



3T24

Divulgação de Resultados

TELECONFERÊNCIA
TER | 19.11.24 | 14h

[ACESSE AQUI](#)

ÍNDICE

DESTAQUES DO PERÍODO	3
MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO	4
PERFIL CORPORATIVO	5
DESEMPENHO OPERACIONAL	7
RECEITA BRUTA	9
LUCRO BRUTO / MARGEM BRUTA	11
EBITDA / MARGEM EBITDA	12
RESULTADO FINANCEIRO E ENDIVIDAMENTO	13
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	14
RESULTADO LÍQUIDO	14
INVESTIMENTOS	15
DESEMPENHO FINANCEIRO	16
BALANÇO PATRIMONIAL	18
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO	19
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA	20
AVISO LEGAL	21

ALLIANÇA DIVULGA RESULTADOS DO 3T24

São Paulo, 18 de novembro de 2024 - **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 2024 (3T24) destacando os principais indicadores financeiros e o desempenho de seu negócio. Para informações complementares, números e séries históricas (quando disponíveis) podem ser obtidos em: <http://ri.allianca.com>.

Destaques (R\$ Milhões)	3T24	3T23	YoY	9M24	9M23	YoY
Receita Bruta Ajustada ¹	340,4	323,1	5,4%	979,3	956,6	2,4%
Receita Líquida Ajustada ¹	315,9	301,0	4,9%	909,4	888,7	2,3%
Lucro Bruto	99,4	87,8	13,3%	278,2	277,1	0,4%
Margem Bruta ²	31,5%	29,2%	2,3 p.p.	30,6%	31,2%	-0,6 p.p.
EBITDA Ajustado ³	84,8	58,2	45,8%	216,4	187,5	15,4%
Margem EBITDA Ajustada ²	26,9%	19,3%	7,5 p.p.	23,8%	21,1%	2,7 p.p.
Resultado Líquido Ajustado ²	7,7	(46,2)	n/a	(55,2)	(123,3)	-55,2%

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

- **Recorde consecutivo de Receita Bruta¹:** R\$ 340 milhões, crescimento de 5% versus 3T23;
- **EBITDA Ajustado recorde de R\$ 84,8 milhões** com margem de **27%**, alcançando um crescimento de 46% com uma melhora de margem de mais de 8 p.p. quando comparado com o 3T23;
- **Lucro Bruto** alcançou **R\$ 99,4 milhões**, crescimento de 13% versus 3T23;
- **Aumento de mais de 8% no volume de exames de imagem** em relação ao 3T23, acompanhado por uma maior produtividade dos equipamentos de Ressonância Magnética;
- **Redução de 23% no SG&A** versus 3T23, mostrando a solidez do nosso programa de eficiência operacional;
- **Alavancagem financeira atinge um dos menores índices da história**, saindo de 2,7x no trimestre passado para **2,45x**;
- Realização de **Lucro Líquido** pelo segundo trimestre consecutivo.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Temos o prazer de anunciar os resultados do 3T24 da Allianz Saúde, com a conquista de **um novo recorde de Receita Bruta e de EBITDA Ajustado pelo segundo trimestre consecutivo**, acompanhada por aumento na margem de lucro. Tais resultados fortalecem a marca Allianz no mercado de saúde nacional.

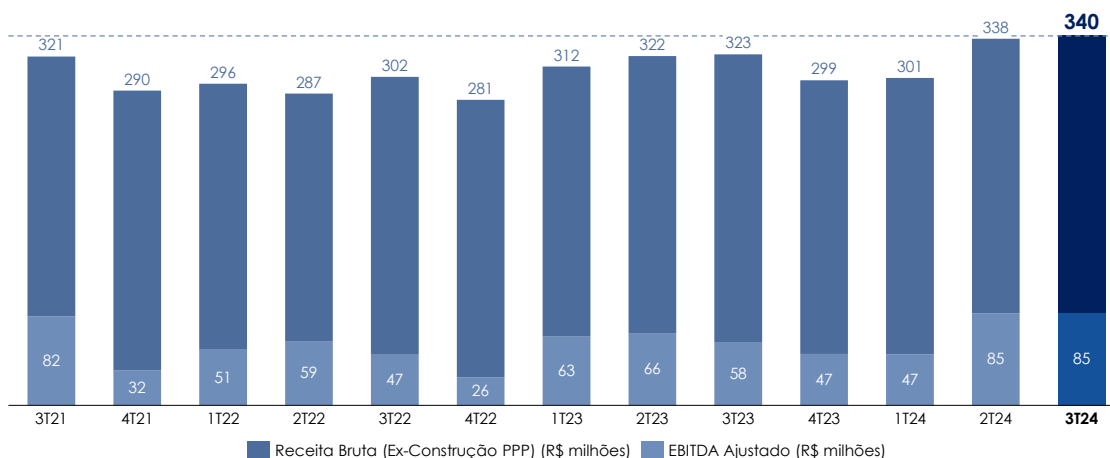
Desempenho Geral

Como já mencionado, conquistamos um recorde histórico em Receita Bruta, no valor de R\$ 340 milhões. O faturamento foi impulsionado pelo crescimento no volume de exames de imagem e de análises clínicas, fruto do aumento significativo da base de beneficiários de nossas marcas e da maior produtividade dos nossos equipamentos de ressonância magnética; e também pelo crescimento da linha B2B, que mais que dobrou de tamanho nos últimos doze meses.

