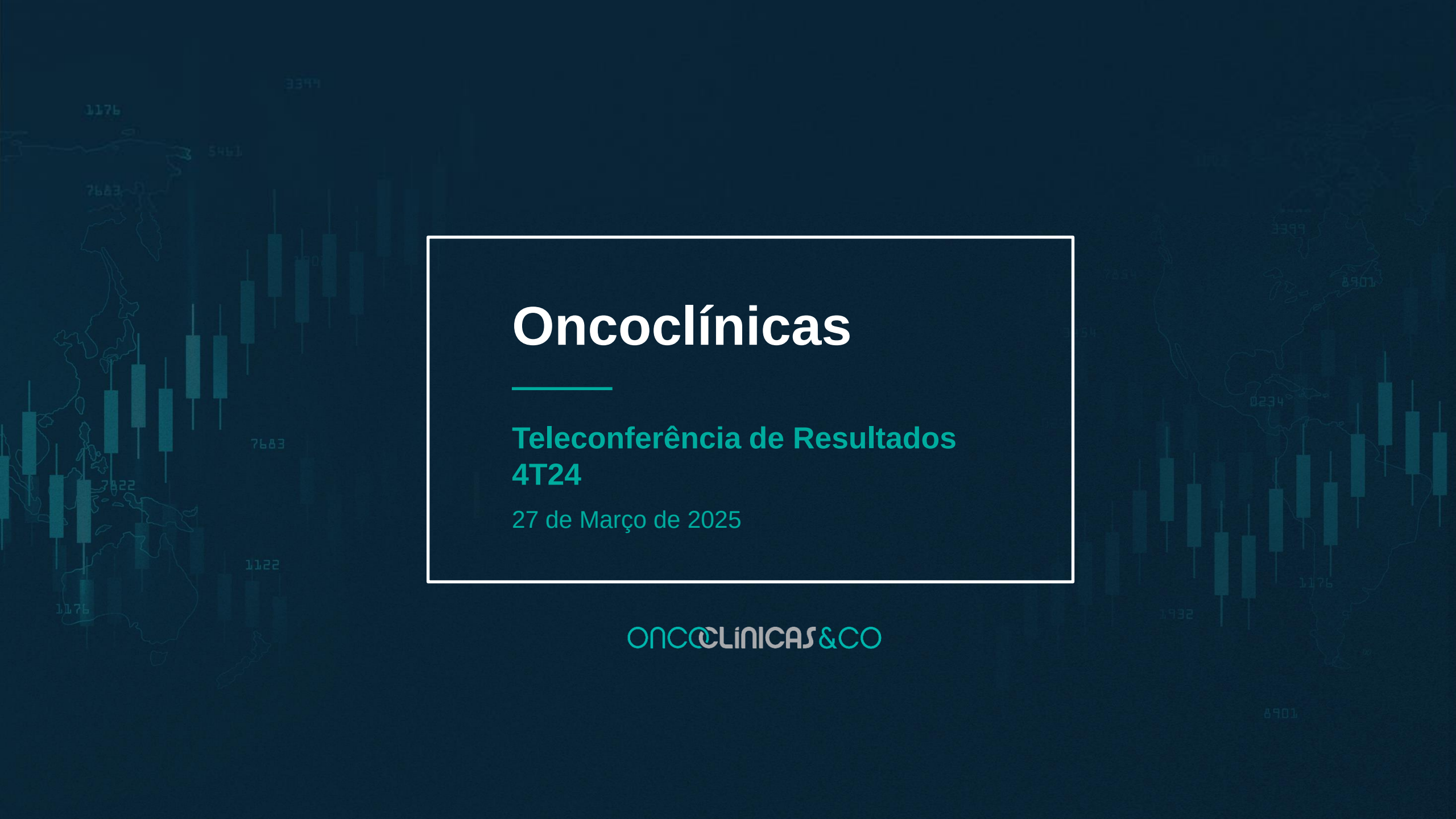




# Oncoclínicas

## Teleconferência de Resultados 4T24

27 de Março de 2025

ONCOCLINICAS & CO

# AVISO LEGAL

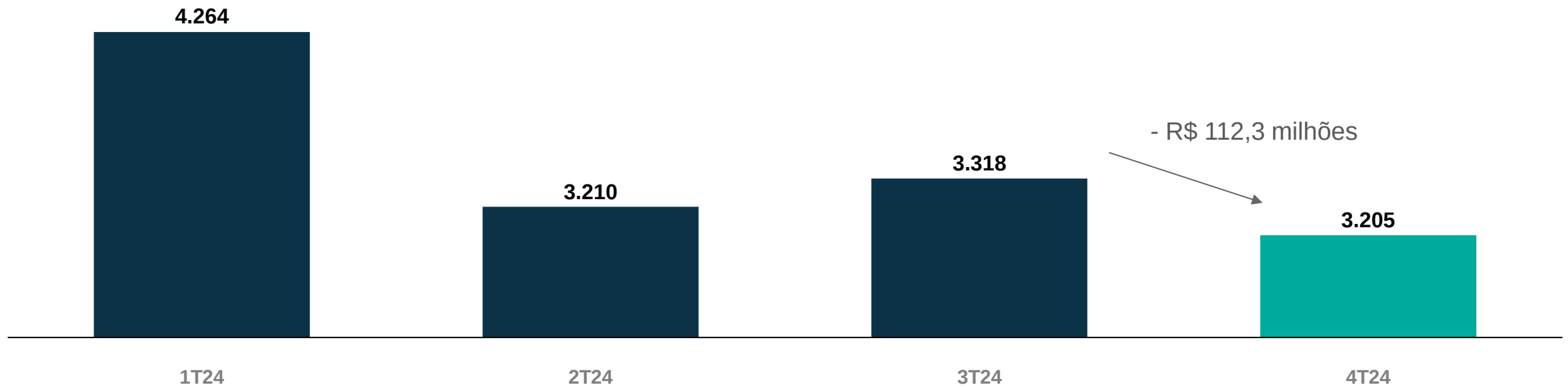
---

Esta apresentação está atualizada até a presente data e está sujeita a alterações sem aviso prévio, não tendo a Companhia qualquer obrigação de atualizar ou revisar as informações apresentadas em decorrência de novas informações e / ou desenvolvimentos futuros. Esta apresentação pode conter informações e expectativas da Companhia sobre eventos ou resultados futuros que não descrevem fatos históricos, mas refletem a opinião da Administração da Companhia. As informações aqui contidas baseiam-se em diversas premissas e fatores de natureza operacional, econômica e de mercado e não devem ser interpretadas como aconselhamento jurídico ou tributário ou sugestão de investimento em ações da Companhia, nem devem servir de base para qualquer contrato relacionado ou compromisso. Em nenhuma hipótese a Companhia será responsável perante terceiros (inclusive investidores) por qualquer decisão de investimento tomada com base nas informações aqui apresentadas, ou por quaisquer danos delas decorrentes. Esta apresentação e seu conteúdo são informações de propriedade da Companhia e não podem ser reproduzidas ou divulgadas, em parte e / ou no todo, sem o consentimento prévio, expresso e por escrito, da Companhia.

## DESTAQUES DO 4T24

### REDUÇÃO ORGÂNICA DE R\$ 112,3 MILHÕES NA DÍVIDA LÍQUIDA NO 4T24...

Dívida Líquida (R\$ milhões)



DESTAQUES DO 4T24

...MARCANDO O SEGUNDO TRIMESTRE CONSECUTIVO DE GERAÇÃO / NEUTRALIDADE DE CAIXA LIVRE

Fluxo de Caixa Livre (R\$ milhões): FCO – Juros – Capex<sup>1</sup> – Dividendos para minoritários

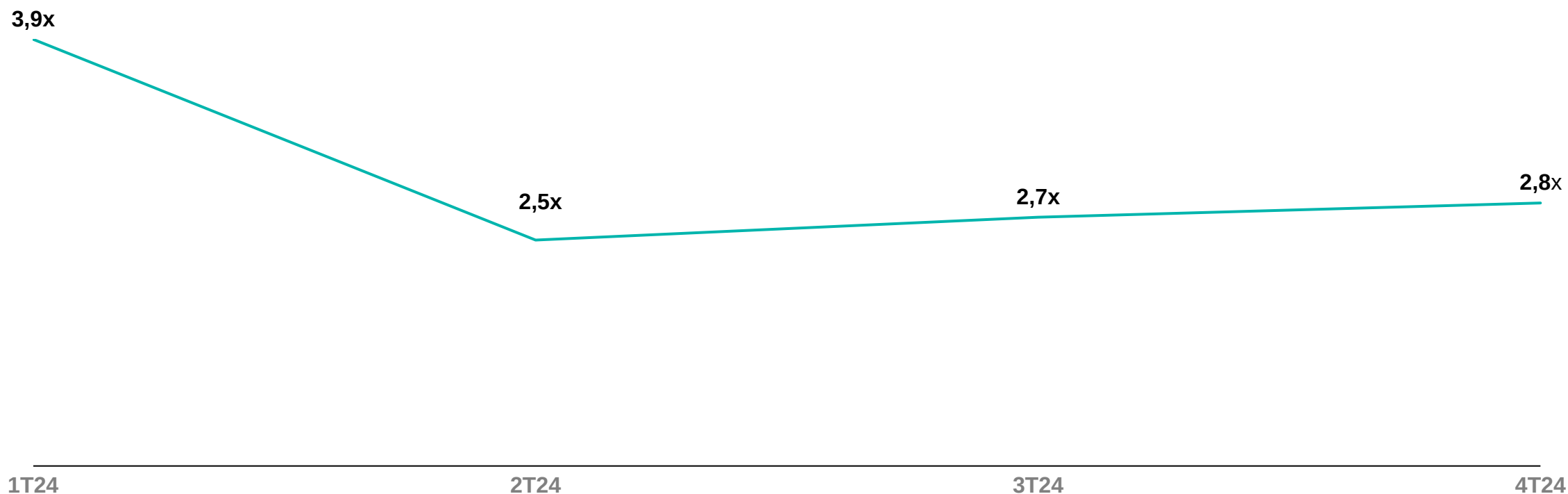


1 – Inclui parcelas pagas por projetos de BTS (Built to Suit) relacionados aos futuros câncer centers

## DESTAQUES DO 4T24 (CONT.)

**ALAVANCAGEM CONTROLADA DEVIDO À GERAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA ORGÂNICO A PARTIR DO 3T24**

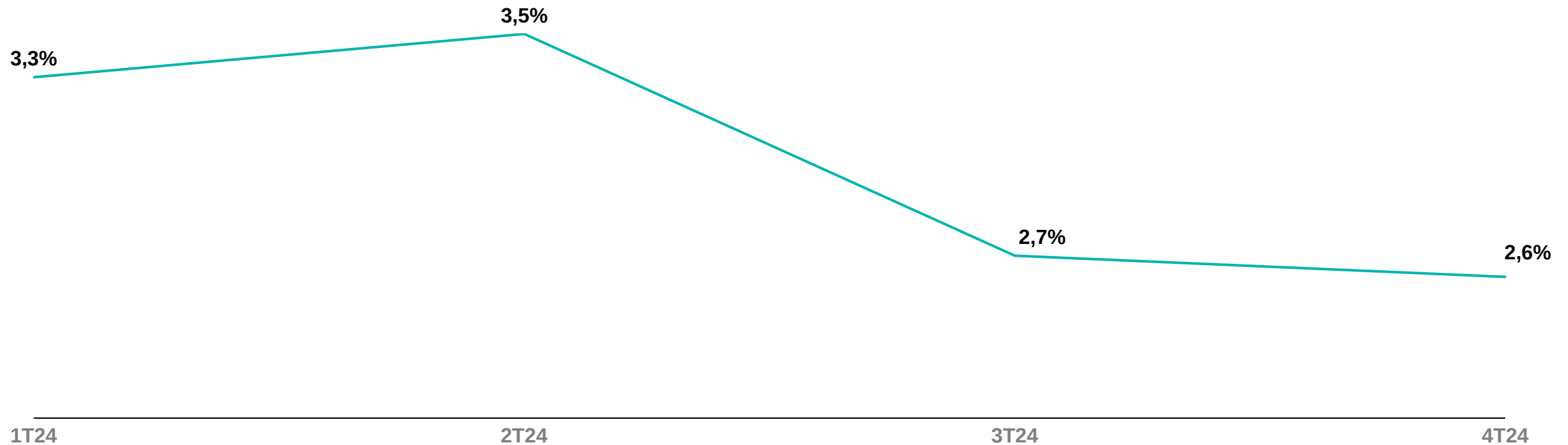
Alavancagem ( Dívida Líquida / EBITDA Ajustado Anualizado



## DESTAQUES DO 4T24 (CONT.)

### PCLD<sup>1</sup> CONTINUANDO COM TENDÊNCIA DE QUEDA RUMO À MÉDIA HISTÓRICA

PCLD como % da Receita Bruta (Média LTM PCLD)

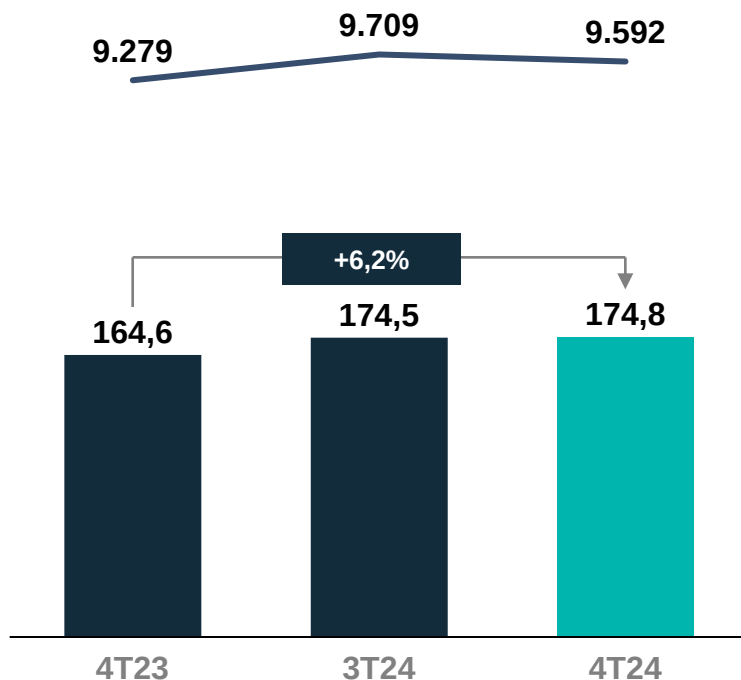


1- Provisão para Glosas e Perdas com Créditos de Liquidação Duvidosa.

