



DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 4T | 2024

19.março.2025

 **MaterDei**
Rede de Saúde

45
ANOS

com você,
por toda a vida.

Belo Horizonte, 19 de março de 2025

A Rede Mater Dei de Saúde (“Mater Dei” ou “Companhia”) (B3: MATD3) anuncia seus resultados do quarto trimestre de 2024 (4T24). Os valores relacionados aos trimestres não estão considerando os números do Hospital Porto Dias para garantir uma melhor comparabilidade, enquanto os números anuais não necessitavam de tal ajuste. Os valores são apresentados de forma consolidada em milhões de reais, exceto quando especificado de outra forma. As comparações são referentes ao quarto trimestre de 2023 (comparações YoY) e ao terceiro trimestre de 2024 (comparações QoQ). As informações trimestrais estão de acordo com as regras contábeis brasileiras e internacionais (IFRS) e foram revisadas por auditores independentes.

Valores Consolidados

Anual			
Indicadores financeiros em R\$ milhões	2024	2023	Δ
Leitos Operacionais (média do período)	1.463	1.562	(6,3%)
Pacientes-dia (total do período)	401.636	404.271	(0,7%)
Taxa da Ocupação (média do período)	75,0%	70,9%	4,1pp
Taxa da Ocupação paciente day (média do período)	79,1%	74,8%	4,3pp
Ticket Médio (R\$ Mm/Leito)	2,29	2,24	2,2%
Receita Líquida	2.226,0	2.187,7	1,8%
Lucro Bruto	670,6	711,8	(5,8%)
EBITDA ¹	527,5	525,6	0,4%
Margem EBITDA ¹	23,7%	24,0%	(0,3pp)
Caixa e Equivalentes de Caixa	675,3	319,1	111,6%
Dívida Líquida	771,5	924,9	(16,6%)
Dívida Líquida/EBITDA LTM	1,5x	1,8x	(0,3)

1. Resultado operacional desconsiderando os efeitos contábeis da venda da CSN no valor de R\$ 754 milhões.

Destaques

Operacionais e Financeiros

RMBH:

- ✓ Crescimento de 7% da Receita Líquida e 5 pp na taxa de ocupação a/a.
- ✓ Reajustes conforme inflação.
- ✓ Readequação do tamanho da Companhia com a redução de R\$ 1,5 mi /mês na linha de pessoas.
- ✓ Nova Lima atingiu o breakeven operacional.

Salvador:

- ✓ Receita Líquida 4T24 vs 1T24: +14%.
- ✓ Nova forma de relacionamento com o corpo-clínico com a chegada de novas especialidades.
- ✓ Aumento do mercado endereçável com novos credenciamentos e complementação de planos.

Adquiridas:

- ✓ Reajustes estruturantes
- ✓ Troca de liderança em Goiânia.



Acordo Operacional com Unimed Uberlândia

A Rede Mater Dei celebra um acordo inédito no cenário nacional com a Unimed Uberlândia, operadora já parceira de longa data das Unidades Santa Clara e Santa Genoveva para a criação de linhas de cuidado. Este acordo operacional foi feito sem investimentos e pode ser replicado em outras regiões.

O novo acordo prevê o uso preferencial das duas unidades da Rede Mater Dei pelos beneficiários da Unimed Uberlândia com medidas de direcionamento por linhas de cuidado. As linhas de cuidado por sua vez entregarão uma melhora nos indicadores de eficiência gerando uma bonificação para a Companhia com melhores resultados operacionais e assistenciais para a operadora.

Cirurgia Robótica Hospital Santa Clara

A Unidade Mater Dei Santa Clara passará a contar com disponibilidade de cirurgia médica robótica para os pacientes, serviço solicitado pelos médicos para suprir a carência deste serviço na macrorregião do Triângulo Mineiro. A unidade é referência em urologia e outras especialidades cirúrgicas e conta com suporte de terapia intensiva e cuidado anestésico para garantir a segurança assistencial deste serviço.



Recertificação GPTW

A Rede Mater Dei de Saúde foi certificada por mais um ano com o Great Place to Work ("GPTW"), destacando entre as melhores empresas do Brasil para se trabalhar. Também foi reconhecida, pela primeira vez, pela Great People Mental Health, que certifica empresas que priorizam o bem-estar e a saúde emocional de seus colaboradores. Tais reconhecimentos andam em linha com o nosso valor de Gente que Faz a Diferença.



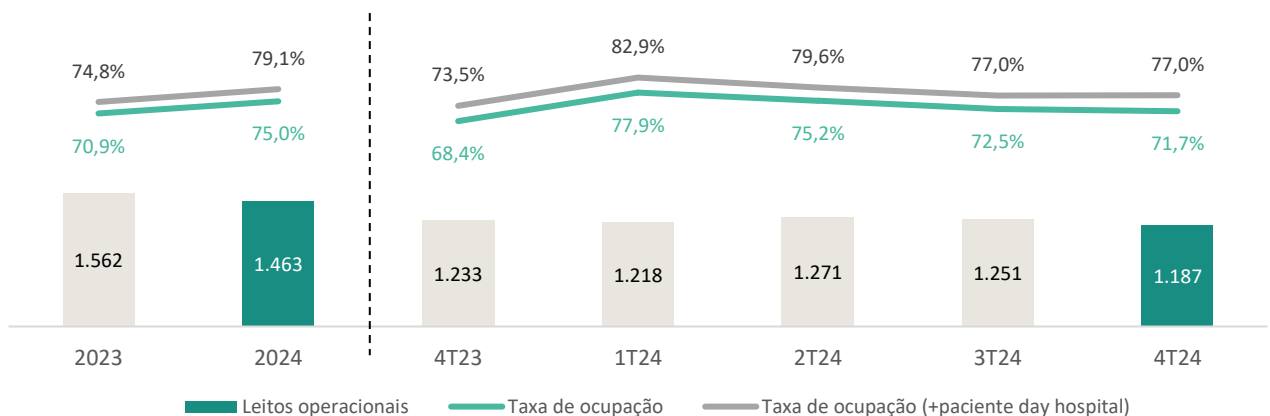
Receitas

Volume

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*).