Além da receita recorde, nosso EBITDA Ajustado também foi o maior da história, alcançando R\$ 85 milhões no trimestre, 46% superior ao do 3T23. Esse resultado reflete a solidez de nossa estratégia voltada para a eficiência operacional, impulsionando o faturamento com forte controle dos custos e redução expressiva das despesas gerais.

Anunciamos também um Resultado Líquido positivo pelo segundo trimestre consecutivo, que representa uma reversão de R\$ 51 milhões em relação ao prejuízo registrado no mesmo período do ano passado.

Histórico das Principais Métricas
(Receita Bruta Ajustada / EBITDA)
(R\$ milhões)



Expansão de Parcerias

Em alinhamento com estratégia da Companhia de diversificação de receita, a Companhia vem apresentando crescimento no mercado público, o que torna evidente por meio de novo credenciamento ocorrido em agosto de 2024 no estado de São Paulo, gerando um potencial fluxo de cerca de 440 mil vidas para as duas marcas importantes da Allianz no Estado de São Paulo, a Plani e a CDB.

Eficiência Operacional

Reforçando o que temos mostrado nos últimos trimestres, seguimos firmes na nossa estratégia de contenção de custos e despesas o que se refletiu na obtenção de Lucro Bruto de R\$ 99 milhões, com uma margem de 31%.

Fomos exitosos também na redução expressiva de nossas despesas gerais neste trimestre em comparação ao 3T23. Essa diminuição reflete uma revisão abrangente de nossa estrutura administrativa, com ajustes que incluíram especialmente a readequação das equipes de *backoffice*. Ações estruturantes de controle de gastos foram fundamentais

para fortalecer nossa eficiência operacional.

Eventos subsequentes

Posteriormente ao fechamento do trimestre, em 04 de outubro, a agência de classificação de risco Fitch Ratings revisou a nossa perspectiva do Rating Nacional de Longo Prazo, decidiu pela manutenção do rating atual da Companhia, com a revisão do viés de estável para positiva. Esta melhoria no Rating reflete o reconhecimento da evolução da nossa performance financeira e da solidez de nossa estratégia. A elevação da perspectiva do Rating aumenta nossa credibilidade no mercado, facilita o acesso a condições de crédito mais favoráveis e reforça a confiança de investidores e parceiros em nossa capacidade de crescimento sustentável.

Ainda em outubro, o controlador realizou um novo Aporte para Futuro Aumento de Capital (AFAC) no valor de R\$ 61 milhões. Este aporte reflete o compromisso contínuo com o crescimento e a sustentabilidade financeira da nossa Companhia. O capital adicional será fundamental para a equalização de nossas contas, reforçando o caixa e garantindo suporte à execução de nossa estratégia de expansão e otimização operacional. Esse movimento demonstra a confiança do controlador no potencial de longo prazo da Companhia e em nossa capacidade de entregar resultados sólidos e consistentes.

Adicionalmente, em linha com o nosso plano de negócios, estamos atuando em outras frentes estratégicas que deverão ser concluídas ainda em 2024. Entre as ações já em andamento, destacam-se:

- (i) a realocação de um dos nossos escritórios, anteriormente localizado na Barra Funda, para um novo endereço no Paraíso, em São Paulo. Essa mudança trará uma redução significativa nos custos operacionais.
- (ii) Também alinhado à nossa estratégia de fortalecer parcerias com fontes pagadoras, firmamos um acordo com uma das maiores operadoras de planos de saúde do país. Esse acordo permitiu nosso acesso à cerca 650 mil beneficiários da operadora, incluindo exames de sangue, análises clínicas e imagem.
- (iii) Continuamos também a explorar novas oportunidades para crescimento em análises clínicas. Assinamos um acordo de exclusividade para exames de análises clínicas em uma operadora verticalizada em São Paulo, expandindo ainda mais a nossa presença no principal mercado de saúde do país.

Considerações finais

Agradecemos aos nossos mais de 5 mil colaboradores, acionistas, parceiros, além de milhões de clientes distribuídos em todas as regiões do país por acreditarem nessa **Alliança**. Reforçamos nosso compromisso com o futuro, promovendo saúde e mantendo-nos firmes ao nosso propósito de crescimento contínuo, perpetuidade e geração de valor sustentável. Estamos confiantes de que continuaremos avançando de forma consistente, focados em entregar resultados sólidos e sustentáveis para nossos stakeholders.

Administração

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 cinco 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



Out of pocket

Inovação e Diversificação ampliam acesso



Parcerias Público-Privada (PPP)