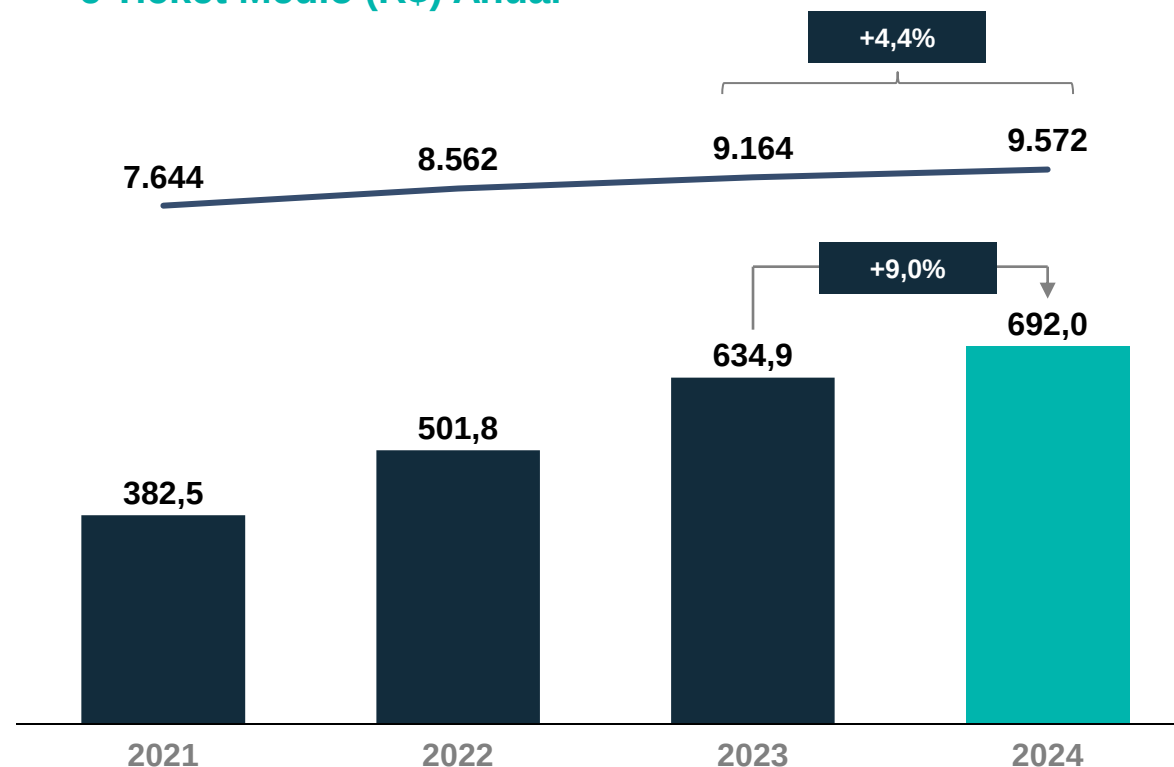
## VOLUME COM CRESCIMENTO PERSISTENTE COMBINADO COM REPASSE DE TICKET MÉDIO

Procedimentos crescendo 6,2% no 4T24 vs. 4T23 (+9,0% em base anual), e o aumento do Ticket Médio em linha com o índice CMED (+4,4% em 2024 vs. 2023)