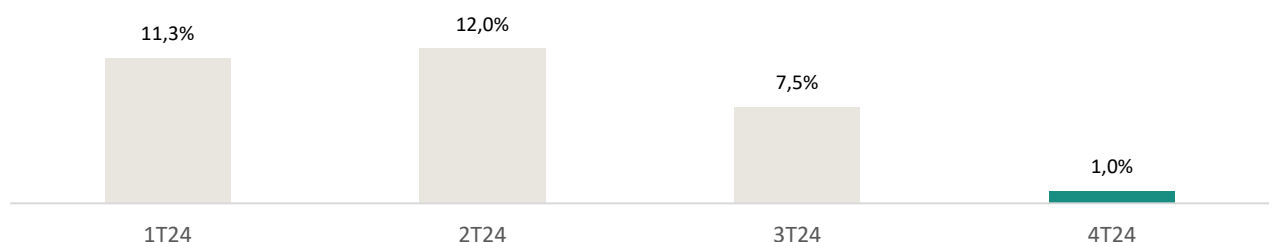
O quarto trimestre de 2024 apresentou média de 1.187 leitos operacionais, queda de 46 leitos contra o 4T23 e 64 leitos contra o 3T24, com uma taxa de ocupação de 77,0%. Essa taxa está em linha com o 3T24 e 3,5 pp acima do mesmo trimestre do ano anterior, enquanto na comparação anual está 4,3 pp acima do ano anterior. A queda no número de leitos no 4T24 em relação ao trimestre anterior é explicada pela sazonalidade histórica esperada para o quarto trimestre, causada, principalmente, pelas festas e recesso no final do ano.

Evolução da média de leitos operacionais e taxa de ocupação¹



No quarto trimestre, o volume de pacientes-dia internados no consolidado da Rede Mater Dei aumentou 1,0% em relação ao 4T23, mesmo com a redução de 46 leitos na média, em linha com a estratégia da Companhia de operar com taxa de ocupação mais alta.

Variação do número de paciente-dia vs. 4T23¹

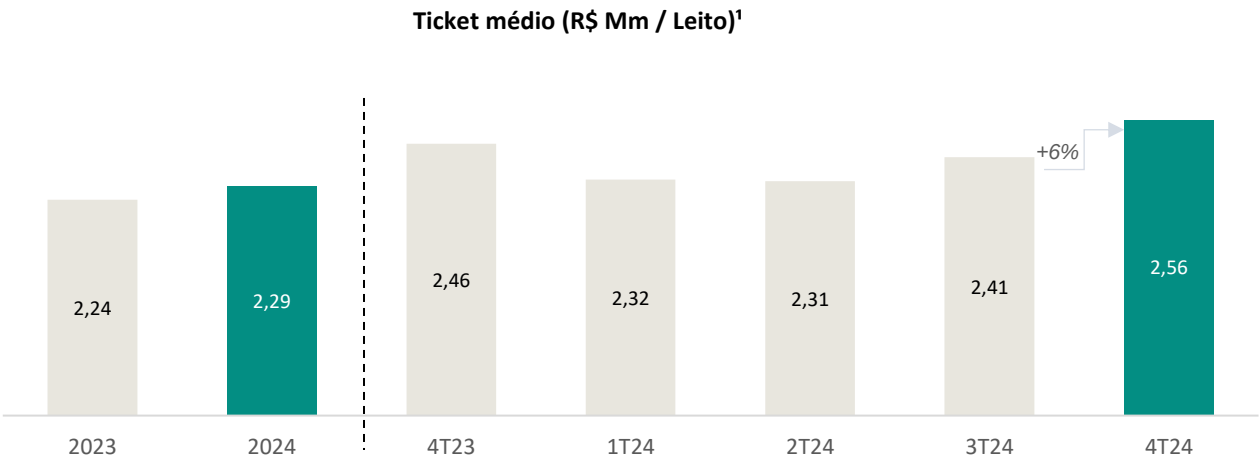


1. Valores trimestrais não consideram os números do Hospital Porto Dias

Receitas

Ticket e Valores Consolidados

O ticket médio consolidado no quarto trimestre aumentou 4,1% e 6,3% contra o 4T23 e 3T24, respectivamente, atingindo R\$ 2,56 milhões por leito utilizado. O crescimento neste trimestre é explicado pelo reajustes das tabelas praticadas com algumas fontes pagadoras e mix de hospitais. A composição 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.



1. Valores trimestrais não consideram os números do Hospital Porto Dias

Em 2024, mesmo contando com o resultado de Porto Dias em apenas 9 meses do ano, a receita bruta somou R\$ 2.517 milhões, crescimento de 1,4% em relação ao ano de 2023. No 4T24, a receita bruta atingiu R\$ 547 milhões, crescimento de 4,8% em relação ao 4T23 e estabilidade em relação ao 3T24. A receita bruta é deduzida, principalmente, por: (i) provisão de glosas; (ii) tributos federais e municipais incidentes sobre a receita e (iii) faturamentos cancelados.