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

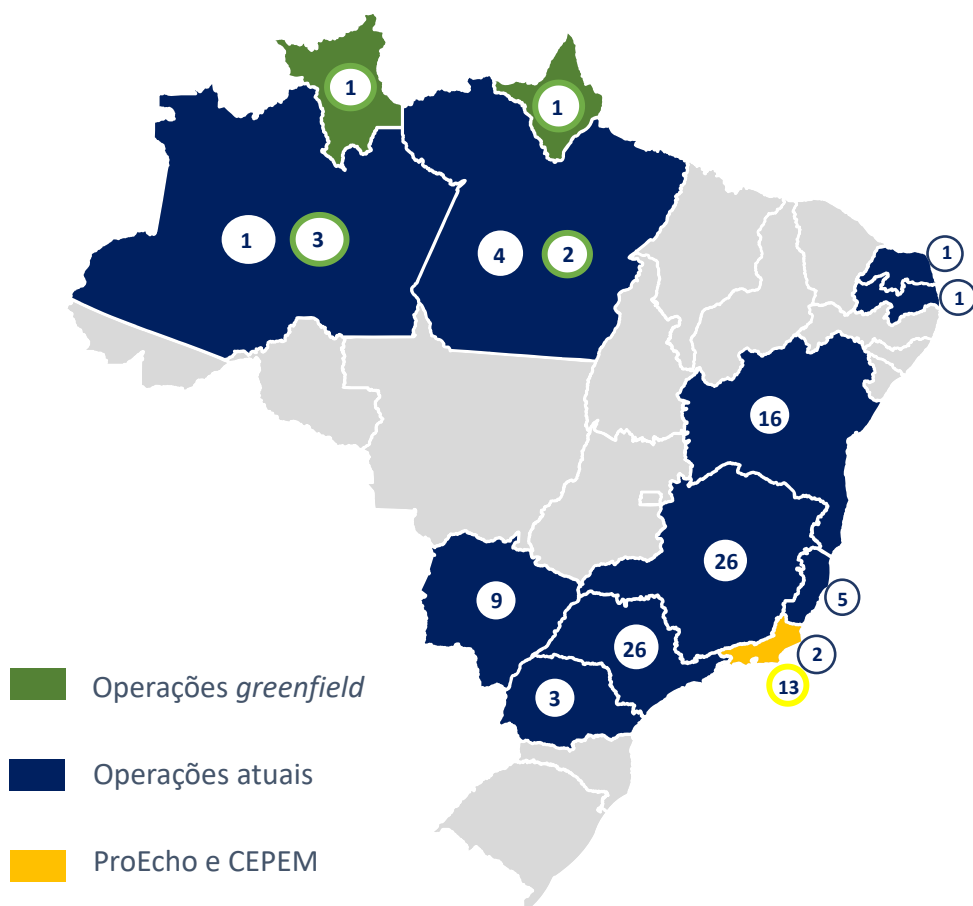
Healthtech - iDr

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 107 unidades¹ de atendimento, além de sete unidades pré-operacionais representadas pela *Operação Greenfield*, estrategicamente distribuídas. Possui o **mais moderno parque tecnológico do segmento de medicina diagnóstica de alta complexidade do Brasil**, sendo uma das mais importantes empresas do mercado em número de equipamentos de ressonância magnética, além dos tomógrafos e ultrassons, resultado de investimentos maciços na incorporação de tecnologias.

COBERTURA NACIONAL



¹ Não considera as unidades que serão abertas com o contrato de Unimed FAMA.

DESEMPENHO OPERACIONAL

Indicadores Operacionais	Ativos
Final do período	3T24
Unidades	107
Mega	17
Padrão	66
Postos de Coleta	11
CEPEM e ProEcho	13
Equipamentos de RM	108
Salas de AC	304

No terceiro trimestre de 2024, a produção de exames de análises clínicas registrou um crescimento de mais de 3% em relação ao mesmo período de 2023, refletindo o trabalho de expansão do nosso *market share* neste segmento, que vem sendo desenvolvido pela Companhia. Embora o ticket médio tenha apresentado uma leve queda de 3%, essa variação foi compensada pela redução dos custos na linha de Insumos e Laboratórios de Apoio.

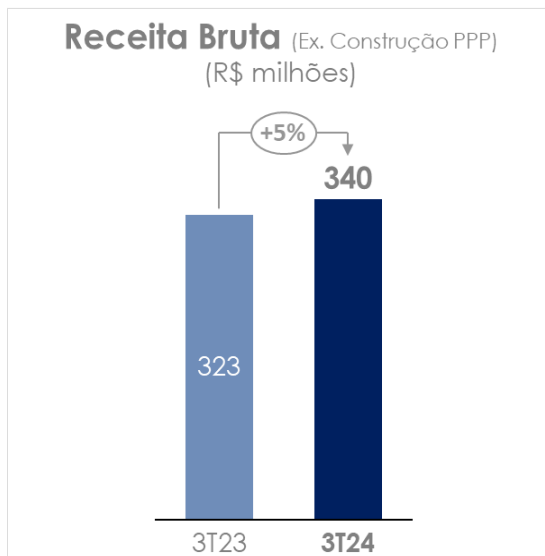
O ticket médio dos exames de imagem apresentou uma queda de 4% no 3T24, influenciado principalmente pela maior participação de exames de menor valor no mix. Apesar dessa redução, observamos um aumento de mais de 8% no volume de exames em comparação ao 3T23, o que resultou em um crescimento de mais de 3% na receita de exames de diagnóstico por imagem.

	Performance					
	3T24	3T23	YoY	9M24	9M23	YoY
Atendimentos						
Exames de Imagem (mil)	1.233,2	1.140,4	8,1%	3.384,4	3.449,5	-1,9%
Exames de AC (mil)	1.980,8	1.915,0	3,4%	5.890,2	6.024,6	-2,2%
Ticket Médio						
Ticket Médio Imagem (R\$)	240,2	250,3	-4,1%	250,5	243,2	3,0%
Ticket Médio AC (R\$)	16,8	17,4	-3,4%	17,2	17,4	-1,2%
Produção Média Diária						
Exames de RM/equip./dia	33,9	31,1	9,1%	31,9	30,4	5,2%

RECEITA BRUTA

No 3T24, a Receita Bruta Ajustada totalizou **R\$ 340 milhões, um novo recorde pelo segundo trimestre consecutivo**, apresentando crescimento de **5%**, em comparação ao mesmo período do ano anterior. No acumulado do ano, somamos R\$ 979 milhões, 2% acima do 9M23.

As alianças comerciais foram um dos principais pilares que garantiram nosso crescimento neste trimestre. Entre os fatores que contribuíram para esse resultado, destacam-se o aumento na produção de exames de imagem, especialmente de Ressonância Magnética, e o avanço na estratégia de parcerias comerciais (B2B).