Procedimentos (em Mil)  
e Ticket Médio (R\$) por Trimestre



Procedimentos (em Mil)  
e Ticket Médio (R\$) Anual

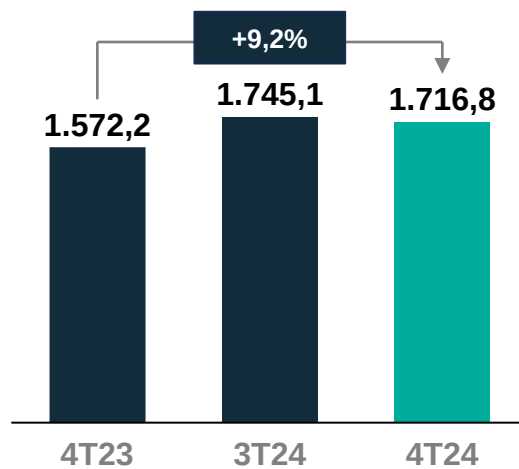


## RECEITA BRUTA SOMOU R\$ 6,8 BI EM 2024, CRESCIMENTO DE 13,5% COMPARADO COM 2023

Crescimento de 9,2% na comparação 4T24 vs. 4T23

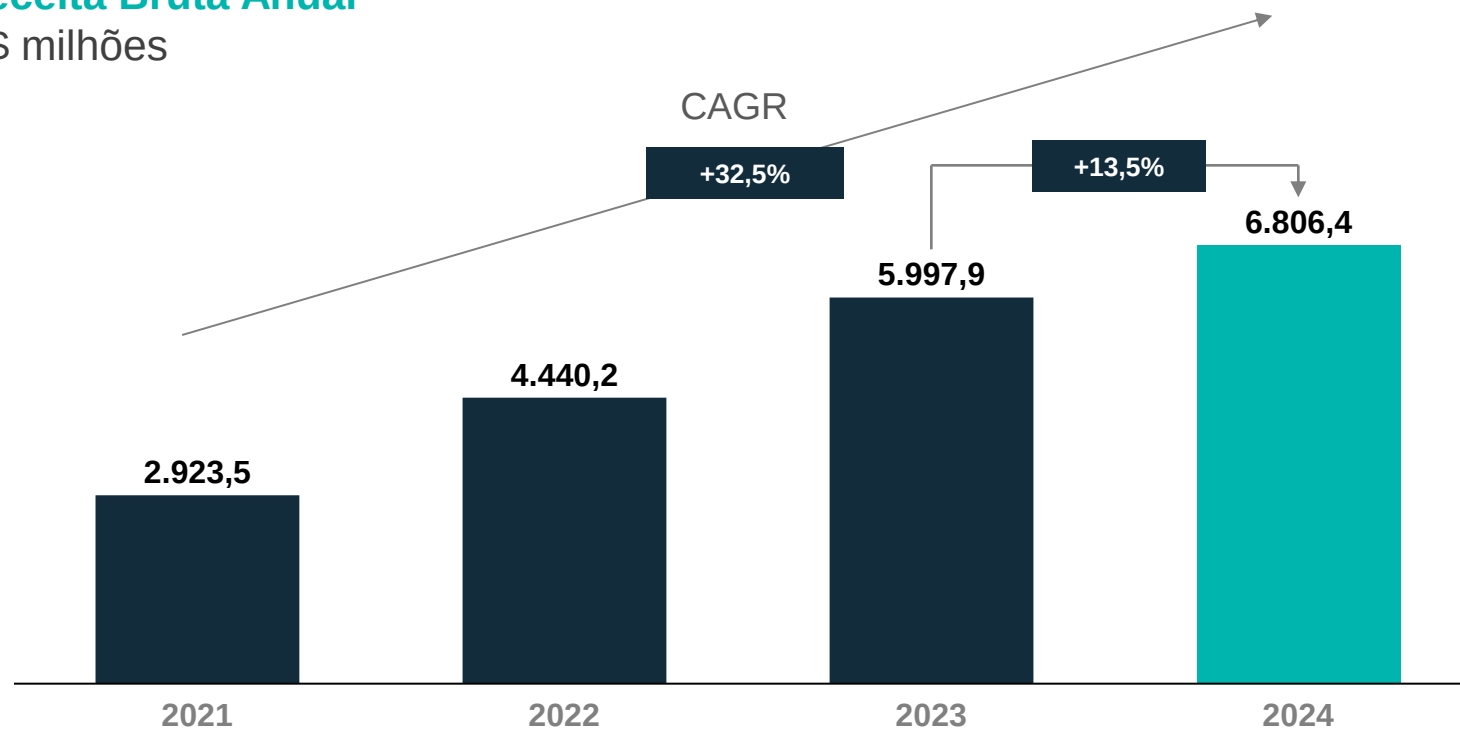
### Receita Bruta Trimestral

R\$ milhões



### Receita Bruta Anual

R\$ milhões

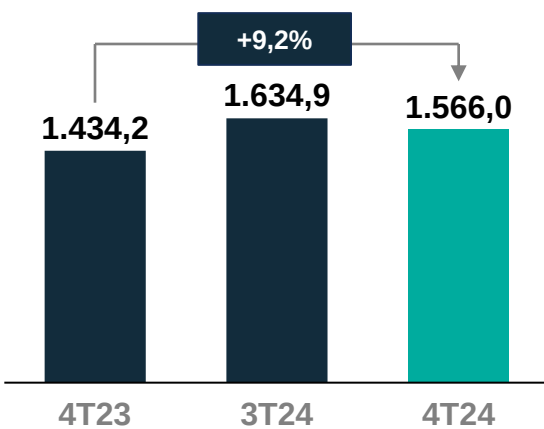




## RECEITA LÍQUIDA DE R\$ 6,2 BI EM 2024 (+13,5% YoY) E CAGR DE 40,6% vs. 2021

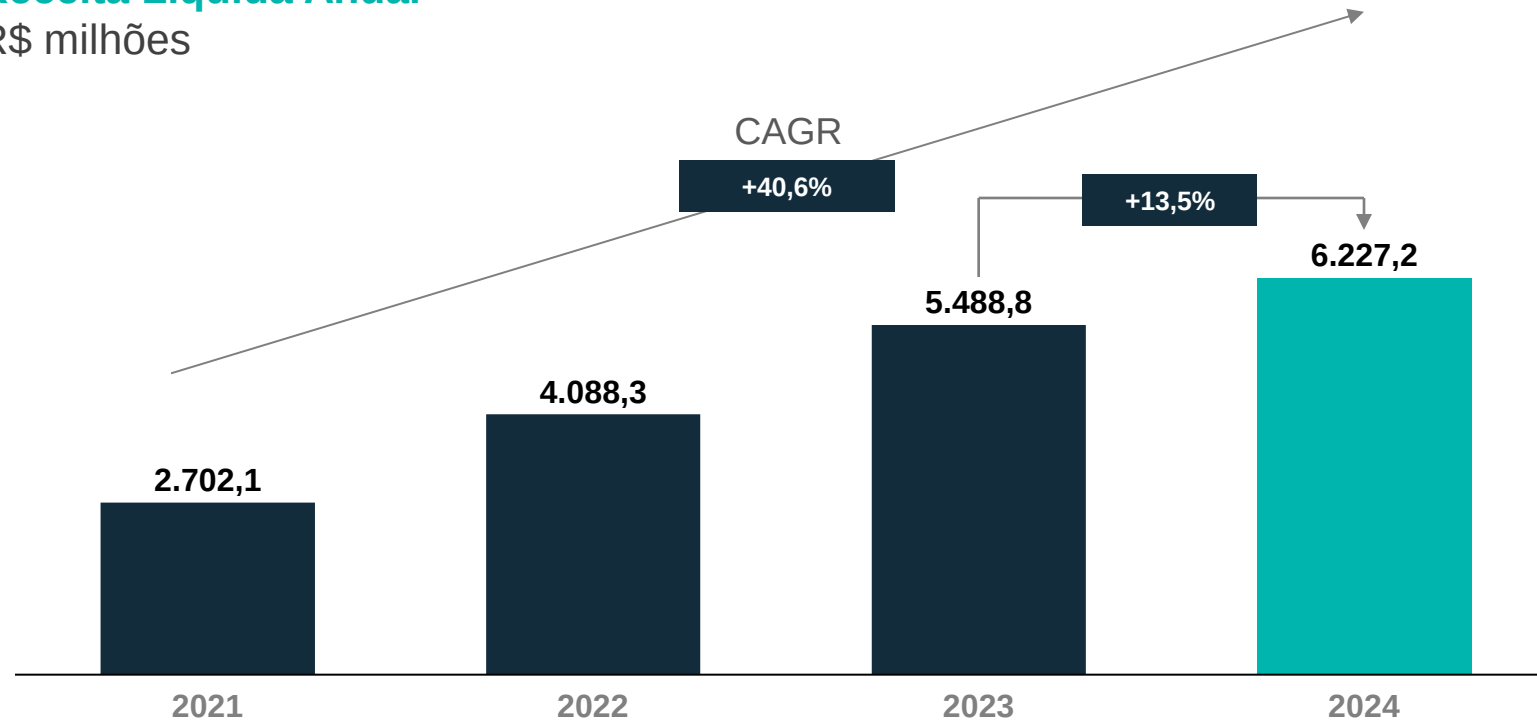
### Receita Líquida Trimestral

R\$ milhões



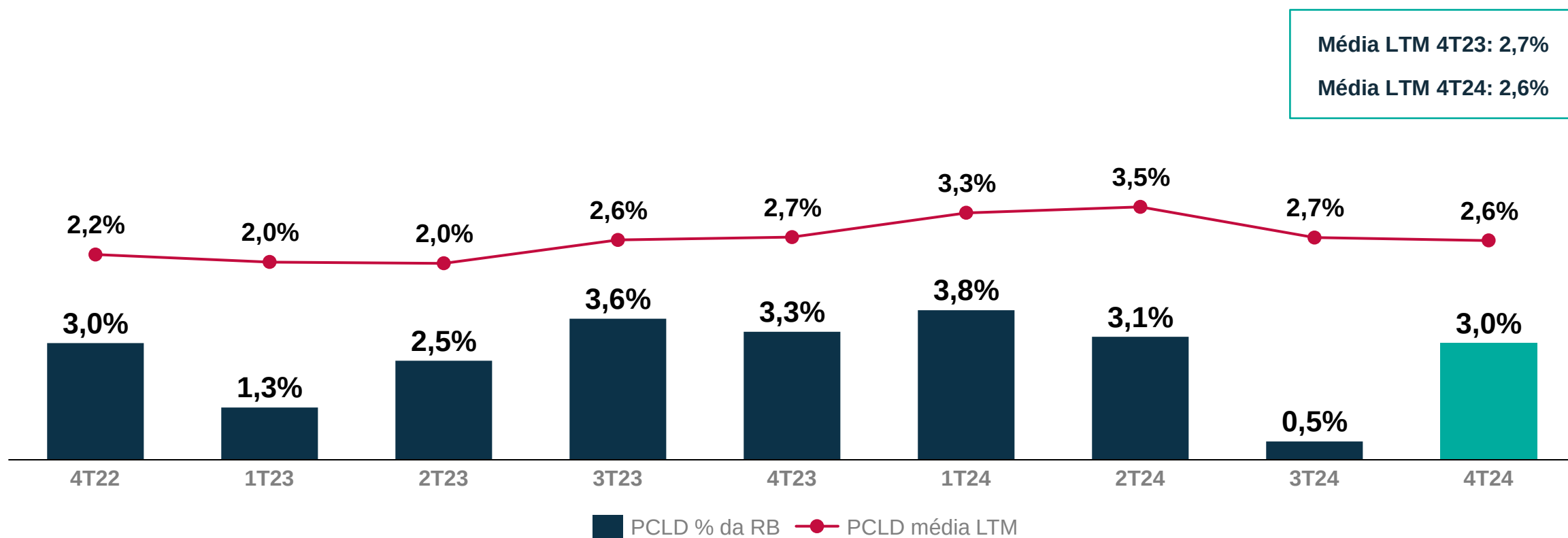
### Receita Líquida Anual

R\$ milhões



## PCLD<sup>1</sup> CONTINUANDO COM TENDÊNCIA A QUEDA RUMO À MÉDIA HISTÓRICA, COM UMA MELHORIA DE 70 BPS EM COMPARAÇÃO AO 1T24

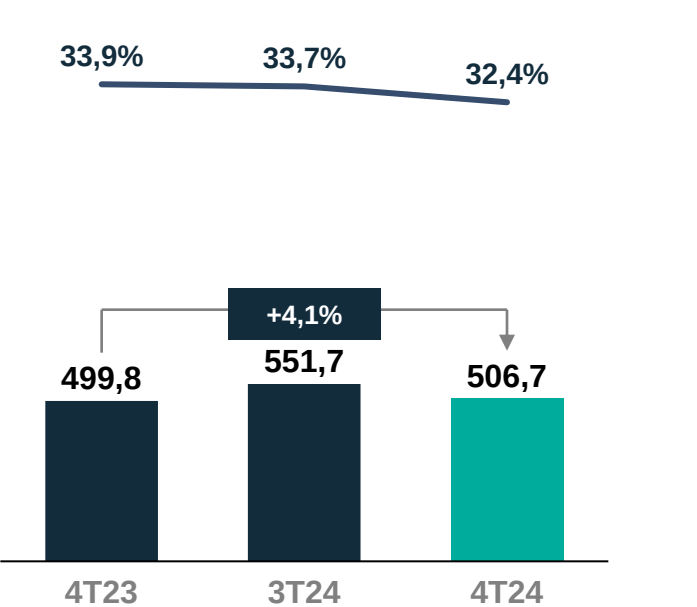
### Evolução da PCLD<sup>1</sup> como % da Receita Bruta por Trimestre



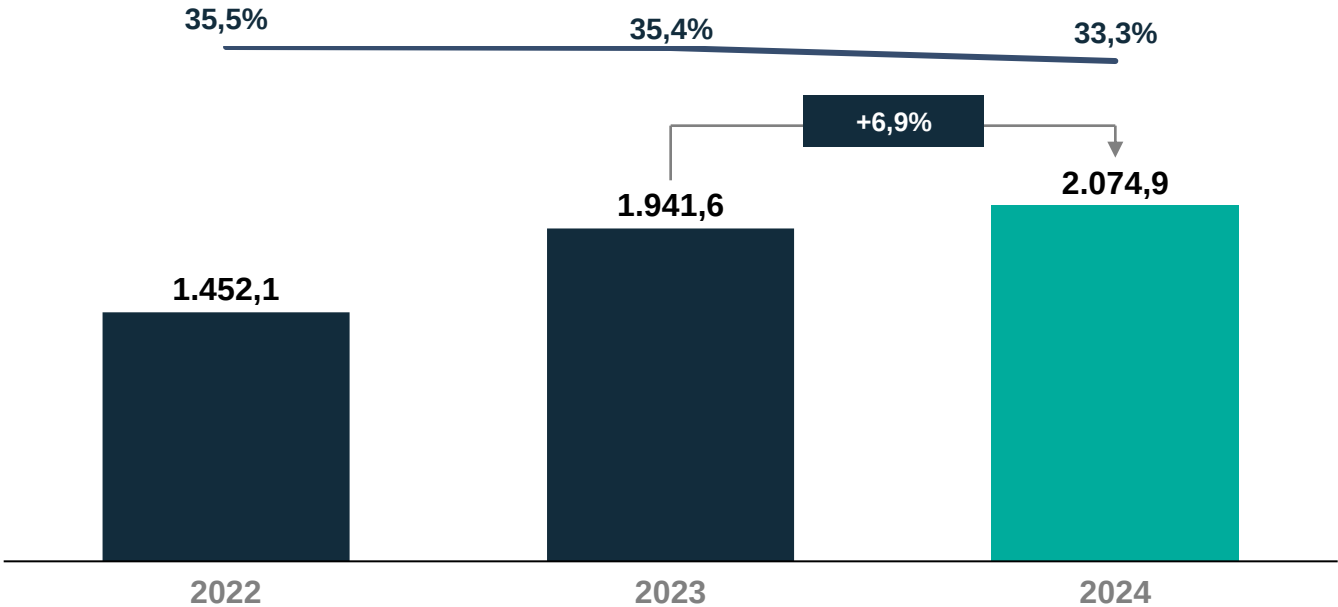
1- Provisão para Glosas e Perdas com Créditos de Liquidação Duvidosa.

LUCRO BRUTO CAIXA: MARGEM BRUTA IMPACTADA PELA TRANSIÇÃO COMERCIAL VISANDO PRIORIZAR A GERAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

Lucro Bruto Caixa e Margem Bruta Caixa Trimestral  
R\$ milhões



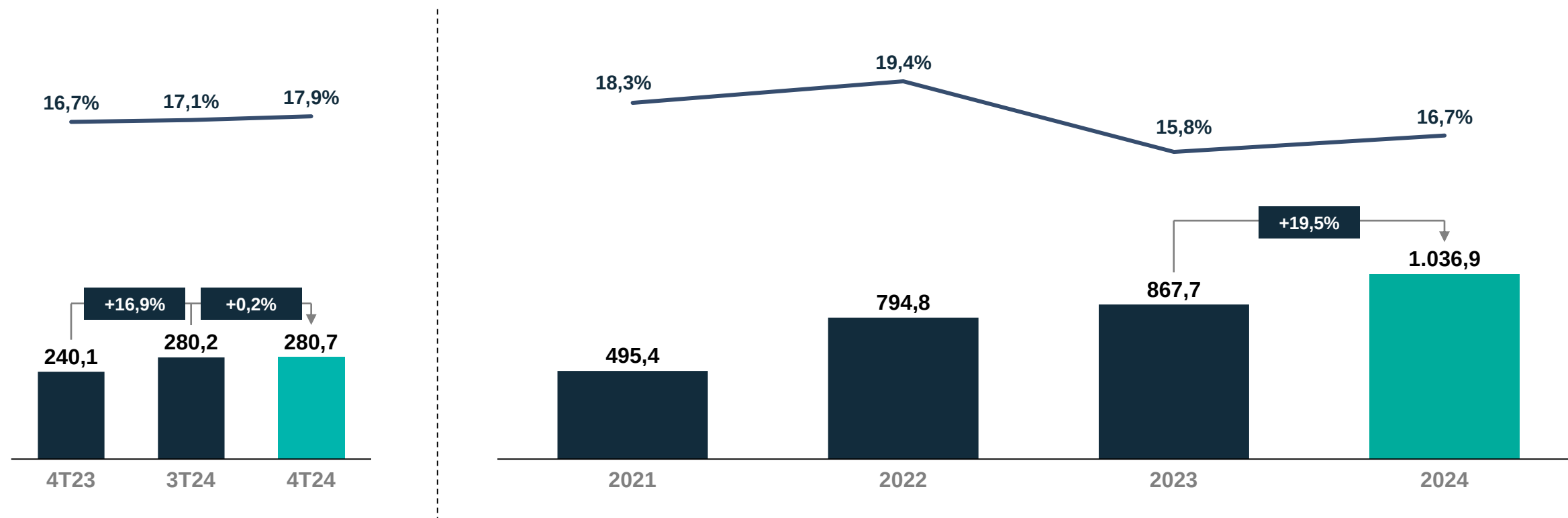
Lucro Bruto Caixa e Margem Bruta Caixa Anual  
R\$ milhões



**DESPESAS OPERACIONAIS NO 4T24 AINDA IMPACTADAS POR DESPESAS DE REESTRUTURAÇÃO.  
RATIO DE DESPESAS / RECEITA LÍQUIDA TAMBÉM AFETADO POR MENOR ALAVANCAGEM  
OPERACIONAL NO TRIMESTRE, DADO ESTRATÉGIA COMERCIAL**

### Despesas Operacionais Caixa<sup>1</sup> (e % da Receita Líquida)

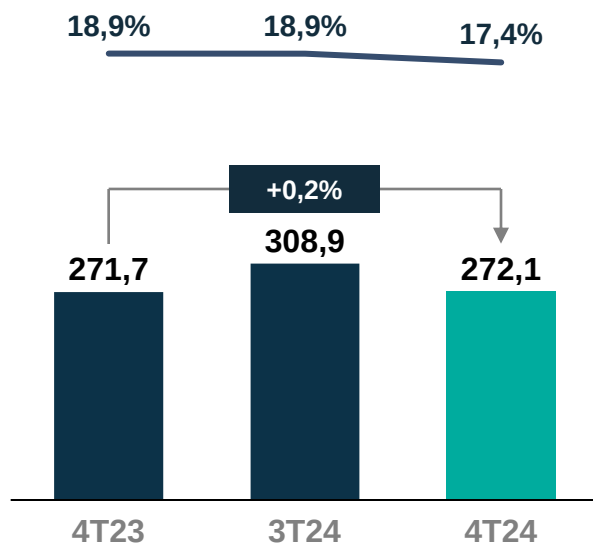
R\$ milhões



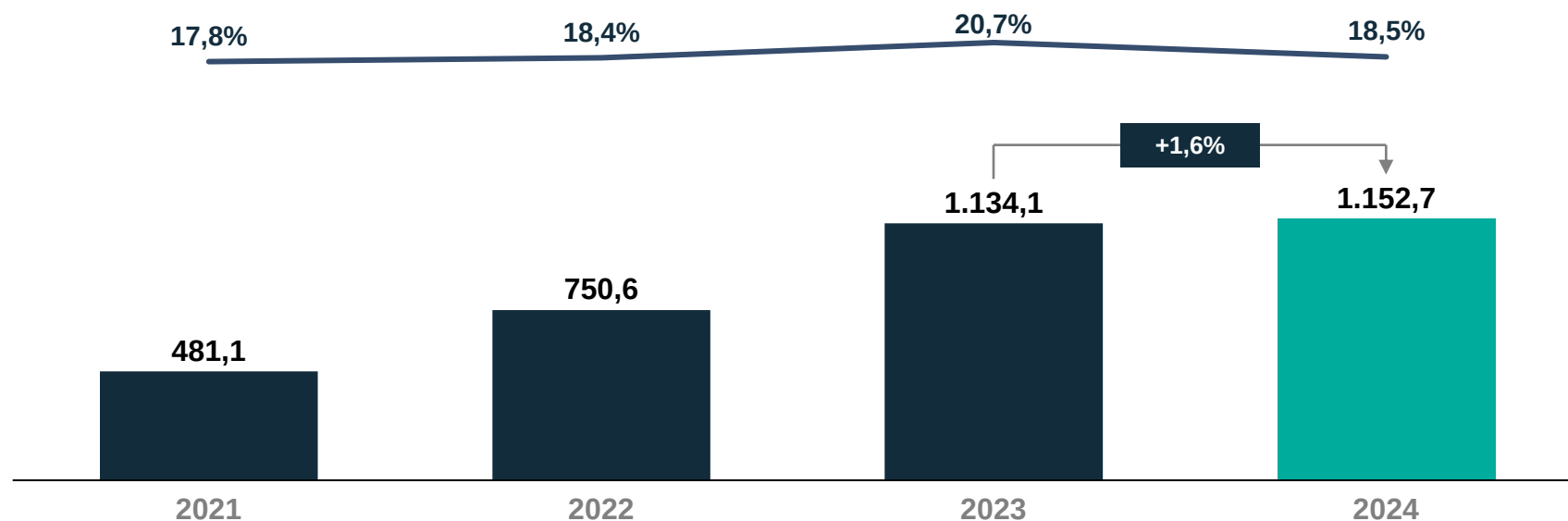
1- Despesas Operacionais excluindo depreciação e amortização (item não caixa) e Impairment.