No ano, a receita líquida totalizou R\$ 2.226 milhões, aumento de 1,8% contra 2023. No quarto trimestre de 2024, a receita líquida somou R\$ 487 milhões, um aumento de 6,0% vs. 4T23 e estabilidade ante o 3T24.

R\$ milhões	Consolidado			Excluindo resultado do Hospital Porto Dias				
	2024	2023	Δ 2024	4T24	4T23	Δ 4T24	3T24	Δ 4T24
Convênios	2.325,8	2.314,0	0,5%	503,8	487,7	3,3%	503,9	-
Particulares	157,3	139,4	12,8%	35,7	29,3	21,5%	35,8	(0,3%)
Outras receitas	33,9	29,4	15,4%	8,0	5,5	46,2%	8,7	(8,2%)
Receita Bruta	2.517,0	2.482,9	1,4%	547,5	522,6	4,8%	548,4	(0,2%)
Glosas	(126,2)	(133,9)	(5,8%)	(23,7)	(29,3)	-19,1%	(23,7)	-
Impostos e deduções	(164,8)	(161,3)	2,2%	(36,8)	(33,9)	8,6%	(36,2)	1,6%
Receita Líquida	2.226,0	2.187,7	1,8%	487,0	459,4	6,0%	488,5	(0,3%)

Custos

Custos 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.

Em 2024, o custo representou 69,9% da receita líquida, um aumento de 2,4pp na comparação com 2023. No 4T24, os custos dos serviços prestados totalizaram R\$ 358 milhões, passando a representar 73,5% da receita líquida, um aumento de 3,4pp na comparação com o 4T23. Em ambas as comparações, a linha de pessoal foi a grande ofensora, explicada, principalmente, pelos efeitos do piso da enfermagem e seus desdobramentos. Na comparação do 4T24 com o 3T24, houve crescimento de +2,2pp com o maior desvio explicado pela entrada da unidade de Nova Lima na linha da depreciação e amortização.

Nesse sentido, a margem bruta atingiu 26,5%, com um Lucro Bruto de R\$ 129 milhões no 4T24, representando uma queda de 3,4pp contra o 4T23 e 2,2pp na comparação com o 3T24.

R\$ milhões	Consolidado			Excluindo resultado do Hospital Porto Dias				
	2024	2023	Δ 2024	4T24	4T23	Δ 4T24	3T24	Δ 4T24
Materiais e medicamentos	(547,2)	(528,5)	3,5%	(129,7)	(123,1)	5,4%	(128,2)	1,2%
% da receita líquida	24,6%	24,2%	0,4pp	26,6%	26,8%	(0,2pp)	26,2%	0,4pp
Pessoal	(448,7)	(409,4)	9,6%	(100,3)	(87,0)	15,3%	(103,9)	(3,4%)
% da receita líquida	20,2%	18,7%	1,5pp	20,6%	18,9%	1,7pp	21,3%	(0,7pp)
Prestação de serviços médicos	(258,1)	(252,3)	2,3%	(54,4)	(47,8)	13,9%	(55,1)	(1,3%)
% da receita líquida	11,6%	11,5%	0,1pp	11,2%	10,4%	0,8pp	11,3%	(0,1pp)
Manutenção e conservação	(99,5)	(87,7)	13,4%	(22,5)	(19,5)	15,2%	(20,2)	11,0%
% da receita líquida	4,5%	4,0%	0,5pp	4,6%	4,2%	0,4pp	4,1%	0,5pp
Depreciação e amortização	(88,7)	(82,4)	7,6%	(23,6)	(17,1)	37,5%	(18,7)	26,0%
% da receita líquida	4,0%	3,8%	0,2pp	4,8%	3,7%	1,1pp	3,8%	1,0pp
Outros custos	(113,3)	(115,5)	(1,9%)	(27,5)	(27,7)	(0,8%)	(22,2)	23,7%
% da receita líquida	5,1%	5,3%	(0,2pp)	5,6%	6,0%	(0,4pp)	4,5%	1,1pp
Custo dos serviços prestados	(1.555,4)	(1.475,8)	5,4%	(358,0)	(322,2)	11,1%	(348,4)	2,8%
% da receita líquida	69,9%	67,5%	2,4pp	73,5%	70,1%	3,4pp	71,3%	2,2pp
Lucro Bruto	670,6	711,8	(5,8%)	129,0	137,2	(6,0%)	140,1	(7,9%)
% margem Bruta	30,1%	32,5%	(2,4pp)	26,5%	29,9%	(3,4pp)	28,7%	(2,2pp)

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.

Em 2024, as despesas operacionais líquidas ajustadas representou 14,7% da receita líquida, um aumento de 1,5pp na comparação com o mesmo período do ano anterior, impactado por variação da provisão de contingências e provisões para crédito de liquidação duvidosa (ciclo da receita).

No 4T24, as despesas gerais e administrativas atingiram 14,2% da receita líquida do período, ficando acima em 0,3pp na comparação com o mesmo período do ano anterior e abaixo em 0,6pp com o 3T24. Em relação as despesas operacionais líquidas, que incluem principalmente, provisões/reversões para demandas judiciais, provisões para crédito de liquidação duvidosa e equivalência patrimonial, houve um aumento principalmente contra o 3T24, explicada por uma reversão em contingências previdenciárias no valor de R\$ 74 milhões que impactou o trimestre anterior, sem o mesmo efeito no atual. Ajustando essa linha e o resultado líquido da alienação de ativos no trimestre anterior, houve um aumento de 0,2pp contra o 3T24. Na comparação com o 4T23, o aumento foi de 1,4pp, ocasionada pelo aumento na linha de serviços de terceiros no 4T24, reflexo de maiores investimentos com consultorias estratégicas.