No 3T24, concluímos uma operação que trouxe um volume maior de exames para a Companhia. Trata-se do efeito do novo credenciamento da Plani e CDB no mercado público no estado de São Paulo.

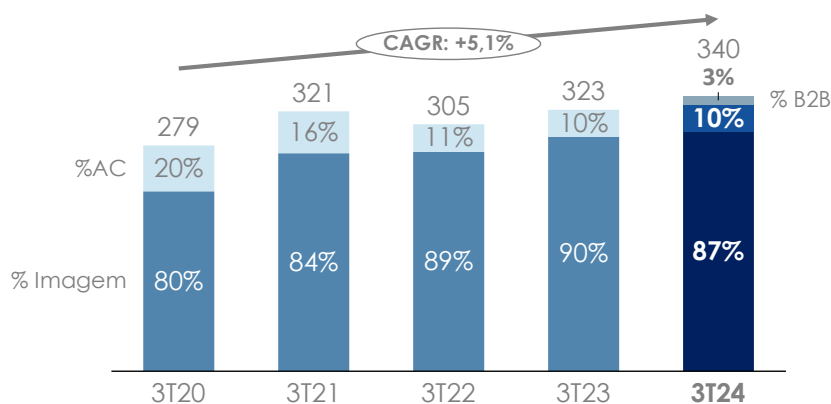
O aumento no volume de exames particulares foi um destaque importante para nossa receita. No 3T24, esse volume cresceu 11% em comparação ao 3T23 e acumulou um crescimento de 8% no ano, se tornando a segunda maior fonte de receita da Companhia acompanhada de maior rentabilidade – uma vez que esses exames possuem um ticket maior do que a média.

Com base nesses recentes avanços e em outras iniciativas em execução, acreditamos na manutenção da perspectiva positiva de crescimento sustentável das operações da Companhia.

Receita Bruta (R\$ Milhões)	3T24	3T23	YoY	9M24	9M23	YoY
Receita Bruta Ajustada ¹	340,4	323,1	5,4%	979,3	956,6	2,4%
Diagnósticos por imagem	296,2	289,8	2,2%	848,0	851,8	-0,4%
RM	121,4	114,9	5,7%	345,0	346,7	-0,5%
Imagem ex-RM	174,8	174,9	0,0%	502,9	505,1	-0,4%
Análises clínicas	33,3	33,3	0,0%	101,2	104,8	-3,4%
B2B	10,9	4,3	154,0%	30,1	0,0	n/a
Receitas de Construção	2,1	1,4	54,7%	7,4	2,8	160,5%
Receita Bruta	342,5	324,4	5,6%	986,6	959,4	2,8%
Deduções	(24,7)	(22,1)	11,5%	(70,3)	(68,0)	3,4%
Receita Líquida	317,9	302,3	5,1%	916,3	891,4	2,8%
Receita Líquida Ajustada ¹	315,9	301,0	4,9%	909,4	888,7	2,3%

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

Evolução da Receita Bruta (Ex. Construção PPP)¹ (R\$ milhões)



¹ Exclui "receita de construção", relativa ao investimento feito no RBD (PPP Bahia)

LUCRO BRUTO / MARGEM BRUTA

Lucro Bruto Trimestre (R\$ Milhões)	3T24	3T23	YoY	% RL 3T24	% RL 3T23
Receita Líquida ajustada¹	315,9	301,0	4,9%	-	-
Custos ajustado¹	(216,5)	(213,2)	1,5%	-68,5%	-70,8%
Honorários médicos	(65,3)	(60,6)	7,7%	-20,7%	-20,1%
Pessoal	(66,7)	(61,5)	8,5%	-21,1%	-20,4%
Insumos e labs. de apoio	(28,1)	(29,9)	-5,9%	-8,9%	-9,9%
Manutenção	(7,9)	(7,1)	11,2%	-2,5%	-2,4%
Ocupação	(11,8)	(10,6)	11,2%	-3,7%	-3,5%
Serv. de terceiros e outros	(11,9)	(16,5)	-27,7%	-3,8%	-5,5%
Depreciação (custo)	(24,7)	(27,0)	-8,4%	-7,8%	-9,0%
Lucro Bruto	99,4	87,8	13,2%	31,5%	29,2%
Custo de construção	(2,0)	(1,3)	54,7%	-0,6%	-0,4%

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)	9M24	9M23	YoY	% RL 9M24	% RL 9M23
Receita Líquida ajustada¹	909,4	888,7	2,3%	-	-
Custos ajustado¹	(631,2)	(611,6)	3,2%	-69,4%	-68,8%
Honorários médicos	(189,9)	(179,4)	5,8%	-20,9%	-20,2%
Pessoal	(185,5)	(160,0)	15,9%	-20,4%	-18,0%
Insumos e labs. de apoio	(81,1)	(89,1)	-9,0%	-8,9%	-10,0%
Manutenção	(19,9)	(17,7)	12,4%	-2,2%	-2,0%
Ocupação	(34,1)	(30,8)	10,8%	-3,8%	-3,5%
Serv. de terceiros e outros	(45,5)	(53,5)	-15,0%	-5,0%	-6,0%
Depreciação (custo)	(75,1)	(81,0)	-7,2%	-8,3%	-9,1%
Lucro Bruto	278,2	277,1	0,4%	30,6%	31,2%
Custo de construção	(6,9)	(2,7)	160,5%	-0,8%	-0,3%

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

O Lucro Bruto totalizou **R\$ 99 milhões no 3T24, um dos maiores da história da Companhia**, representando um crescimento de **13% versus 3T23**. Esse resultado é explicado principalmente pelo(a): **(i)** crescimento (5%) da Receita Líquida, conforme já mencionado; **(ii)** redução dos custos com Insumos e Laboratórios de Apoio (6%), mesmo com um volume de exames de AC maior do que no 3T23, devido à renegociação dos contratos com os prestadores de serviço; **(iii)** redução na linha de Serviços de Terceiros e Outros (28%), resultado das contínuas revisões e renegociações com fornecedores.