**EBITDA AJUSTADO<sup>1</sup> DE R\$ 272,1 MILHÕES NO 4T24 (MARGEM DE 17,4%), IMPACTADO SOBRETUDO POR MENOR ALAVANCAGEM OPERACIONAL NO TRIMESTRE E DESPESAS OPERACIONAIS MAIS ELEVADAS**

**EBITDA Ajustado e Margem por Trimestre**  
R\$ milhões



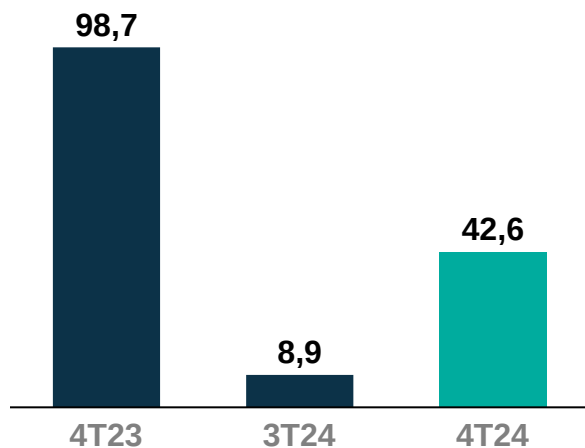
**EBITDA Ajustado e Margem (Anual)**  
R\$ milhões



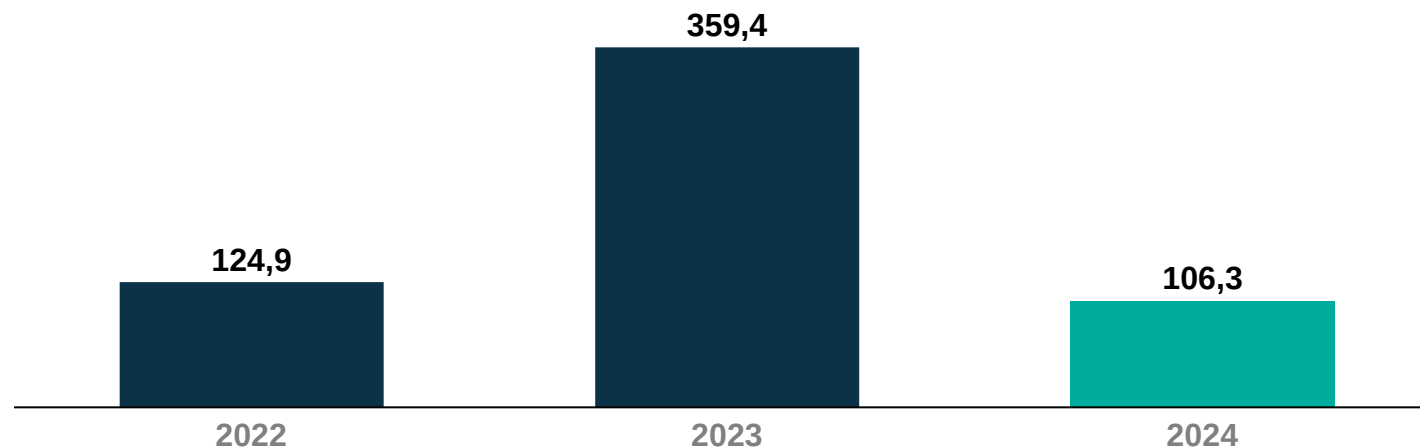
1- EBITDA + despesas com PILP + Impairment + EBITDA de operações recém inauguradas + Despesas com M&A + Despesas com medicina de precisão + Outros itens não recorrentes / não recorrentes + Método de equivalência patrimonial

**LUCRO LÍQUIDO EX-PILP E EX-*IMPAIRMENT*<sup>1</sup> DE R\$ 42,6 MILHÕES PARA O 4T24 E DE R\$ 106,3 MILHÕES PARA O ANO, AMBOS IMPACTADOS, SOBRETUDO, POR MENOR ALAVANCAGEM OPERACIONAL E MAIORES DESPESAS OPERACIONAIS NO TRIMESTRE**

**Lucro Líquido Ex-PILP e EX-*Impairment*<sup>1</sup> (Trimestral)**  
(R\$ milhões)



**Lucro Líquido Ex-PILP e EX-*Impairment*<sup>1</sup> (Anual)**  
(R\$ milhões)



1- Excluindo efeito não caixa do valor da apuração do valor justo do plano de incentivo de longo prazo (PILP) (não caixa) e Impairment.

# MELHORA SEQUENCIAL DE 9 DIAS NOS DIAS LÍQUIDOS DE CAPITAL DE GIRO EM RELAÇÃO AO 3T24

Prazos Médios por Trimestre (Base 90 dias)  
Em dias

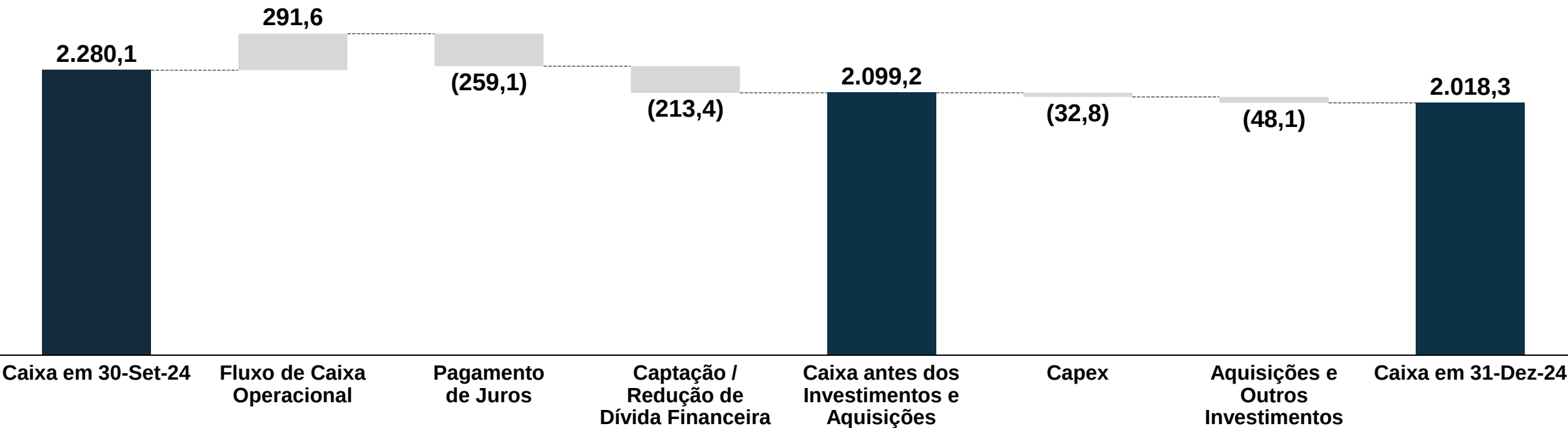
|                                      | 4T23 | 1T24 | 2T24             | 3T24             | 4T24             |
|--------------------------------------|------|------|------------------|------------------|------------------|
| Contas a Receber (1)                 | 106  | 118  | 101 <sup>2</sup> | 111 <sup>2</sup> | 107 <sup>2</sup> |
| Estoques (2)                         | 20   | 23   | 23               | 20               | 19               |
| Contas a Pagar (3)                   | 77   | 82   | 82               | 82               | 86               |
| Dias de Capital de Giro <sup>1</sup> | 49   | 59   | 42               | 49               | 40               |

1 – Cálculo: (A) + (B) - (C).  
2 - Cálculo o contas a receber de longo prazo fruto de uma renegociação de recebíveis com o principal cliente da Companhia, dado que o prazo de recebimento dessa negociação é superior ao prazo médio recorrente.

FLUXO DE CAIXA LIVRE NEUTRO NO 4T24 COMO RESULTADO DE (i) MAIOR NÍVEL DE RECEBIMENTOS , E (ii) DISCIPLINA NO CAPEX...