R\$ milhões	Consolidado			Excluindo resultado do Hospital Porto Dias				
	2024	2023	Δ 2024	4T24	4T23	Δ 4T24	3T24	Δ 4T24
Pessoal	(190,6)	(189,6)	0,5%	(43,3)	(44,6)	(3,0%)	(46,1)	(6,0%)
% da receita líquida	8,6%	8,7%	(0,1pp)	8,9%	9,7%	(0,8pp)	9,4%	(0,5pp)
Depreciação e amortização	(20,3)	(19,6)	3,9%	(3,3)	(4,6)	(27,9%)	(5,2)	(36,2%)
% da receita líquida	0,9%	0,9%	-	0,7%	1,0%	(0,3pp)	1,1%	(0,4pp)
Serviços de terceiros	(61,8)	(60,6)	2,1%	(17,4)	(12,6)	37,7%	(13,7)	27,1%
% da receita líquida	2,8%	2,8%	-	3,6%	2,7%	0,9pp	2,8%	0,8pp
Outras despesas	(25,9)	(26,5)	(2,3%)	(5,1)	(4,9)	4,5%	(7,4)	(30,6%)
% da receita líquida	1,2%	1,2%	-	1,1%	1,1%	-	1,5%	(0,4pp)
Despesas gerais e adm.	(298,7)	(296,3)	0,8%	(69,2)	(66,8)	3,5%	(72,4)	(4,4%)
% da receita líquida	13,4%	13,5%	(0,1pp)	14,2%	14,5%	(0,3pp)	14,8%	(0,6pp)
Outras rec./desp. Operacionais	(707,7)	8,0	(8.893,9%)	(9,2)	(0,6)	1388,4%	58,7	(115,7%)
% da receita líquida	31,8%	-0,4%	32,2pp	1,9%	0,1%	1,8pp	-12,0%	13,9pp
Despesas operacionais líquidas	(1.006,4)	(288,2)	249,2%	(78,4)	(67,4)	16,3%	(13,7)	472,4%
% da receita líquida	45,2%	13,2%	32,0pp	16,1%	14,7%	1,4pp	2,8%	13,3pp
Alienação de Investimentos	754,3	-	-	-	-		10,1	
Reversão de contingências	(74,0)	-	-	-	-		(74,0)	
Despesas operacionais líquidas ajustada	(326,2)	(288,2)	13,2%	(78,4)	(67,4)	16,3%	(77,5)	1,1%
% da receita líquida	14,7%	13,2%	1,5pp	16,1%	14,7%	1,4pp	15,9%	0,2pp

EBIT e EBITDA

Resultado Operacional

Em 2024, o EBITDA ajustado atingiu R\$ 459 milhões com uma margem ajustada de 20,6%. O EBITDA no trimestre atingiu R\$ 78 milhões, com queda de 15,3% contra o 4T23 e 14,6% 3T24. A margem EBITDA ajustada alcançou 15,9%, valor este que representa queda de 4,0pp em relação ao 4T23 e 2,7pp com relação ao 3T24. A queda de margem da Companhia no trimestre é explicada por três principais fatores: (i) crescimento da receita de unidades com menores margens operacionais (ramp-up), (ii) PL da Enfermagem e seus desdobramentos nos custos da Companhia, (iii) menor diluição das despesas pelo desinvestimento do Hospital Porto Dias.

R\$ milhões	Consolidado			Excluindo resultado do Hospital Porto Dias				
	2024	2023	Δ 2024	4T24	4T23	Δ 4T24	3T24	Δ 4T24
Receita bruta	2.517,0	2.482,9	1,4%	547,5	522,6	4,8%	548,4	(0,2%)
Impostos, deduções e glosas	(291,0)	(295,2)	(1,4%)	(60,5)	(63,1)	(4,2%)	(59,9)	1,0%
Receita líquida	2.226,0	2.187,7	1,8%	487,0	459,4	6,0%	488,5	(0,3%)
Custo dos serviços prestados	(1.555,4)	(1.475,8)	5,4%	(358,0)	(322,2)	11,1%	(348,4)	2,8%
Despesas operac. líquidas	(252,2)	(288,2)	(12,5%)	(78,4)	(67,4)	16,3%	(3,6)	2.094,4%
Imparidade de ativos	(754,3)	-	-	-	-	-	(10,1)	-
EBIT	(335,8)	423,6	(179,3%)	50,6	69,8	(27,4%)	126,4	(59,9%)
% da receita líquida	-15,1%	19,4%	(34,5pp)	10,4%	15,2%	(4,8pp)	25,9%	(15,5pp)
Depreciação e Amortização	109,0	102,0	6,9%	26,9	21,8	23,6%	23,9	12,4%
EBITDA	(226,8)	525,6	(143,2%)	77,5	91,6	(15,3%)	150,3	(48,4%)
% da receita líquida	-10,2%	24,0%	(34,2pp)	15,9%	19,9%	(4,0pp)	30,8%	(14,9pp)
Alienação de Investimentos / Imparidade de ativos	754,3	-	-	-	-	-	10,1	(100,0%)
Pré-Operacional Nova Lima	5,3	-	-	-	-	-	4,3	(100,0%)
Reversão de contingências	(74,0)	-	-	-	-	-	(74,0)	-
EBITDA ajustado	458,7	525,6	(12,7%)	77,5	91,6	(15,3%)	90,8	(14,6%)
% da receita líquida	20,6%	24,0%	(3,4pp)	15,9%	19,9%	(4,0pp)	18,6%	(2,7pp)



Resultado Financeiro Líquido

Receitas e Despesas Financeiras

Em 2024, o resultado financeiro foi negativo em R\$ 163 milhões, com queda de 24,2% frente 2023. A melhora no resultado financeiro está relacionada com um maior caixa médio no período, fruto da venda do Hospital Porto Dias, e queda na linha de juros de empréstimos, financiamentos, parcelamentos e aquisições.