Apesar do aumento do Lucro Bruto, foi compensado negativamente pelo (a): **(iv)** aumento dos Honorários Médicos (8%), justificado pela aumento do volume de exames de diagnóstico por imagem realizados e pela expansão da linha de negócios B2B; **(v)** maior custo com Pessoal (8%), devido à implantação do piso salarial de enfermagem em nossas operações, ao dissídio e ao **ajuste de headcount** realizado para a nossa operação B2B, sendo esses aumentos integralmente compensados em nossa linha de despesa com Pessoal; **(vi)** aumento no custo de Manutenção (11%), causado pela manutenção periódica do parque; e **(vii)** maior custo com Ocupação (11%), em razão do aumento tarifário no custo da energia elétrica (mudança de bandeira tarifária). Como consequência, a Companhia registrou **Margem Bruta de 31% no 3T24**, aumento de 2 p.p em relação ao 3T23.

Seguimos trabalhando para a expansão da nossa receita, sem deixar de lado a manutenção das nossas margens operacionais em níveis saudáveis. Isso significa o compromisso da Companhia com o contínuo processo de revisão em toda a cadeia de custos e despesas, aliada a uma operação eficiente, a um posicionamento comercial estratégico e a altos patamares de qualidade e cuidado nos atendimentos aos nossos clientes.

EBITDA / MARGEM EBITDA

EBITDA Trimestre (R\$ Milhões)	3T24	3T23	YoY	% RL 3T24	% RL 3T23
Receita Líquida ajustada	315,9	301,0	4,9%	-	-
Lucro Bruto	99,4	87,8	13,2%	31,5%	29,2%
Desp. Gerais	(54,1)	(70,3)	-23,1%	-17,1%	-23,4%
Pessoal	(26,3)	(38,7)	-32,0%	-8,3%	-12,8%
Ocupação, 3 ^{os} e outros	(26,0)	(29,7)	-12,6%	-8,2%	-9,9%
Depreciação (despesa)	(1,8)	(1,9)	-4,8%	-0,6%	-0,6%
Programa de incentivo	(0,0)	(0,0)	-100,0%	0,0%	0,0%
Outras despesas, líquidas	(0,8)	0,5	-253,5%	-0,2%	0,2%
Resultado part. societária	0,0	(0,2)	-100,0%	0,0%	-0,1%
EBIT	44,6	17,8	150,3%	14,1%	5,9%
(+) Depreciação e amort. (total)	26,5	28,9	-8,2%	8,4%	9,6%
EBITDA	71,1	46,7	52,2%	22,5%	15,5%
(+) Aj. baixa ativo financeiro ¹	10,0	8,5	17,3%	3,2%	2,8%
(+) Itens não-recorrentes	3,8	3,1	21,0%	1,2%	1,0%
Pessoal	2,0	0,9	-79,6%	0,6%	3,2%
Ocupação, 3 ^{os} e outros	1,7	2,2	-64,0%	0,5%	1,6%
Outras despesas, líquidas	0,1	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
EBITDA Ajustado	84,8	58,3	45,5%	26,9%	19,4%

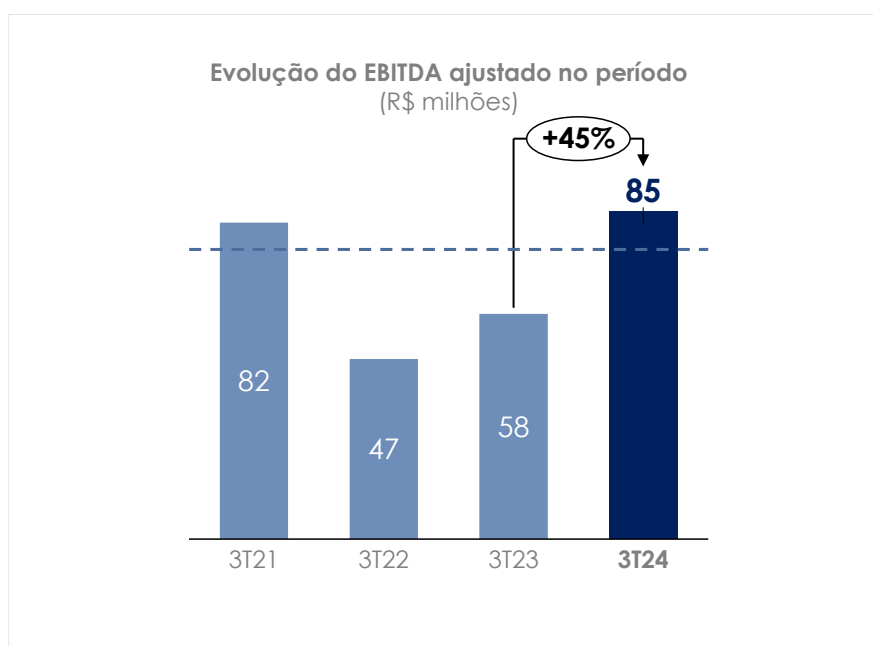
¹ Exclui "receita de construção PPP" e "custo de construção", lançamento contábil referente ao investimento realizado na RBD (PPP Bahia).