Fluxo de Caixa Gerencial do 4T24

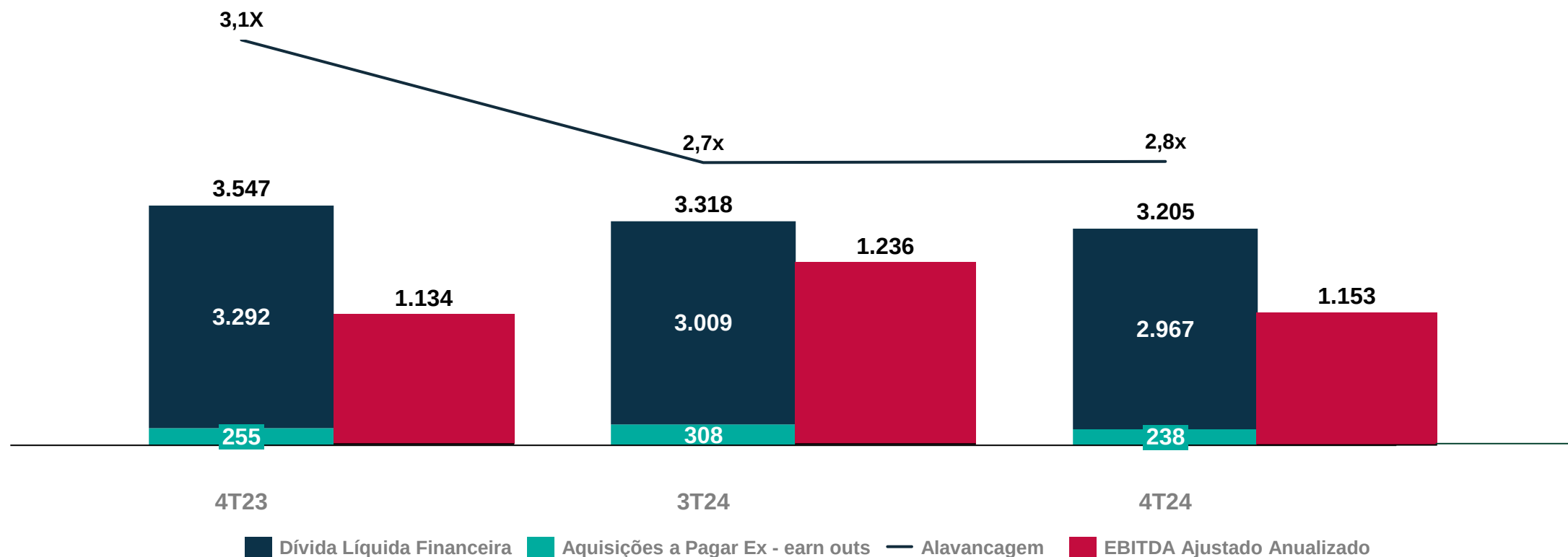
R\$ milhões





## ...LEVANDO A UMA ALAVANCAGEM CONTROLADA

**Dívida Líquida (Endividamento Financeiro + Aquisições a Pagar - Caixa) / EBITDA Ajustado LTM**  
R\$ milhões

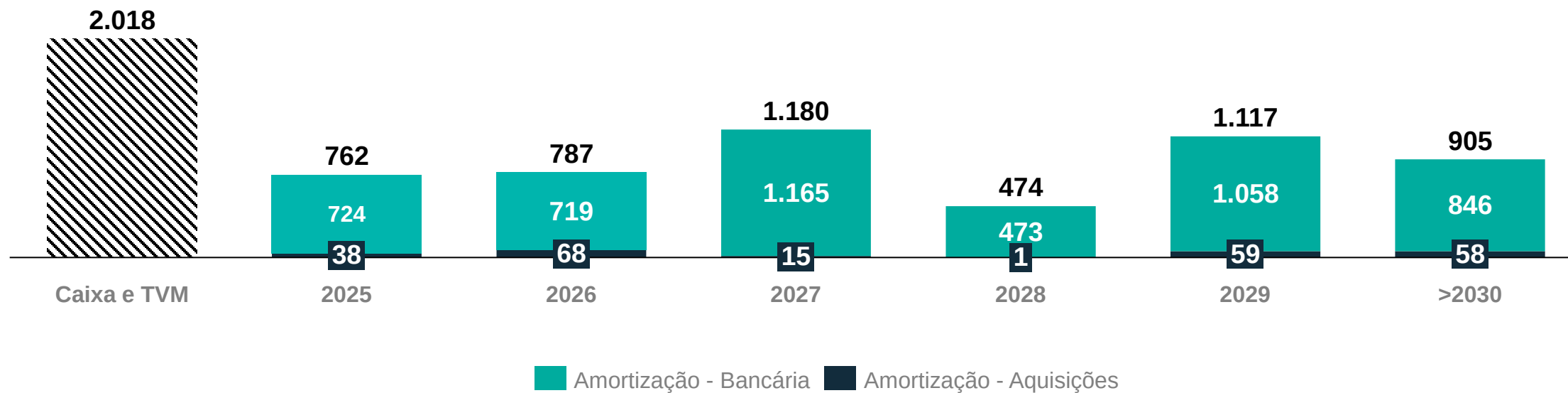


## POSIÇÃO DE CAIXA CONFORTÁVEL PARA COBERTURA DOS VENCIMENTOS NOS PRÓXIMOS ANOS

### Perfil de Amortização Bem Distribuído

#### Cronograma de Amortização da Dívida Financeira e Contas a Pagar por Aquisição no 4T24

R\$ milhões



# OBRIGADO

---

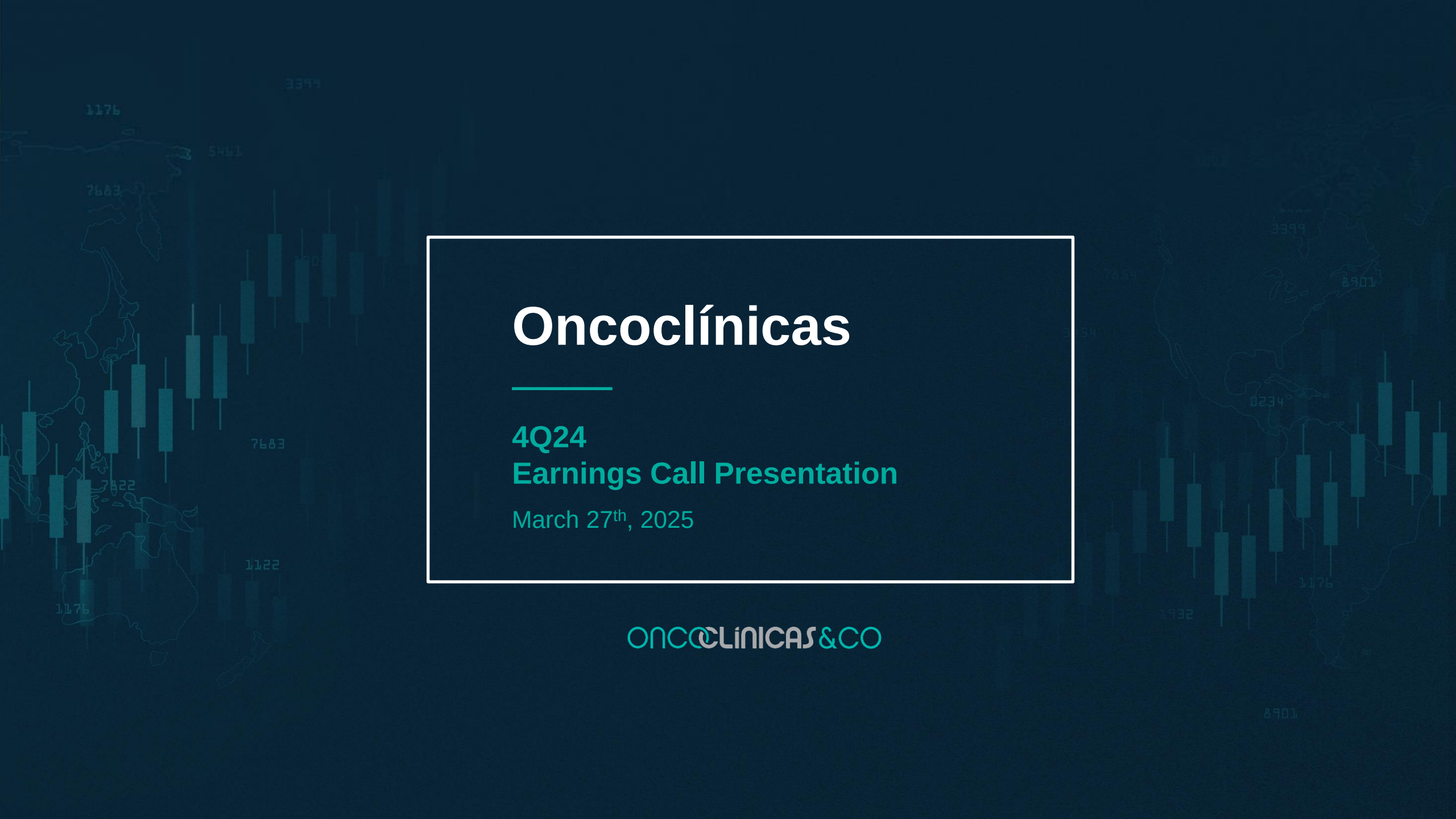
**Contatos  
de RI**

🌐 **Website:** [ri.grupooncoclinicas.com](http://ri.grupooncoclinicas.com)

✉ **Email:** [ri@oncoclinicas.com](mailto:ri@oncoclinicas.com)



**ONC@CLINICAS&CO**



# Oncoclínicas

---

## 4Q24 Earnings Call Presentation

March 27<sup>th</sup>, 2025

ONCOCLINICAS & CO

# LEGAL NOTICE

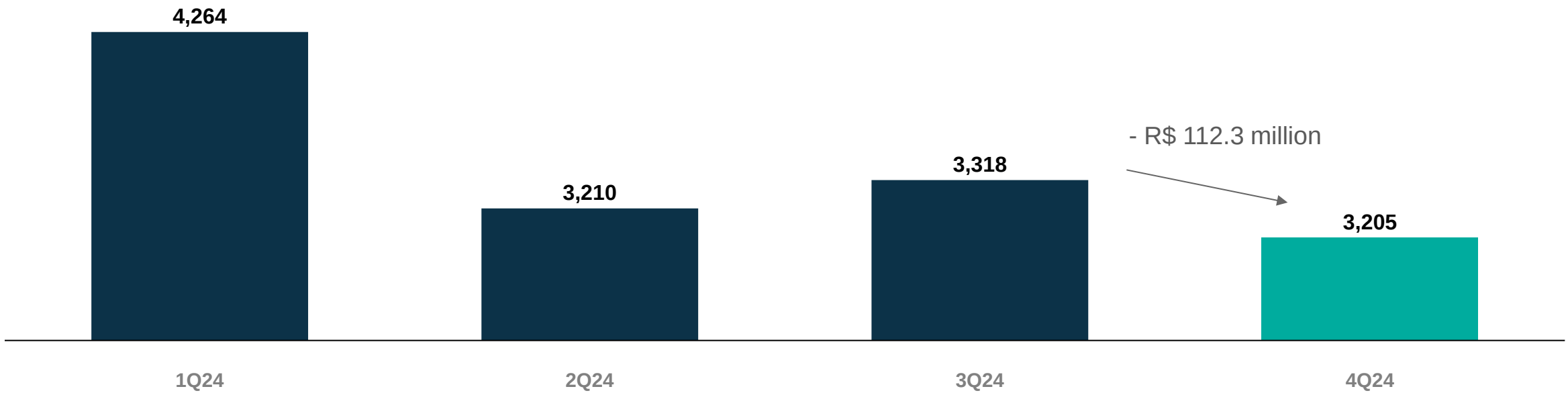
---

This presentation is updated until the date hereof and is subject to change without notice, and the Company undertakes no obligation to update or revise the information presented as a result of new information and / or future developments. This presentation may contain information and the Company's expectations about future events or results that do not describe historical facts, but reflect the opinion of the Company's Management. The information contained herein is based on various assumptions and factors of an operational, economic and market nature and should not be construed as legal or tax advice or a suggestion to invest in the Company's shares, nor should it serve as the basis for any related contract or commitment. Under no circumstances shall the Company be liable to third parties (including investors) for any investment decision taken based on the information presented herein, or for any damages resulting therefrom. This presentation and its contents are proprietary information of the Company and may not be reproduced or circulated, in part and / or in whole, without the Company's prior, express, written consent.

## 4Q24 HIGHLIGHTS

### ORGANIC NET DEBT REDUCTION OF R\$ 112.3 MILLION IN 4Q24...

Net Debt (R\$ million)



## 4Q24 HIGHLIGHTS

...MARKING THE SECOND CONSECUTIVE QUARTER OF FREE CASH FLOW GENERATION / NEUTRALITY

Free Cash Flow (in R\$ million): OCF - Interest - Capex<sup>1</sup> - Dividends to Minority Partners

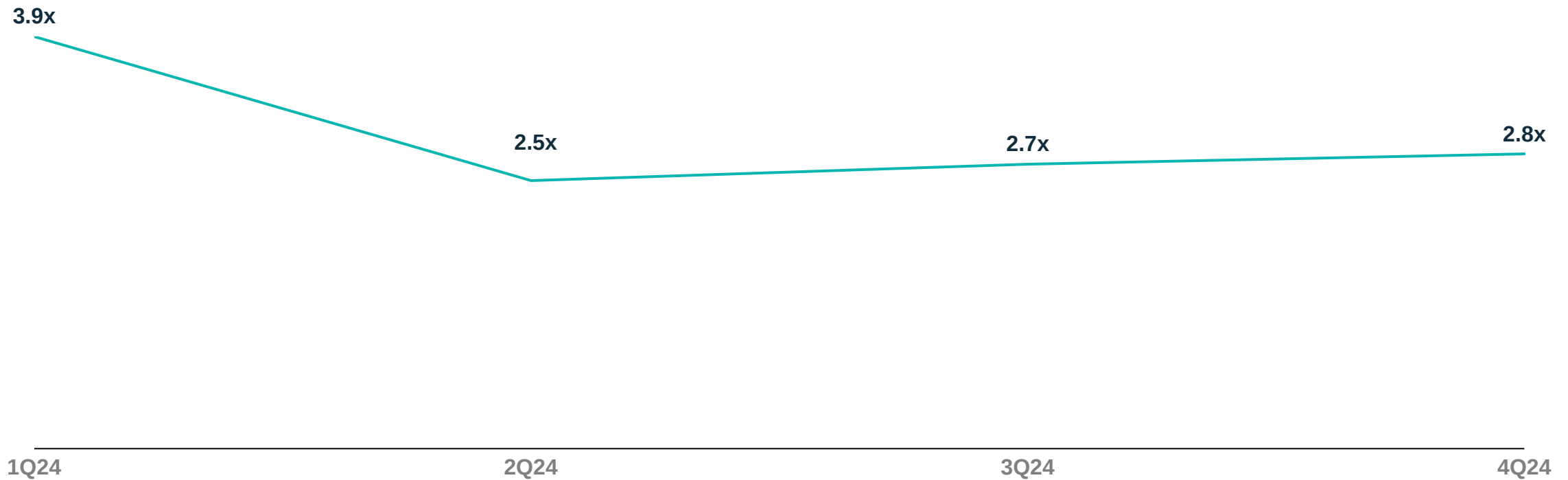


<sup>1</sup> Includes disbursements made in connection with future BTS projects.

## 4Q24 HIGHLIGHT (CONT.)

**LEVERAGE CONTROLLED THANKS TO ORGANIC CASH FLOW GENERATION FROM 3Q24 ONWARDS**

Leverage (Net Debt / Annualized Adjusted EBITDA)

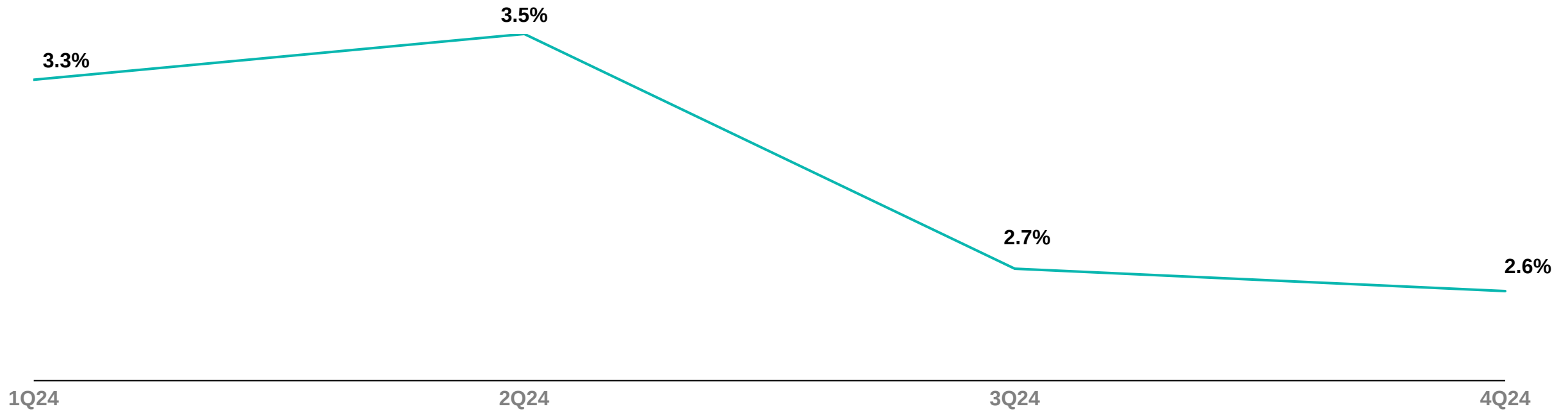




## 4Q24 HIGHLIGHT (CONT.)

### PCLD<sup>1</sup> CONTINUING TO TREND DOWN TOWARDS HISTORICAL AVERAGE

PCLD as % of Gross Revenue (Average LTM PCLD)

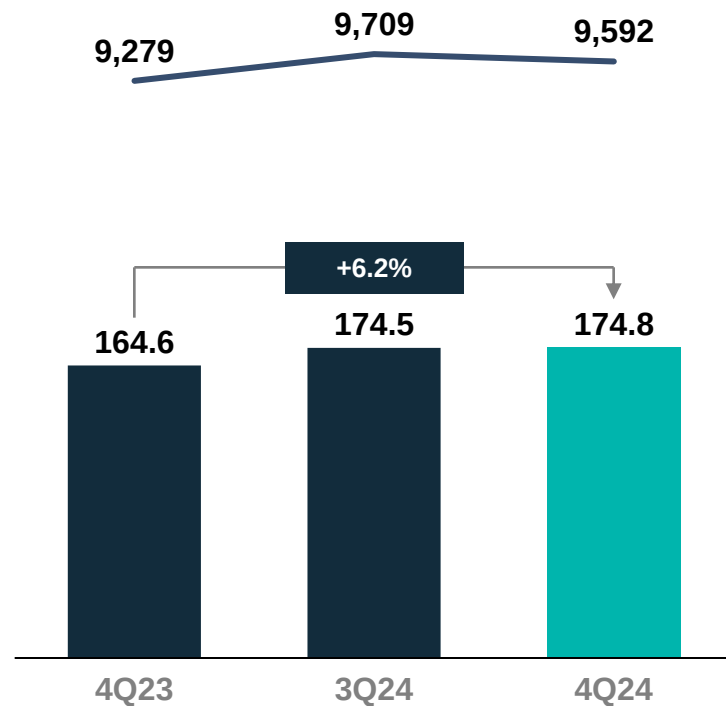


1- Provision for Disallowances and Doubtful Accounts.