No trimestre, o resultado financeiro líquido apresentou melhora de 14,6% vs 4T23 e piora de 26,6% contra o 3T24. A explicação da piora se dá pelo efeito não recorrente na receita de R\$ 16,4 milhões, fruto da reversão da contingência previdenciária. Ajustando esse valor, a melhoria seria de 20,5%.

R\$ milhões	Consolidado			Excluindo resultado do Hospital Porto Dias				
	2024	2023	Δ 2024	4T24	4T23	Δ 4T24	3T24	Δ 4T24
Receita Financeira	89,6	59,5	50,7%	27,7	17,2	61,0%	33,6	(17,6%)
Despesa Financeira	(252,4)	(274,3)	(8,0%)	(62,7)	(58,2)	7,7%	(61,2)	2,3%
Juros de empréstimos, finan., parcelamentos e aquisições	(150,5)	(160,5)	(6,2%)	(40,1)	(36,3)	10,5%	(39,2)	2,4%
Juros de arrendamento	(83,5)	(83,4)	0,1%	(18,3)	(15,8)	15,8%	(17,1)	7,1%
Outros	(18,4)	(30,4)	(39,4%)	(4,3)	(6,1)	(30,0%)	(5,0)	(14,4%)
Resultado Financeiro Líquido	(162,8)	(214,8)	(24,2%)	(35,0)	(41,0)	(14,6%)	(27,6)	26,6%



Lucro (Prejuízo) Líquido

Em 2024, o lucro líquido ajustado atingiu R\$ 196 milhões, redução de 7,9% na comparação anual, e margem líquida de 8,8%.

No trimestre atual, o lucro líquido ajustado alcançou R\$ 25 milhões, redução de 34,9% em comparação com o mesmo período do ano anterior e de 38,4% em comparação com o 3T24. A margem líquida ajustada atingiu 5,1% neste trimestre, representando uma queda de 3,1pp tanto na comparação anual quanto na comparação trimestral. O pior resultado no lucro líquido é explicado pelos mesmos efeitos que resultaram na queda do EBITDA, conforme citados anteriormente.

R\$ milhões	Consolidado			Excluindo resultado do Hospital Porto Dias				
	2024	2023	Δ 2024	4T24	4T23	Δ 4T24	3T24	Δ 4T24
EBIT	(335,8)	423,6	(179,3%)	50,6	69,8	(27,4%)	126,4	(59,9%)
Resultado financeiro líquido	(162,8)	(214,8)	(24,2%)	(35,0)	(41,0)	(14,6%)	(27,6)	26,6%
LAIR	(498,6)	208,8	(338,8%)	15,7	28,8	(45,7%)	98,8	(84,2%)
IR e CSLL	174,7	(67,5)	(358,6%)	(7,5)	(8,9)	(15,8%)	(34,5)	(78,2%)
Lucro (Prejuízo) líquido	(323,9)	141,2	(329,3%)	8,1	19,9	(59,0%)	64,3	(87,3%)
% da receita líquida	-14,6%	6,5%	(21,1pp)	1,7%	4,3%	(2,6pp)	13,2%	(11,5pp)
IR/CS diferido (ágio de aquisições)	67,6	71,7	(5,7%)	16,5	17,9	(8,1%)	15,0	9,9%
Alienação de Investimentos / Imparidade de ativos	497,8	-	-	-	-	-	6,7	(100,0%)
Pré-Operacional Nova Lima	3,5	-	-	-	-	-	2,8	(100,0%)
Reversão de contingências	(48,8)	-	-	-	-	-	(48,8)	-
Lucro Líquido Ajustado	196,2	213,0	(7,9%)	24,6	37,8	(34,9%)	40,0	(38,4%)
% da receita líquida	8,8%	9,7%	(0,9pp)	5,1%	8,2%	(3,1pp)	8,2%	(3,1pp)



Endividamento

No quarto trimestre de 2024, o saldo da dívida líquida totalizou R\$ 772 milhões, uma redução de 16,6% contra o saldo final do mesmo trimestre do ano anterior, explicado pelo aumento do caixa e equivalentes de caixa.

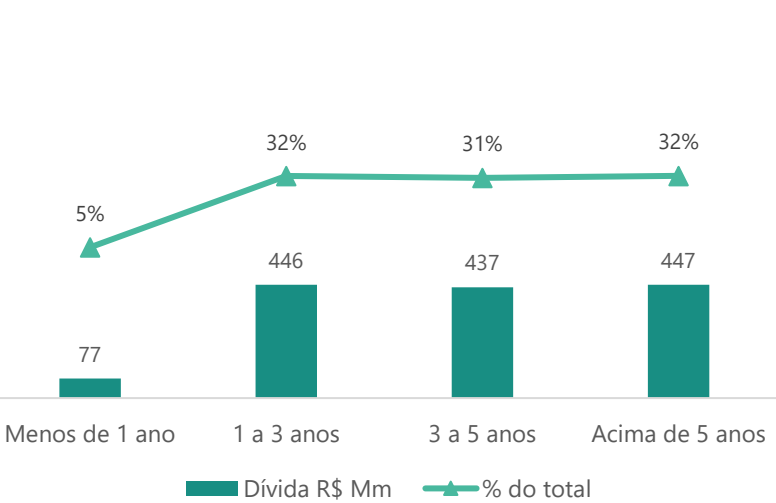
O índice de alavancagem (dívida líquida financeira/ EBITDA LTM) atingiu 1,5x no 4T24, 0,3x menor que no mesmo período do ano anterior e 0,2x maior que no trimestre anterior.