EBITDA Acumulado (R\$ Milhões)	9M24	9M23	YoY	% RL 9M24	% RL 9M23
Receita Líquida ajustada	909,4	888,7	2,3%	-	-
Lucro Bruto	278,2	277,1	0,4%	30,6%	31,2%
Desp. Gerais	(182,4)	(211,9)	-13,9%	-20,1%	-24,8%
Pessoal	(96,5)	(129,2)	-25,3%	-10,6%	-15,0%
Ocupação, 3 ^{os} e outros	(80,3)	(76,7)	4,8%	-8,8%	-9,1%
Depreciação (despesa)	(5,6)	(5,7)	-3,0%	-0,6%	-0,6%
Programa de incentivo	(0,0)	(0,3)	-100%	0,0%	0,0%
Outras despesas, líquidas	(3,3)	5,5	-160%	-0,4%	0,4%
Resultado part. societária	0,0	4,8	-100,0%	0,0%	0,5%
EBIT	92,5	65,5	41,3%	10,2%	7,4%
(+) Depreciação e amort. (total)	80,7	86,7	-6,9%	8,9%	9,8%
EBITDA	173,2	152,2	13,8%	19,0%	17,1%
(+) Aj. baixa ativo financeiro ¹	28,6	25,3	13,1%	3,1%	2,8%
(+) Itens não-recorrentes	14,5	9,9	46,2%	1,6%	1,1%
Pessoal	9,6	4,5	115,0%	1,1%	0,5%
Ocupação, 3 ^{os} e outros	4,8	3,9	24,0%	0,5%	0,4%
Outras despesas, líquidas	0,1	(1,6)	-107,1%	0,0%	-0,2%
EBITDA Ajustado	216,4	187,5	15,4%	23,8%	21,1%

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

Pelo segundo trimestre consecutivo, alcançamos um EBITDA Ajustado recorde na história da Companhia, no valor de **R\$ 85 milhões**, crescimento de **46%** quando comparado ao 3T23. A margem EBITDA ajustada alcançou **27%**, 8 p.p. superior ao mesmo período do ano anterior.

Dentre as principais evoluções no período, as Despesas Gerais e Administrativas apresentaram redução de **23%** frente ao mesmo período do ano anterior – fruto do trabalho de reestruturação realizado até o momento. O destaque aqui vai para a linha de Despesa com Pessoal, que caiu **32%** versus o 3T23 – rubrica que se ajustada pelas despesas com os desligamentos não recorrentes ocorridos durante o trimestre apresentaria **queda de 37%**.



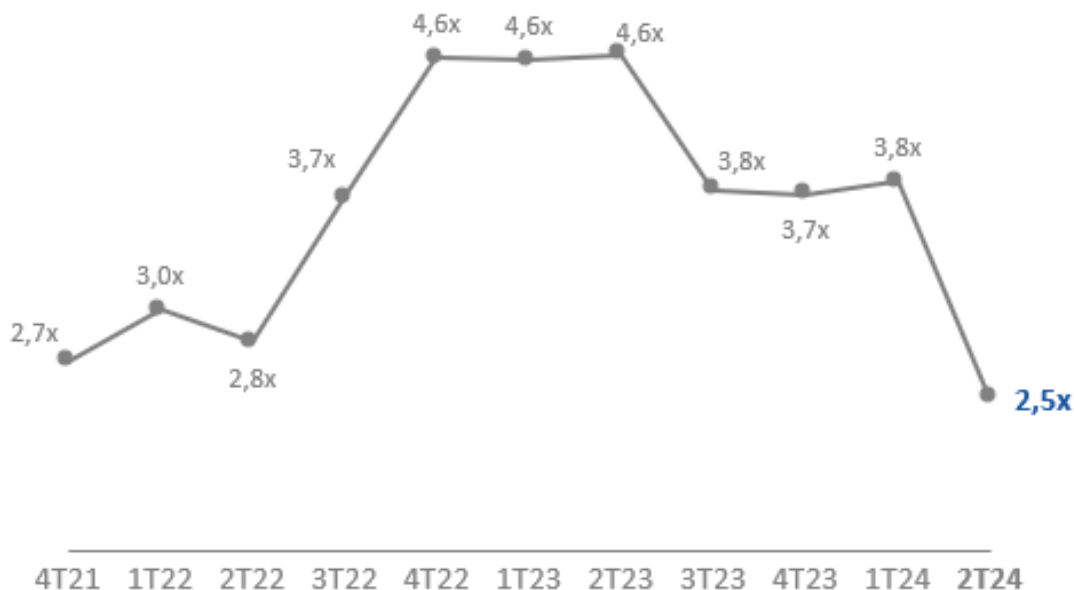
RESULTADO FINANCEIRO E ENDIVIDAMENTO

Resultado Financeiro (R\$ Milhões)	3T24	3T23	QoQ	9M24	9M23	YoY
Receita Financeira	32,3	2,7	1117,4%	39,0	8,6	353,7%
Despesa Financeira	(60,2)	(52,7)	14,2%	(164,4)	(158,4)	3,8%
Juros de Arrendamento	(6,8)	(7,5)	-10,0%	(20,6)	(22,8)	-9,7%
Total	(34,6)	(57,5)	-39,8%	(146,0)	(172,7)	-15,4%

Encerramos o 3T24 com um **Resultado Financeiro negativo de R\$ 35 milhões**, representando uma melhora de 40% em relação ao 3T23.