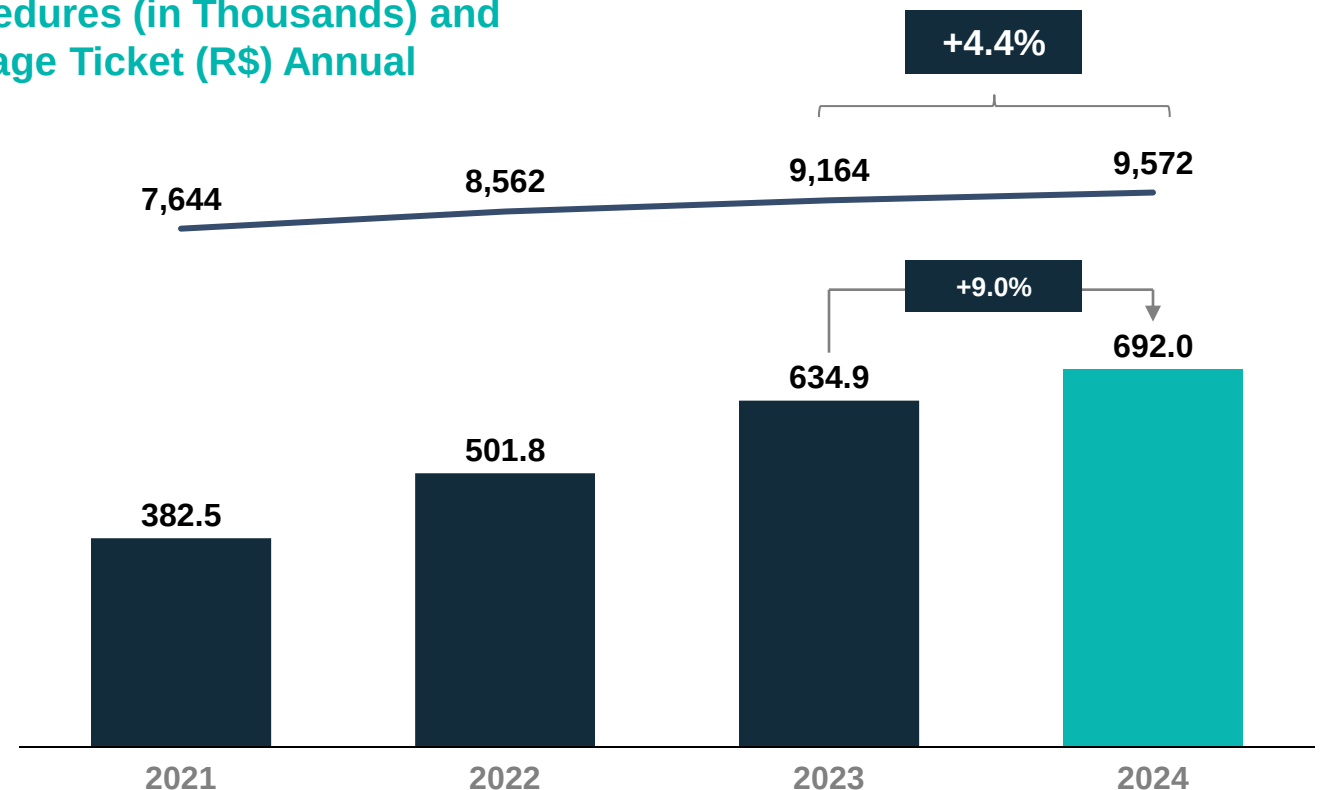
## VOLUME GROWTH COMBINED WITH AVERAGE TICKET PASS-THROUGH

Procedures up 6.2% in 4Q24 vs. 4Q23 (+9.0% on full-year basis), and Avg. Ticket increase in line with CMED index (+4.4% in 2024 vs. 2023)

Procedures (in Thousands) and Average Ticket (R\$) per Quarter



Procedures (in Thousands) and Average Ticket (R\$) Annual

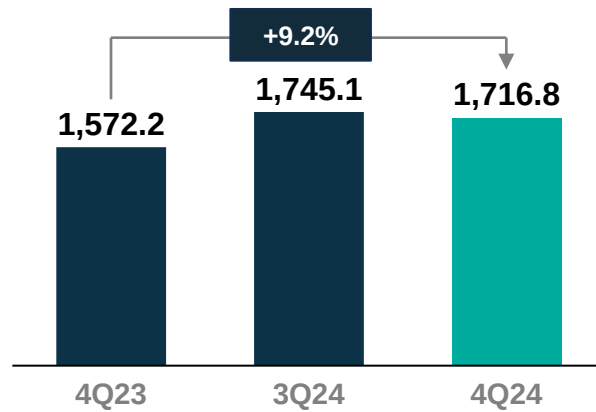


## GROSS REVENUE REACHED R\$ 6.8 BILLION IN 2024, UP 13.5% COMPARED TO 2023

9.2% growth in the 4Q24 vs. 4Q23 comparison

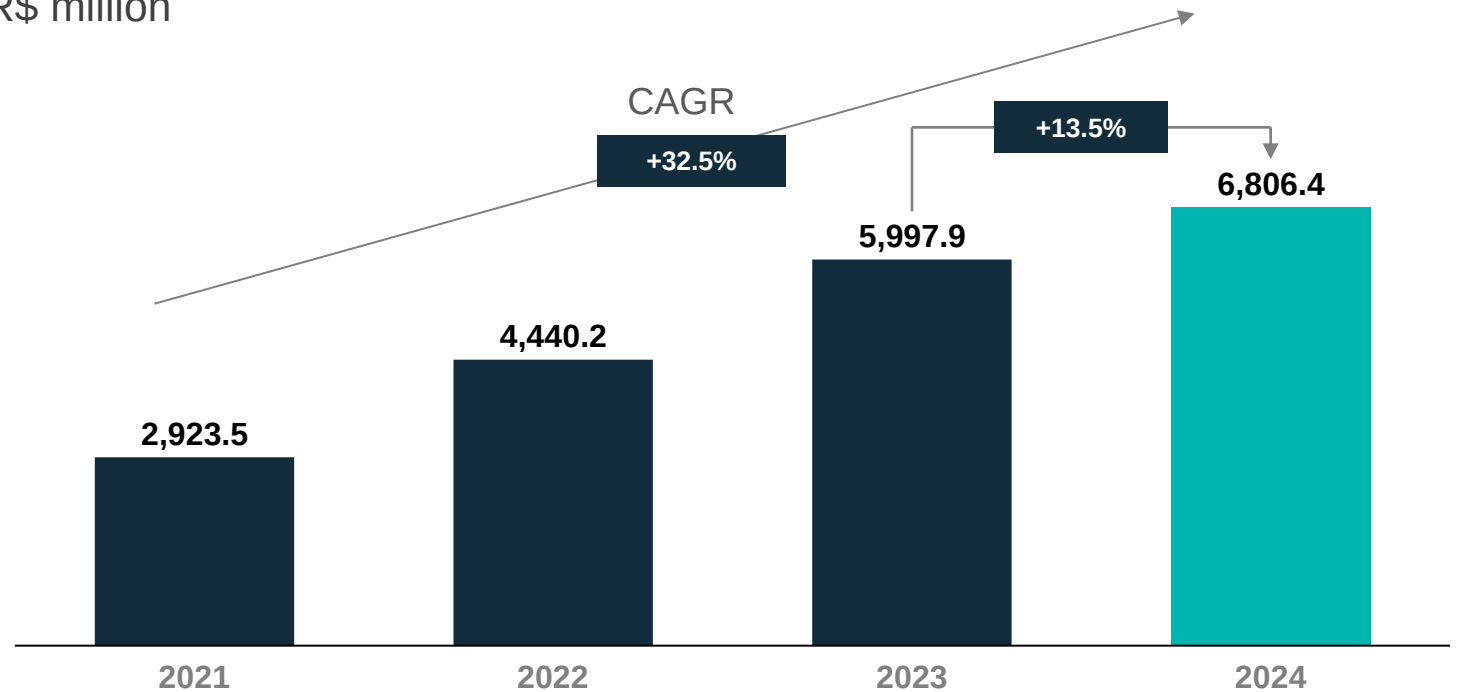
### Gross Revenue (Quarterly)

R\$ million



### Gross Revenue (Annual)

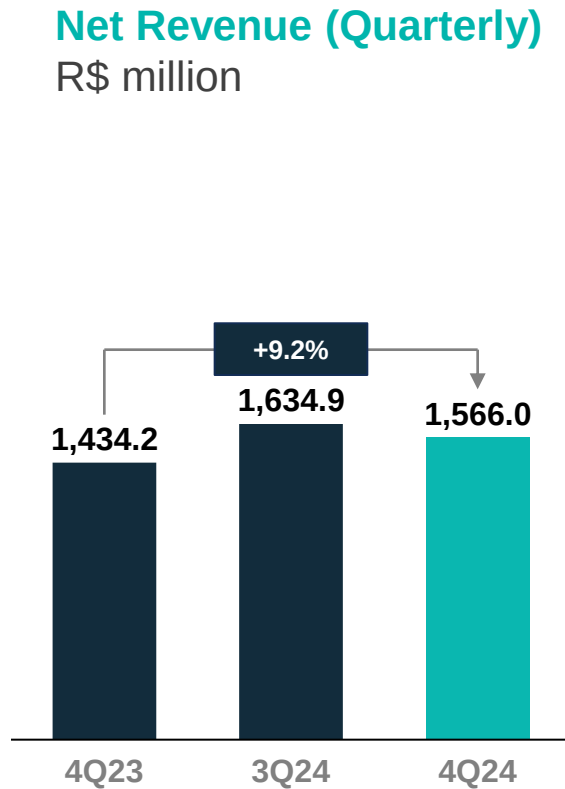
R\$ million



## NET REVENUE OF R\$ 6.2 BILLION IN 2024 (+13.5% YoY) AND CAGR OF 40.6% SINCE 2021

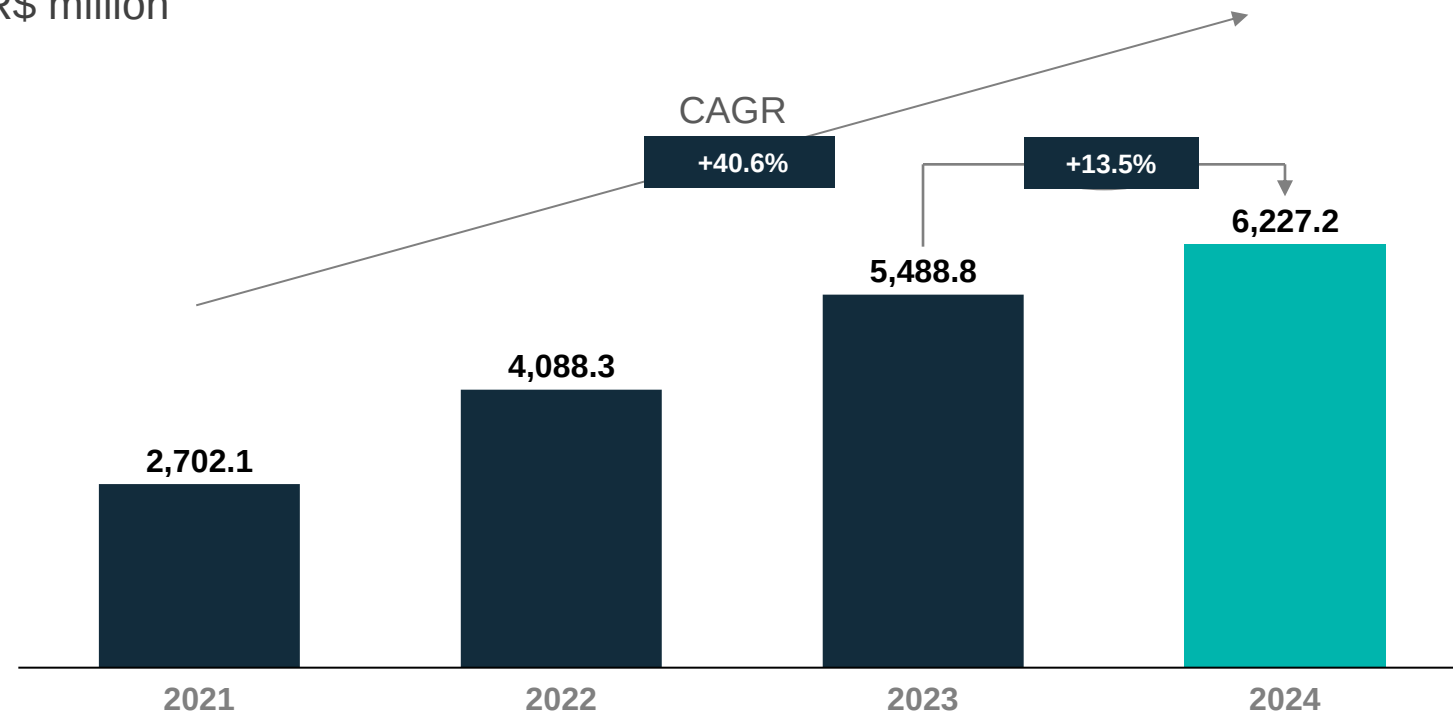
### Net Revenue (Quarterly)