Consolidado (R\$ milhões)	4T24	4T23 ¹	Δ 4T24	3T24	Δ 4T24
Dívida de curto prazo	75,9	52,2	45,4%	99,7	(23,9%)
Dívida de longo prazo	1.347,0	1.202,7	12,0%	1.356,4	(0,7%)
Instrumentos financeiros derivativos (+/-) ²	23,9	(10,9)	(319,8%)	9,9	140,5%
Dívida Bruta³	1.446,8	1.244,0	16,3%	1.466,0	(1,3%)
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras	675,3	319,1	111,6%	755,9	(10,7%)
Dívida Líquida	771,5	924,9	(16,6%)	710,1	8,6%
EBITDA LTM ⁴	528,7	525,6	0,6%	563,1	(6,1%)
Dívida Líquida / EBITDA LTM	1,5x	1,8x	(0,3)	1,3x	0,2

- 1. Valores considerando os números do Hospital Porto Dias.
- 2. Instrumento derivativo (swap) relacionado a troca da taxa IPCA pela CDI no empréstimo do Banco do Nordeste (BNB).
- 3. Conforme *covenant* das emissões de debêntures da Companhia, a dívida bruta 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.
- 4. Conforme *covenant* das emissões de debêntures da Companhia, o EBITDA significa o lucro antes do resultado financeiro, tributos, depreciações, amortizações, imparidade dos ativos e equivalências patrimoniais.

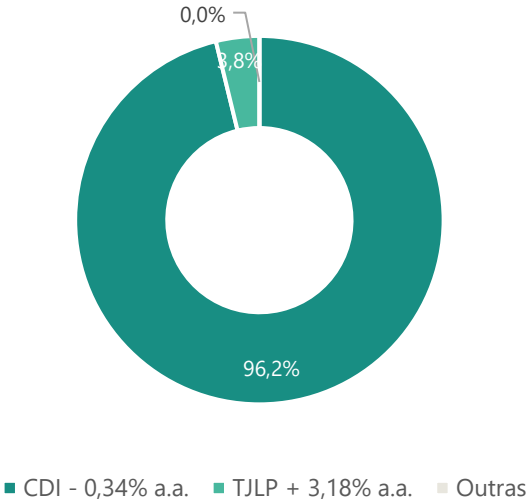
O prazo médio ponderado de pagamento da dívida do Mater Dei é de 4,3 anos. O custo da dívida no período do 4T24 foi de CDI – 0,34% a.a.

Cronograma de pagamento⁴ (R\$ Mm)



4. Não considera o custo de transação.

Custo médio da dívida e indexação

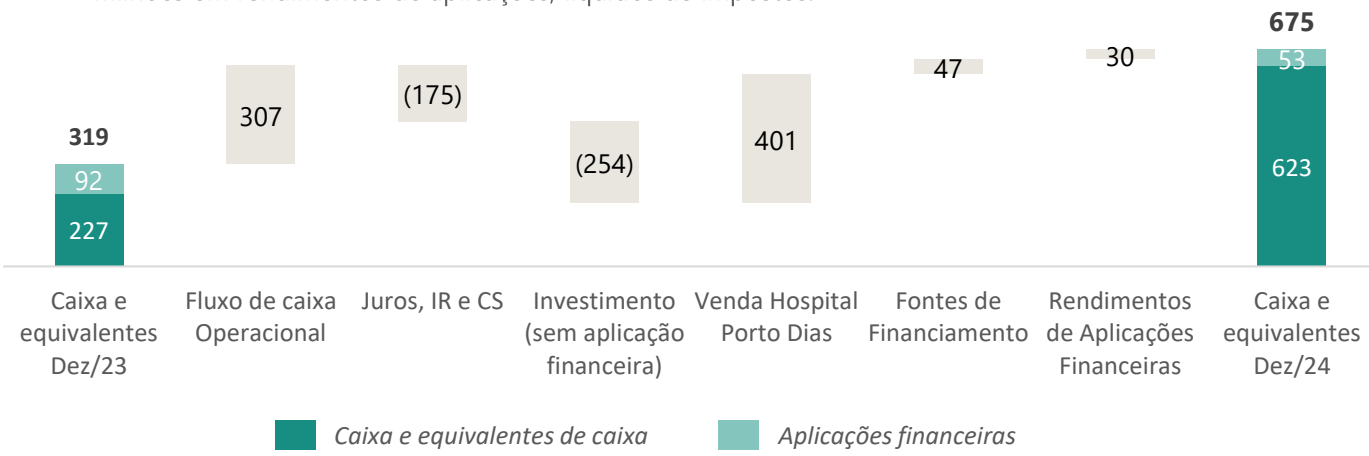


Fluxo de Caixa

Considerando a posição de caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras a Companhia terminou o 4T24 com R\$ 675 milhões, um crescimento de 112% quando comparado com o caixa do final do ano anterior.

Em 2024, o caixa gerado pelas operações antes do consumo de capital de giro foi de R\$ 514 milhões, com R\$ 206 milhões sendo consumidos pelas variações de ativo e passivo (contas a receber, fornecedores, estoques, entre outros). Para completar o fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais, tivemos R\$ 175 milhões pagos em juros de empréstimos e arrendamento, e imposto de renda e contribuição social.