Essa redução reflete o nosso compromisso em reduzir os custos de financiamento mesmo em um cenário macroeconômico adverso e está inserido dentro da estratégia de reestruturação de nossa estrutura de capital e do pagamento de dívidas importantes ao longo do período.

Alavancagem Financeira – Dívida Líquida / EBITDA Ajustado LTM



Endividamento (R\$ Milhões)	set/24	jun/24	set/23	YoY
Empréstimos e Debêntures	735,0	841,2	1.051,4	-30,1%
Instrumentos fin. derivativos	0,0	0,0	6,0	-100,0%
Dívida Bruta Bancária	735,0	841,2	1.057,4	-30,5%
Dívida Bruta Bancária R\$ ¹	735,0	841,2	934,2	-21,3%
Dívida Bruta Bancária US\$	0,0	0,0	123,2	-100,0%
Parcelamento de impostos	59,7	35,1	18,9	216,2%
Aq. de empresas a pagar	18,5	18,3	19,0	-2,6%
Dívida Bruta Total	813,2	894,6	1.095,3	-25,8%
Caixa, Equivalentes e Títulos	167,7	254,5	294,8	-43,1%
Dívida Líquida Total	645,5	640,1	800,5	-19,4%
EBITDA Ajustado LTM	263,8	235,8	213,3	23,7%
Dív. Líquida Total / EBITDA Ajust. LTM	2,45 x	2,71 x	3,75 x	-34,8%

Ao final do 3T24, o saldo em **caixa e equivalentes** da Companhia foi de **R\$ 168 milhões**. Em setembro, a Companhia realizou um pagamento de **R\$ 65 milhões** referente à amortização da Nota Comercial com o Santander. Ainda em setembro, o Acionista Controlador realizou um Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (**AFAC**) de **R\$ 61 milhões**, com o objetivo de **fortalecer a posição de caixa** da Companhia.

Com esses movimentos, alcançamos uma **Dívida Líquida Total** de **R\$ 646 milhões**, resultando em um índice de **alavancagem financeira de 2,45x**, um dos **menores níveis** já alcançados.

A Companhia permanece comprometida com seu objetivo de fortalecer a geração de caixa e segue empenhada em aprimorar e fortalecer a sua estrutura de capital.

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Imposto de Renda Trimestre (R\$ Milhões)	3T24	3T23	YoY	9M24	9M23	YoY
LAIR	10,0	(39,7)	n/a	(53,5)	(107,1)	-50,1%
IRCS	(6,1)	(12,5)	-51,6%	(16,3)	(26,1)	-37,6%
IRCS Corrente	(8,7)	(6,7)	30,0%	(22,6)	(17,8)	27,1%
IRCS Diferido	2,7	(5,8)	n/a	6,3	(8,3)	n/a
Alíquota efetiva	60,7%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

RESULTADO LÍQUIDO

Resultado Líquido Trimestre (R\$ Milhões)	3T24	3T23	YoY	9M24	9M23	YoY
Atribuído aos acionistas control.	1,8	(51,8)	n/a	(76,5)	(139,5)	-45,2%
Atribuído aos acionistas não control.	2,1	2,5	-15,7%	6,7	6,3	6,6%
Resultado Líquido	3,9	(49,3)	n/a	(69,8)	(133,2)	-47,6%
(+) Despesas não-recorrentes	3,8	3,1	21,9%	14,5	9,9	46,2%
Margem Líquida	7,7	(46,2)	n/a	(55,2)	(123,3)	-55,2%
Resultado por ação (em R\$)	0,02	(0,44)	n/a	(0,65)	(1,18)	-45,2%

Como já destacado anteriormente, pelo segundo trimestre consecutivo, registramos um **Resultado Líquido positivo, totalizando R\$ 3,9 milhão**, revertendo o prejuízo líquido reportado no 3T23. Esse avanço reflete nossos esforços contínuos para aprimorar a eficiência operacional e a rentabilidade da Companhia.

INVESTIMENTOS

Investimentos (R\$ Milhões)	3T24	3T23	YoY	9M24	9M23	YoY
Expansão orgânica	19,9	12,3	62,3%	48,8	36,2	34,8%
Manutenção	6,0	1,3	372,4%	18,1	23,1	-21,4%
Outros	4,2	7,3	-41,9%	12,2	20,9	-41,7%
Total CAPEX	30,2	20,8	45,0%	79,1	80,2	-1,3%
Ativo financeiro (RBD)	2,1	1,4	54,5%	7,4	2,8	160,3%
TOTAL	32,3	22,2	45,6%	86,5	83,0	4,2%

A Companhia apresentou um aumento de **R\$ 10 milhões** nos investimentos no 3T24 quando comparado ao 3T23. Esse aumento reflete a necessidade de atualização contínua do parque tecnológico e o ajuste da capacidade instalada frente ao crescimento do volume de exames realizados.