R\$ million



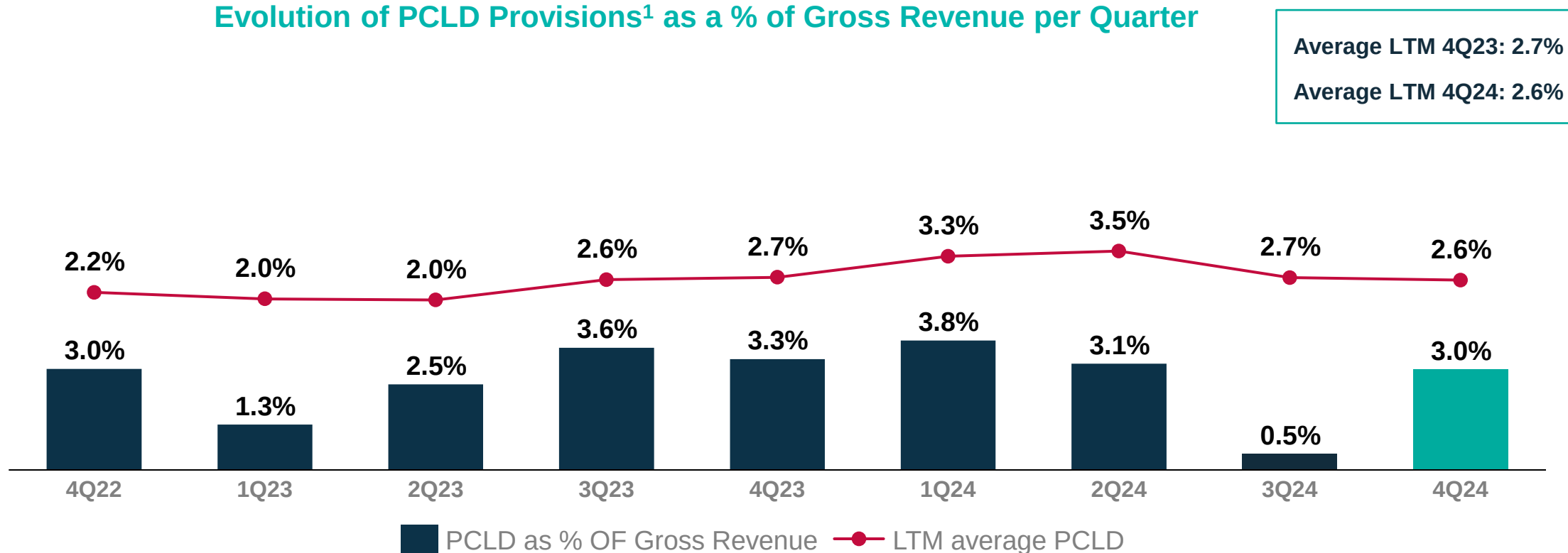
### Net Revenue (Annual)

R\$ million



## PCLD<sup>1</sup> CONTINUING TO TREND DOWN TOWARDS HISTORICAL AVERAGE, WITH A 70 BPS IMPROVEMENT COMPARED TO 1Q24

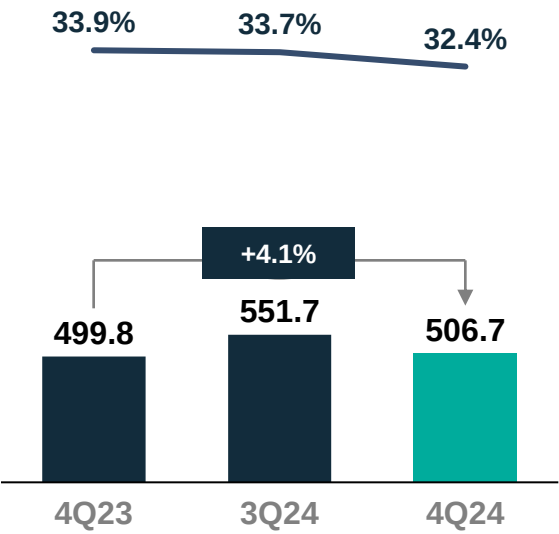
### Evolution of PCLD Provisions<sup>1</sup> as a % of Gross Revenue per Quarter



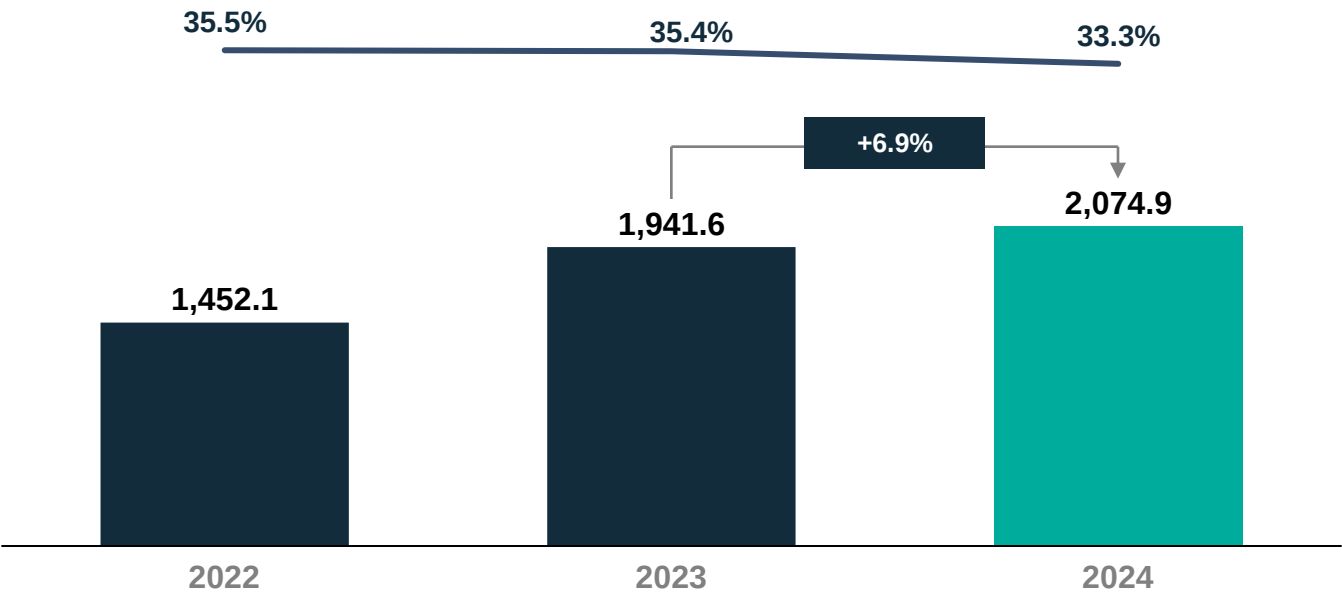
1- Provision for Disallowances and Doubtfull Accounts.

GROSS CASH PROFIT: GROSS MARGIN IMPACTED BY COMMERCIAL TRANSITION AIMING AT PRIORITIZING CASH FLOW GENERATION

Cash Gross Profit and Cash Margin (Quarterly)  
R\$ million



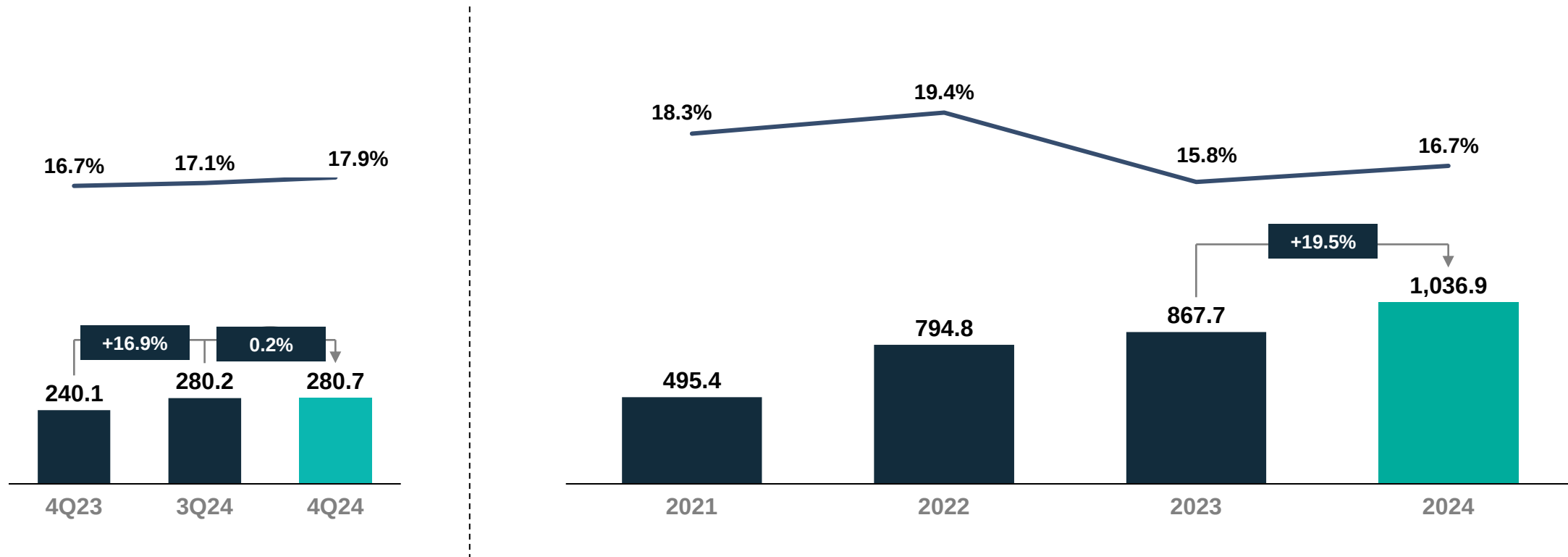
Cash Gross Profit and Cash Margin (Annual)  
R\$ million



**OPERATING EXPENSES IN 4Q24 STILL IMPACTED BY RESTRUCTURING EXPENSES.  
EXPENSES / NET REVENUE RATIO ALSO IMPACTED BY LOWER REVENUES IN THE QUARTER,  
GIVEN COMMERCIAL STRATEGY IN PLACE**

### Cash Operating Expenses<sup>1</sup> (and % of Gross Revenue)

R\$ million

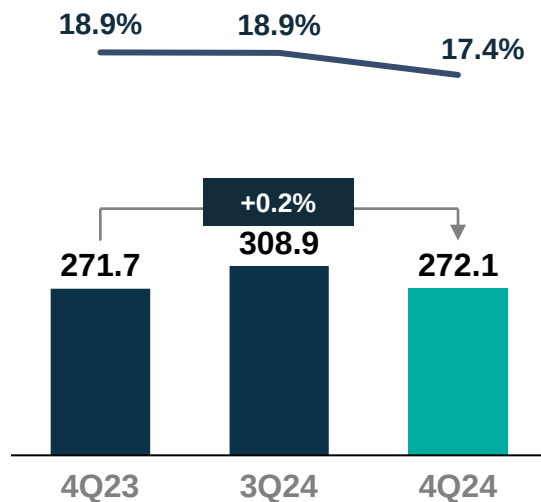


1- Operating Expenses before depreciation and amortization

## ADJUSTED EBITDA<sup>1</sup> OF R\$ 272.1 MILLION IN 4Q24 (MARGIN OF 17.4%), IMPACTED MAINLY BY LOWER OPERATING LEVERAGE IN THE QUARTER AND HIGHER OPERATING EXPENSES

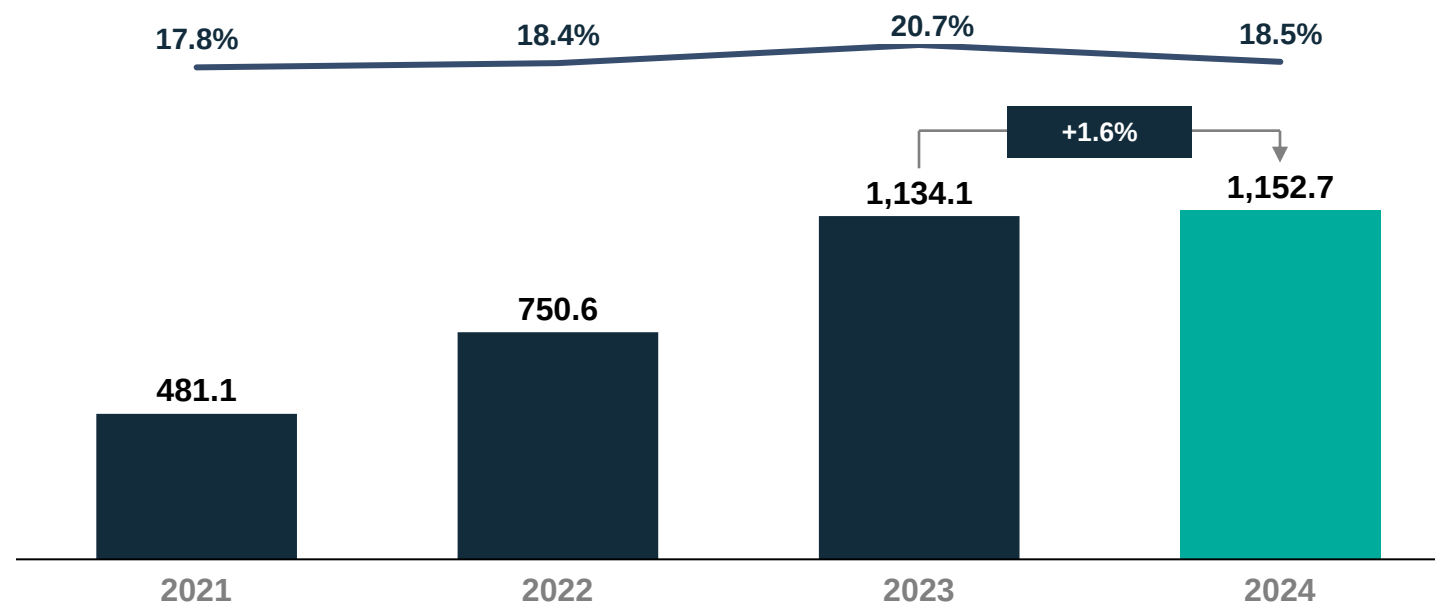
### Adjusted EBITDA and Margin (Quartely)