As atividades de investimento geraram R\$ 147 milhões, sendo R\$ 401 milhões recebidos pela alienação do investimento na Centro Saúde Norte, compensados pelo consumo de R\$ 214 milhões para pagamento de Capex de expansão e intangível, explicado principalmente pelas obras e aquisições na unidade de Nova Lima. Ademais, houve crescimento de R\$ 47 milhões nas atividades de financiamentos, com a entrada de R\$ 200 milhões da 2ª emissão de debêntures da Companhia em junho, sendo o principal componente positivo, compensado pela recompra de ações no valor de R\$ 59 milhões, pagamento de dividendos de R\$ 28 milhões e por último a geração de R\$ 30 milhões em rendimentos de aplicações, líquidos de impostos.



Anexo DRE

Consolidado (Em reais mil)	4T24	4T23	3T24	2024	2023
Receita bruta	547.491	633.820	645.379	2.517.018	2.482.873
Convênios	503.801	594.508	596.398	2.325.779	2.314.041
Particulares	35.661	33.823	40.239	157.318	139.425
Outras receitas	8.029	5.489	8.742	33.921	29.407
Impostos, deduções e glosas	(60.453)	(92.596)	(74.558)	(291.017)	(295.208)
Receita líquida	487.038	541.224	570.821	2.226.001	2.187.665
Custo dos serviços prestados	(358.011)	(378.481)	(397.248)	(1.555.404)	(1.475.816)
Materiais e medicamentos	(129.743)	(132.620)	(135.669)	(547.158)	(528.486)
Pessoal	(100.331)	(103.440)	(119.559)	(448.711)	(409.441)
Prestação de serviços médicos	(54.444)	(66.713)	(68.922)	(258.070)	(252.300)
Manutenção e conservação	(22.463)	(23.799)	(24.544)	(99.475)	(87.706)
Depreciação e amortização	(23.558)	(20.746)	(21.428)	(88.707)	(82.432)
Outros custos	(27.472)	(31.163)	(27.125)	(113.283)	(115.451)
Lucro bruto	129.027	162.743	173.574	670.597	711.849
Despesas gerais e administrativas	(69.175)	(75.996)	(79.928)	(298.709)	(296.288)
Pessoal	(43.309)	(50.209)	(50.492)	(190.625)	(189.607)
Depreciação e amortização	(3.330)	(5.255)	(5.816)	(20.334)	(19.570)
Serviços de Terceiros	(17.402)	(15.339)	(15.336)	(61.830)	(60.587)
Outras despesas	(5.134)	(5.193)	(8.284)	(25.920)	(26.524)
Resultado de equivalência patrimonial	(1.181)	616	(791)	(2.430)	2.655
Outras receitas (despesas) operacionais	(8.024)	(861)	70.945	48.959	5.393
Imparidade de ativos - CPC 31	-	-	(10.122)	(754.264)	-
Lucro antes das receitas e despesas financeiras	50.647	86.502	153.678	(335.847)	423.609
Receitas financeiras	27.664	18.720	34.106	89.616	59.459
Despesas financeiras	(62.656)	(63.615)	(65.963)	(252.379)	(274.275)
Resultado financeiro líquido	(34.992)	(44.895)	(31.857)	(162.763)	(214.816)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	15.655	41.607	121.821	(498.610)	208.793
Total IR e CSLL	(7.510)	(13.115)	(41.290)	174.706	(67.546)
Lucro/(prejuízo) líquido do período	8.145	28.492	80.531	(323.904)	141.247
IR/CS diferido (ágio de aquisições)	16.484	17.931	15.000	51.116	71.724
Alienação de Investimento / Imparidade de ativos	-	-	6.681	497.814	-
Pré Operacional Nova Lima	-	-	2.824	3.475	-
Reversão de contingências	-	-	(48.824)	(48.824)	-
Lucro líquido ajustado do período	24.629	46.423	56.212	179.677	212.971
Lucro atribuído aos controladores	8.278	25.801	75.366	(338.440)	119.654
Lucro atribuído aos não controladores	(133)	2.691	5.165	14.536	21.593

Consolidado (Em reais mil)	4T24	4T23	3T24	2024	2023
EBIT	50.647	86.502	153.678	(335.847)	423.609
Depreciação e amortização	26.888	26.000	27.250	109.041	102.001
EBITDA	77.535	112.502	180.928	(226.806)	525.610
Pré Operacional Nova Lima	-	-	4.278	5.265	-
Alienação de Investimento / Imparidade de ativos	-	-	10.122	754.264	-
Reversão de contingências	-	-	(73.975)	(73.975)	-
EBITDA Ajustado	77.535	112.502	121.353	458.748	525.610

