itens que não afetam o Caixa	-53,00	-47,50	11,6%
(3) Capital de Giro(a)	-18,81	-44,00	-57,2%
Contas a receber e ativo financeiro	-60,51	-58,10	4,1%
Fornecedores	18,27	0,20	n/a
Salários, obrigações sociais e previdenciárias	8,57	20,80	-58,8%
Obrigações tributárias e parcelamento de impostos	44,06	23,80	85,1%
Outros	-29,20	-30,70	-4,9%
(4) IRCS corrente	-12,68	-18,40	-31,1%
(5) Geração de Caixa Operacional [(1)+(2)+(3)+(4)]	103,01	120,10	-14,2%
(6) Atividades de Investimento(b)	-83,04	-74,40	11,6%
Aquisição de ativo imobilizado e intangível, líquida	-80,22	-73,40	9,3%
Ativo Financeiro (Capex RBD)	-2,83	-1,10	157,0%
(7) Geração de Caixa Livre [(5)+(6) ex-M&A]	19,97	45,70	-56,3%
(8) Atividades de Financiamento(c)	55,83	-123,40	n/a
Aumento de Capital - AFAC	200,41	-0,40	n/a
Captações, Arrendamentos e Amortizações, líquidas	-59,48	-60,20	-1,2%
Gastos Financeiros	-83,49	-53,10	57,2%
Compra/ Alienação de ações em tesouraria	0,00	-12,30	-100,0%
Pagamento ações restritas	0,00	0,00	n/a
Partes Relacionadas	-1,62	2,60	n/a
Aquisição de participação minoritária	0,00	0,00	n/a
(9) Aumento (redução) de caixa [(7)+(8)]	75,80	-77,80	n/a
Conversão (Ger. Caixa Operacional / EBITDA Ajustado)	54,9%	52,2%	2,7 p.p.
EBITDA Ajustado	187,5	229,9	-18,4%

- a) Exclui Ativo Financeiro (Capex RBD), considerado em Investimento e inclui Adição em investimentos
- b) Inclui Ativo Financeiro (Capex RBD) e exclui i) aplicações financeiras e partes relacionadas considerados em Financiamento) e ii) Adição em investimentos (consideradas em atividades operacionais)
- c) Inclui dívida proveniente de aquisições, além de aplicações financeiras e partes relacionadas.

BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 30 DE SETEMBRO DE 2022

(Em milhares de reais – R\$)

ATIVOS	Consolidado		PASSIVOS E PATRIMONIO LIQUIDO	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022		30/09/2023	30/09/2022
CIRCULANTES			CIRCULANTES		
Caixa e equivalentes de caixa	294.614	247.829	Fornecedores	117.759	105.407
Contas a receber	236.254	171.106	Salários, obrigações sociais e previdenciárias	75.944	65.772
Estoques	11.465	13.874	Empréstimos, financiamentos e debêntures CP	516.886	314.718
Ativo financeiro de concessão CP	16.247	14.105	Arrendamento mercantil CP	37.557	33.892
Impostos a recuperar	50.524	47.967	Obrigações tributárias	54.575	32.864
Instrumento financeiro derivativo Ativo	-	7.782	Parcelamento de impostos CP	15.213	1.838
Outras contas a receber CP	11.348	6.135	Contas a pagar - aquisição de empresas CP	19.008	21.715
Total dos ativos circulantes	620.452	508.798	Dividendos a pagar	91	91
			Instrumento financeiro derivativo CP	5.970	-
			Outras contas a pagar CP	1.097	14.529
			Total dos passivos circulantes	844.100	590.826
NAO CIRCULANTES			NAO CIRCULANTES		
Títulos e valores mobiliários LP	175	2.986	Empréstimos, financiamentos e debêntures LP	534.497	595.442
Depósitos judiciais	25.830	24.290	Arrendamento mercantil LP	245.837	268.069
Garantia de reembolso de contingências	9.766	10.932	Partes relacionadas Passivo	-152	78
Partes relacionadas LP	19.434	17.465	Parcelamento de impostos LP	3.676	5.987
Imposto de renda e contribuição social diferidos Ativo	201.830	202.523	Contas a pagar - aquisição de empresas LP	-	2.838
Ativo financeiro de concessão LP	59.089	71.294	Tributos diferidos Passivo	19.865	17.054
Investimentos	7.022	5.291	Provisão para riscos legais	52.867	42.410
Imobilizado	555.500	523.469	Outras contas a pagar LP	2.184	5.083
Intangível	1.000.189	986.584			
Direito de uso de arrendamento	248.903	277.589			
Total dos ativos não circulantes	2.127.738	2.122.423	Total dos passivos não circulantes	858.774	936.961
			PATRIMONIO LIQUIDO		
			Capital social	612.412	612.412
			Adiantamento para futuro aumento de capital	200.100	
			Reservas de capital	613.061	619.485
			Ações em tesouraria	-2.280	-5.448
			Outros resultados abrangentes	9.316	-
			Prejuízos acumulados	-417.496	-153.895
			Total do patrimônio líquido dos acionistas controladores	1.015.113	1.072.554
			Participação dos acionistas não controladores	30.203	30.880
			Total do patrimônio líquido	1.045.316	1.103.434
TOTAL DOS ATIVOS	2.748.190	2.631.221	TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMONIO LIQUIDO	2.748.190	2.631.221

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 30 DE SETEMBRO DE 2022

(Em milhares de reais – R\$)