R\$ million



### Adjusted EBITDA and Margin (Annual)

R\$ million

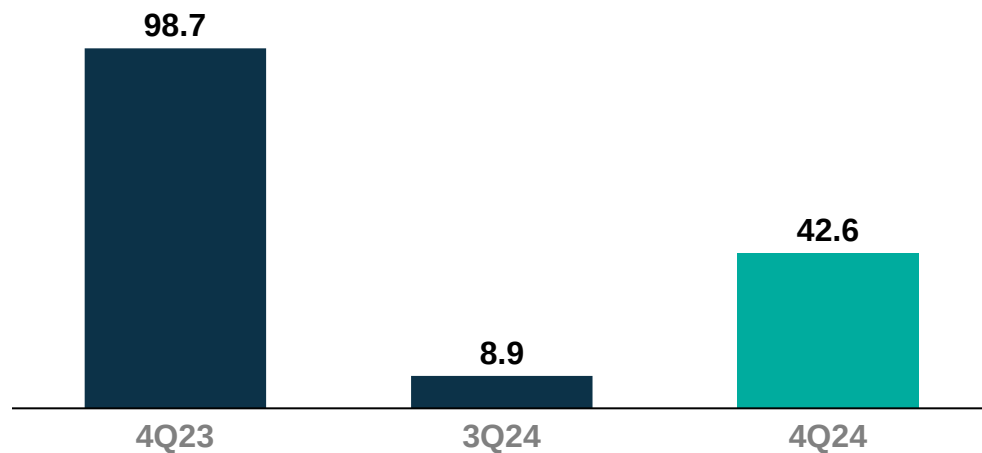


1- EBITDA + LTIP expenses + impairment charge + EBITDA from recently inaugurated operations + M&A expenses + precision medicine expenses + other non-recurring / non-operating items + equity method.

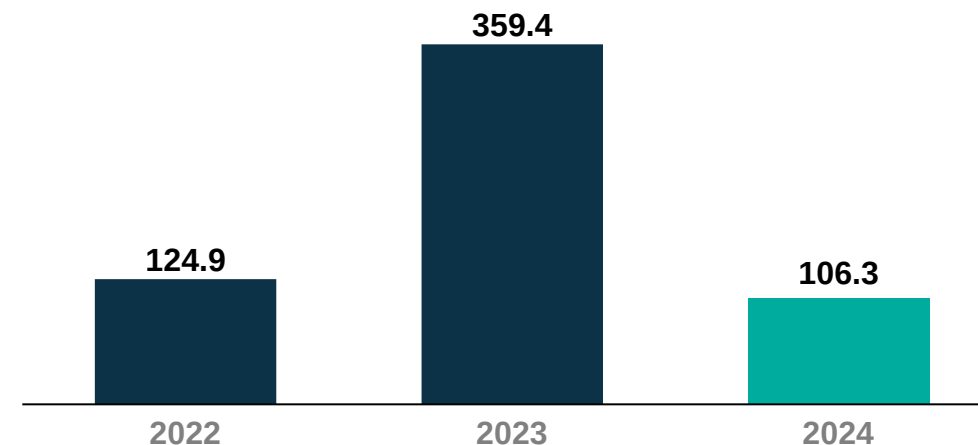


## NET PROFIT EX-PILP AND EX-IMPAIRMENT<sup>1</sup> OF R\$ 42.6 MILLION FOR 4Q24 AND R\$ 106.3 MILLION FOR THE YEAR IMPACTED MAINLY BY LOWER REVENUES AND HIGHER OPERATING EXPENSES

**Net Profit Ex-PILP and Ex-Impairment<sup>1</sup> (Quarterly)**  
(R\$ million)



**Net Profit Ex-PILP and Ex-Impairment<sup>1</sup> (Annual)**  
(R\$ million)



1- Excluding non-cash charge related to fair value of long-term equity incentive plan (LTIP) and impairment.

## SEQUENTIAL IMPROVEMENT OF 9 DAYS IN NET DAYS OF WORKING CAPITAL COMPARED TO 3Q24

### Average Working Capital Days by Quarter (90 Days Base Calculation)

In days

|                          | 4Q23      | 1Q24      | 2Q24             | 3Q24             | 4Q24             |
|--------------------------|-----------|-----------|------------------|------------------|------------------|
| Receivables (1)          | 106       | 118       | 101 <sup>2</sup> | 111 <sup>2</sup> | 107 <sup>2</sup> |
| Inventory (2)            | 20        | 23        | 23               | 20               | 19               |
| Payables (3)             | 77        | 82        | 82               | 82               | 86               |
| Net WK Days <sup>1</sup> | <b>49</b> | <b>59</b> | <b>42</b>        | <b>49</b>        | <b>40</b>        |

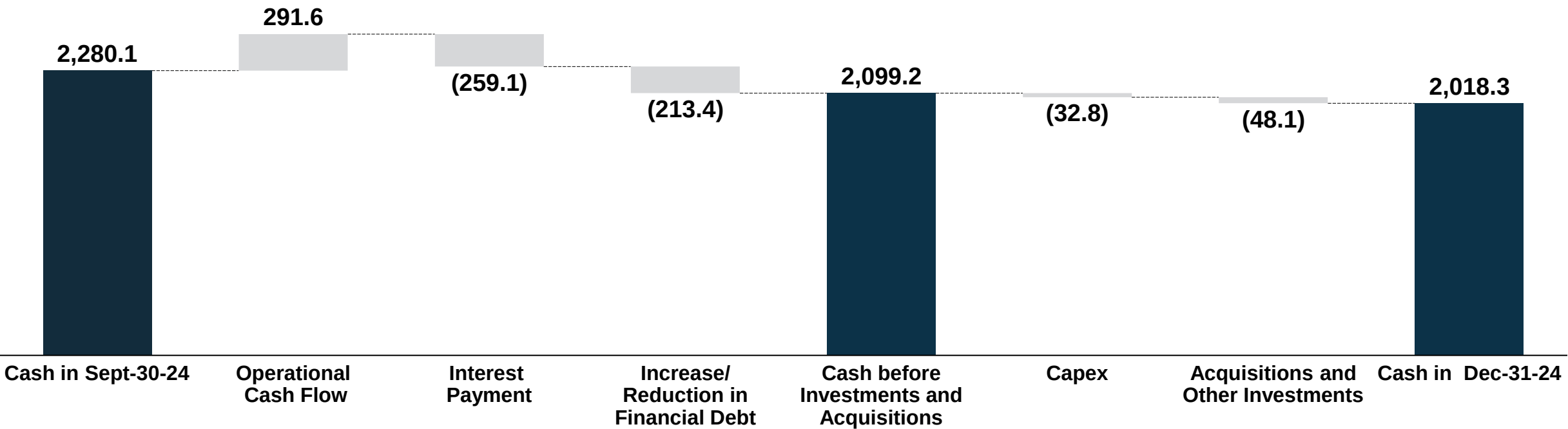
1 – Calculation: (A) + (B) - (C)

2 - Calculation disregards long-term accounts receivable resulting from a renegotiation of receivables with the Company's main client, given that the period for receipt of this negotiation is longer than the average recurring period.

FREE CASH FLOW NEUTRAL IN 4Q24 AS A RESULT OF (i) STRONG PERFORMANCE IN COLLECTION OF RECIEVABLES, AND (ii) CAPEX DISCIPLINE...

Managerial Cash Flow for 4Q24

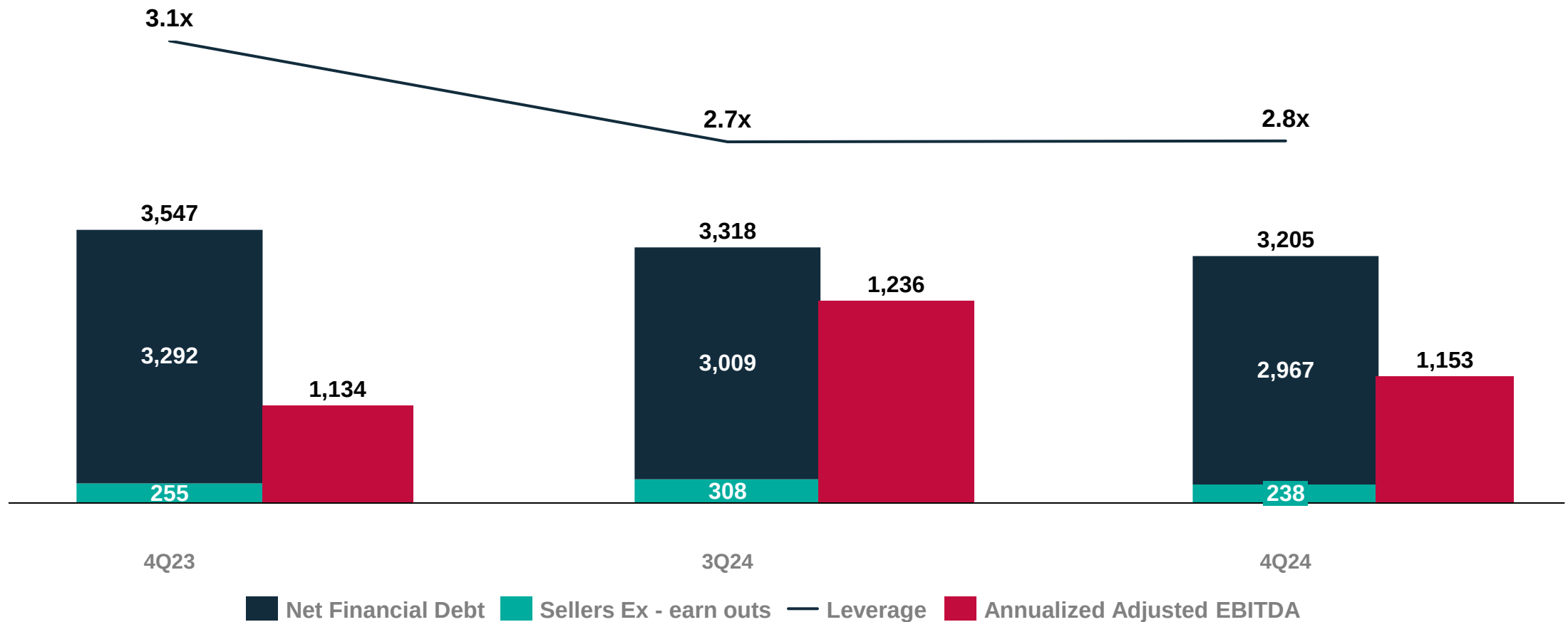
R\$ million



## ...LEADING TO A CONTROLLED LEVERAGE RATIO

**Net Debt (Financial Debt + Sellers Finance - Cash) / Annualized Adjusted EBITDA**

R\$ million

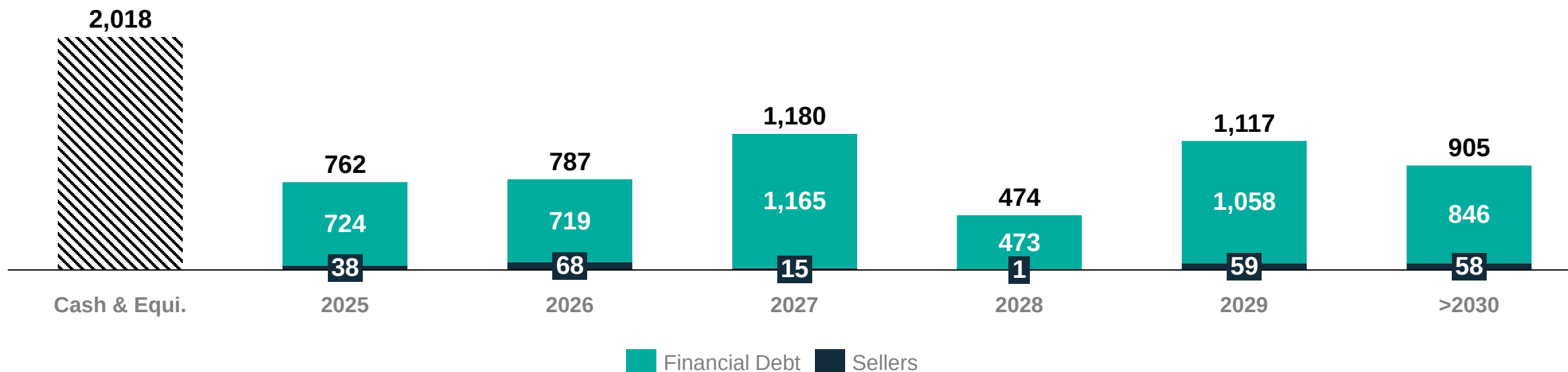


## COMFORTABLE LIQUIDITY POSITION IN LIGHT OF DEBT AMORTIZATION PROFILE

### Well-Distributed Debt Amortization Profile

#### 4Q24 Amortization Schedule of Financial Debt and Sellers Financing

R\$ million



# THANK YOU

---

**Contact IR**

🌐 **Website:** [ri.grupooncoclinicas.com](https://ri.grupooncoclinicas.com)

✉ **Email:** [ri@oncoclinicas.com](mailto:ri@oncoclinicas.com)



**ONCCLINICAS&CO**