Anexo

Balanço Patrimonial

Consolidado (Em reais mil)	31/12/2024	31/12/2023
Ativo		
Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	622.581	227.302
Aplicação financeira	52.735	91.831
Contas a receber de clientes	662.537	798.581
Estoques	49.757	63.165
Instrumentos financeiros derivativos	-	1.054
Contas a receber de obra	41.357	38.143
Outros ativos circulantes	48.735	38.097
Total do ativo circulante	1.477.702	1.258.173
Não Circulante		
Contas a receber de obra	289.502	305.142
Depósitos judiciais	51.177	48.138
IR e CSLL diferidos	229.929	58.127
Instrumentos financeiros derivativos	-	9.800
Investimentos	14.332	18.812
Direito de uso	656.637	753.232
Imobilizado	840.594	764.594
Intangível	730.289	1.853.209
Outros ativos não circulantes	50.690	102.224
Total do ativo não circulante	2.863.150	3.913.278
Total do ativo	4.340.852	5.171.451
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	131.914	148.701
Empréstimos e financiamentos	75.897	52.205
Instrumentos financeiros derivativos	2.426	-
Arrendamento mercantil	66.377	81.228
Salários e encargos sociais	57.295	74.904
Impostos e contribuições a recolher	23.818	37.288
Parcelamento de impostos	5.617	6.644
Contas a pagar aquisição de empresas	38.510	36.931
Passivo de resgate de ações	59.860	-
Dividendos a pagar	-	36.221
Outros passivos circulantes	5.710	11.453
Total do passivo circulante	467.424	485.575
Não Circulante		
Empréstimos e financiamentos	1.347.024	1.202.660
Instrumentos financeiros derivativos	21.430	-
Arrendamento mercantil	675.457	762.274
Passivo de resgate de ações	-	422.171
IR e CSLL Diferidos	77.960	99.715
Parcelamento de impostos	649	4.695
Contas a pagar aquisição de empresas	157.546	174.778
Provisão para contingências	107.212	255.417
Outros passivos não circulantes	9.725	9.942
Total do passivo não circulante	2.397.003	2.931.652
Patrimônio líquido		
Capital Social	1.301.019	1.301.019
Reserva de capital e Resultado no período	186.035	376.142
Reservas de lucros	57.875	397.054
(-) Ações em tesouraria	(16.302)	(1.962)
Ajuste de avaliação patrimonial	(80.192)	(417.112)
Total do patrimônio líquido	1.448.435	1.655.141
Participação dos acionistas não controladores	27.990	99.083
Total do patrimônio líquido	1.476.425	1.754.224
Total do passivo	4.340.852	5.171.451

Anexo

Fluxo de Caixa

Consolidado (Em reais mil)	2024	2023
Fluxo de caixa provenientes das operações		
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(323.904)	141.247
Ajustes para conciliar o superávit ao caixa líquido		
Depreciação e amortização	109.041	102.002
Perda na baixa do ativo imobilizado e intangível	426	2.126
Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	26.648	17.921
Constituição (reversão) de provisão para glosas	41.588	48.011
Constituição (reversão) de provisão e atualização monetária de contingências	(83.216)	(834)
Provisão pagamento baseado em ações	8.323	11.704
Resultado de equivalência patrimonial	2.430	(2.655)
Resultado com derivativos	(1.111)	7.380
Rendimentos de aplicações financeiras	(40.445)	(31.073)
Despesas financeiras líquidas	213.084	222.968
Constituição de parcelamento de impostos	938	-
Resultado líquido na alienação de investimentos	754.264	-
Provisão para IR e CSLL diferido	(194.384)	21.773
	513.682	540.570
Variação nos ativos e passivos operacionais		
Contas a receber	(176.312)	(257.119)
Estoques	(2.079)	1.121
Outros ativos	(1.356)	14.259
Depósitos judiciais	(2.695)	6.531
Fornecedores	10.950	4.404
Salários e encargos sociais	730	4.375
Impostos e contribuições a recolher	17.291	44.991
Impostos parcelados	(6.956)	(6.005)
Variação das contas operacionais de ativo alienado	(39.995)	-
Outros passivos	(5.815)	(6.699)
	(206.237)	(194.142)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(20.459)	(35.092)
Juros pagos	(154.552)	(154.127)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	132.434	157.209
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(188.412)	(154.466)
Aquisição de intangíveis	(12.045)	(13.602)
Ativos e reembolsos de obras a executar	(13.381)	(28.287)
Aporte de capital	(95)	-
Aquisição de controladas e investidas	(28.026)	(41.785)
Alienação de investimentos	401.261	-
Caixa adquirido (alienado) de combinação (desinvestimento) de negócios	(12.541)	388
Aplicações financeiras realizadas, líquido de resgates	69.497	73.084
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimento	216.258	(164.668)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	208.519	82.484
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(39.157)	(29.344)
Pagamentos de arrendamentos	(34.712)	(31.870)
Liquidação de derivativos	(836)	(8.341)
Aporte de capital realizado por minoritários	416	-
Ações em tesouraria	(59.225)	-
Dividendos pagos	(28.418)	(24.582)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	46.587	(11.653)
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	395.279	19.112
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	227.302	246.414
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	622.581	227.302
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	395.279	19.112

Glossário e Outras Informações

AoP: Média do período (Average of period)

LTM: Últimos 12 meses (Last Twelve Months)

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 e 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

CDI: Certificado de Depósito Interbancário

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 2.200 leitos hospitalares em suas 9 unidades localizadas na Região Metropolitana de Belo Horizonte ("RMBH"), Salvador, 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

45
ANOS



HUB BRASIL CENTRAL

Mater Dei Goiânia
Goiânia/GO

Mater Dei Santa Clara
Uberlândia/MG

Mater Dei Santa Genoveva
Uberlândia/MG

Mater Dei CDI
Uberlândia/MG

SÃO PAULO

Mater Dei São Paulo
[em construção]

HUB BAHIA

Mater Dei Salvador
Salvador/BA

Mater Dei Emec
Feira de Santana/BA

HUB RMBH

Mater Dei Santo Agostinho
Belo Horizonte/MG

Mater Dei Contorno
Belo Horizonte/MG

Mater Dei Betim-Contagem
Betim/MG

Mater Dei Nova Lima
Nova Lima/MG