Consolidado	3T23	3T22	9M23	9M22
Receita líquida de serviços	302.330	280.755	891.396	822.429
Custo dos serviços prestados	(214.493)	(197.241)	(614.248)	(566.861)
Lucro bruto	87.837	83.514	277.148	255.568
(Despesas) receitas operacionais				
Despesas gerais e administrativas	(70.329)	(89.036)	(220.266)	(232.688)
Outras (despesas) receitas, líquidas	505	(10.512)	3.916	(16.389)
Resultado em participação societária	(224)	2.977	4.764	8.533
Lucro operacional antes do resultado financeiro	17.789	(13.057)	65.562	15.024
Resultado financeiro	(57.506)	(54.413)	(172.680)	(129.610)
Despesas financeiras	(60.803)	(57.592)	(178.055)	(137.065)
Receitas financeiras	3.296	3.179	5.375	7.455
Lucro (prejuízo) operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social	(39.717)	(67.470)	(107.118)	(114.586)
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-
Corrente e diferido	(9.540)	(5.330)	(26.079)	17.155
Lucro (prejuízo) líquido do período	(49.257)	(72.800)	(133.197)	(97.431)
Atribuível aos acionistas controladores	(51.762)	(75.123)	(139.520)	(104.165)
Atribuível aos acionistas não controladores	2.505	2.323	6.323	6.734

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA

EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 30 DE SETEMBRO DE 2022 (Em milhares de R\$)

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Lucro (prejuízo) líquido do período	(133.197)	(97.431)
Ajustes para reconciliar o lucro (prejuízo) líquido do período com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:	218.408	157.005
Depreciação e amortização	79.729	87.529
Ações restritas reconhecidas	312	3.012
Valor residual de ativos imobilizados e de direito de uso baixados	-	76
Encargos financeiros e variação cambial e derivativos	152.038	113.401
Atualização do ativo financeiro de concessão	(14.090)	(15.883)
Resultado em participação societária	(4.764)	(8.533)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida	(3.615)	10.481
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários, líquidas	2.869	1.713
Impostos diferidos	5.929	(34.791)
	85.211	59.574
Redução (aumento) nos ativos operacionais:	(38.289)	103.214
Contas a receber	(21.093)	97.177
Estoques	3.166	(2.243)
Outros ativos	(17.535)	8.600
Ativo financeiro de concessão	(2.827)	(320)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:	54.010	68.294
Fornecedores	28.215	30.009
Salários, obrigações sociais e previdenciárias	8.573	24.770
Obrigações tributárias e parcelamento de impostos	44.058	11.887
Outros passivos	(16.036)	2.233
Imposto de renda e contribuição social pagos	(12.676)	(8.215)
Dividendos e JSCP recebidos de controladas	1.876	7.610
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	100.932	231.082
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de controladas, líquido do caixa recebido	-	(22.413)
Partes relacionadas	(1.620)	(1.344)
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(78.003)	(76.686)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimento	(79.623)	(100.443)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Aumento de Capital - Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	200.412	-
Pagamento ações restritas	-	-
Dividendos pagos	-	(1.884)
Captação líquida de empréstimos e debêntures	52.357	448.050
Juros pagos	(86.376)	(115.430)
Amortização de empréstimos, financiamentos, derivativos e arrendamento mercantil	(111.832)	(340.856)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	54.561	(10.120)
AUMENTO LÍQUIDO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	75.870	120.519
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
No início do período	218.744	127.310
No fim do período	294.614	247.829

DISCLAIMER

Este relatório de resultados pode conter perspectivas e informações relativas à Aliança Saúde e Participações S.A., atual denominação de Centro de Imagem Diagnósticos S.A. (Alliança) e suas controladas, que refletem as visões atuais e / ou expectativas da Companhia a respeito de seu desempenho nos negócios, e eventos futuros. Declarações prospectivas incluem, sem limitação, qualquer declaração que possa prever, prever, indicar ou implicar resultados futuros, desempenho ou realizações, e podem conter palavras como "acredita", "antecipa", "espera", "estima", "poderia", "prevê", "potencial", "provavelmente resultará" ou outras palavras ou expressões de significado semelhante. Tais afirmações estão sujeitas a uma série de riscos, incertezas e suposições. Alertamos que um número de fatores importantes pode causar resultados reais diferentes, quaisquer terceiros (inclusive investidores) são única e exclusivamente responsáveis por qualquer decisão de investimento ou negócio ou ação tomada em confiança nas informações e declarações contidas neste relatório ou por quaisquer danos consequentes, especiais ou similar. A Aliança não se obriga a atualizar ou revisar este relatório mediante novas informações e/ou acontecimentos futuros. Além dos fatores identificados em outro lugar neste relatório, os seguintes fatores, entre outros, podem causar resultados reais diferentes materialmente das declarações prospectivas ou desempenho histórico: mudanças nas preferências e condição financeira de nossos consumidores e condições competitivas nos mercados em que atuamos, mudanças nas condições econômicas, políticas e de negócios no Brasil; intervenções governamentais, resultando em mudanças na economia brasileira, impostos, tarifas ou ambiente regulatório, a nossa capacidade para competir com sucesso; mudanças em nossos negócios, a nossa capacidade de implementar com sucesso estratégias de marketing; nossa identificação de oportunidades de negócios, a nossa capacidade para desenvolver e introduzir novos produtos e serviços, mudanças no custo dos produtos e os custos operacionais; nosso nível de endividamento e outras obrigações financeiras, a nossa capacidade de atrair novos clientes; inflação no Brasil, a desvalorização do real frente ao dólar dos EUA e flutuações da taxa de juros, mudanças presentes ou futuras nas leis e regulamentos, e nossa capacidade de manter relacionamentos de negócios existentes e criar novos relacionamentos.