DESEMPENHO FINANCEIRO

Demonstrativo de Resultados	3T24	3T23	YoY	9M24	9M23	YoY
Receita Bruta Ex. Construção PPP ¹	340,4	323,1	5,4%	979,3	956,6	2,4%
Deduções Ajustadas ¹	(24,5)	(22,1)	11,0%	(69,9)	(67,9)	2,9%
Receita Líquida Ex. Construção PPP¹	315,9	301,0	5,0%	909,4	888,7	2,3%
CSP Ajustado ¹	(216,5)	(213,2)	1,5%	(631,2)	(611,6)	3,2%
Lucro Bruto	99,4	87,8	13,3%	278,2	277,1	0,4%
Margem Bruta	31,5%	29,2%	2,3 p.p.	30,6%	31,2%	-0,6 p.p.
Despesas gerais	(54,1)	(70,3)	-23,1%	(182,4)	(220,3)	-17,2%
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas	(0,8)	0,5	n/a	(3,3)	3,9	n/a
Resultado em participação societária	0,0	(0,2)	n/a	0,0	4,8	-100,0%
(+) Depreciação e Amortização (total)	26,5	28,9	-8,2%	80,7	86,7	-6,9%
EBITDA	71,1	46,6	52,5%	173,2	152,2	13,8%
(+) Ajuste RBD (PPP na Bahia)	10,0	8,5	17,7%	28,6	25,3	13,1%
(+) Despesas Não-Recorrentes	3,8	3,1	21,9%	14,5	9,9	46,2%
EBITDA Ajustado	84,8	58,2	45,8%	216,4	187,5	15,4%
Margem EBITDA Ajustada	26,9%	19,3%	7,5 p.p.	23,8%	21,1%	2,7 p.p.
(-) Depreciação e Amortização (total)	(26,5)	(28,9)	-8,2%	(80,7)	(86,7)	-6,9%
Resultado Financeiro	(34,6)	(57,5)	-39,8%	(146,0)	(172,7)	-15,4%
LAIR	10,0	(39,8)	n/a	(53,5)	(107,2)	-50,1%
IRCS	(6,1)	(9,5)	-36,5%	(16,3)	(26,1)	-37,6%
Alíquota Efetiva IR&CS	60,7%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Resultado Líquido	3,9	(49,3)	n/a	(69,8)	(133,3)	-47,7%
Margem Líquida	1,2%	-16,4%	17,6 p.p.	-7,7%	-15,0%	7,3 p.p.
Resultado Líquido Ajustado²	7,7	(46,2)	n/a	(55,2)	(123,3)	-55,2%
Margem Líquida Ajustada	2,4%	-15,4%	17,8 p.p.	-6,1%	-13,9%	7,8 p.p.
Participação Minoritários	2,1	2,5	-15,7%	6,7	6,3	6,5%

¹Ajuste recorrente referente à recuperação de investimentos realizados pela RDB na parceria público-privada com o Estado da Bahia e a despesas não recorrentes.

N/A = não aplicável

BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 30 DE SETEMBRO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

ATIVOS			PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
	30/09/2024	30/09/2023		30/09/2024	30/09/2023
CIRCULANTES			CIRCULANTES		
Caixa e equivalentes de caixa	167.701	294.614	Fornecedores	96.183	117.759
Contas a receber	150.696	236.254	Salários, obrigações sociais e previdenciárias	97.019	75.944
Estoques	11.865	11.465	Empréstimos, financiamentos e debêntures CP	240.384	516.886
Ativo financeiro de concessão CP	27.732	16.247	Arrendamento mercantil CP	16.853	37.557
Impostos a recuperar	75.671	50.524	Obrigações tributárias	137.715	54.575
Partes relacionadas CP	85	-	Parcelamento de impostos CP	14.609	15.213
Instrumento financeiro derivativo Ativo	-	-	Contas a pagar - aquisição de empresas CP	18.521	19.008
Outras contas a receber CP	46.550	11.348	Dividendos a pagar	1.912	91
Total dos ativos circulantes	480.300	620.452	Instrumento financeiro derivativo CP	-	5.970
			Outras contas a pagar CP	2.229	1.097
			Total dos passivos circulantes	625.425	844.100
NÃO CIRCULANTES			NÃO CIRCULANTES		
Títulos e valores mobiliários LP	-	175	Empréstimos, financiamentos e debêntures LP	494.588	534.497
Depósitos judiciais	28.851	25.830	Arrendamento mercantil LP	223.234	245.837
Garantia de reembolso de contingências	9.750	9.766	Partes relacionadas Passivo	-	(152)
Partes relacionadas LP	56.840	19.434	Parcelamento de impostos LP	45.115	3.676
Tributos Diferidos Ativo	209.307	201.830	Contas a pagar - aquisição de empresas LP	-	-
Ativo financeiro de concessão LP	38.305	59.089	Tributos diferidos Passivo	5.738	19.865
Investimentos	5.157	7.022	Provisão para riscos legais	56.557	52.867
Imobilizado	584.958	555.500	Outras contas a pagar LP	797	2.184
Intangível	1.004.540	1.000.189	Total dos passivos não circulantes	826.029	858.774
Direito de uso de arrendamento	218.338	248.903	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Total dos ativos não circulantes	2.156.046	2.127.738	Capital social	612.412	612.412
			Adiantamento para futuro aumento de capital	511.000	200.100
			Reservas de capital	608.254	613.061
			Ações em tesouraria	(1.899)	(2.280)
			Prejuízos acumulados	(582.362)	(417.496)
			Outros resultados abrangentes	-	9.316
			Total do patrimônio líquido dos acionistas controladores	1.147.405	1.015.113
			Participação dos acionistas não controladores	37.487	30.203
			Total do patrimônio líquido	1.184.892	1.045.316
TOTAL DOS ATIVOS	2.636.346	2.748.190	TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.636.346	2.748.190

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 30 DE SETEMBRO DE 2023 (Em milhares de reais – R\$)

Consolidado (R\$ Milhões)	3T24	3T23	9M24	9M23
Receita líquida de serviços	317.879	302.330	916.324	589.066
Custo dos serviços prestados	(218.449)	(214.493)	(638.116)	(614.248)
Lucro bruto	99.430	87.837	278.208	277.148
(Despesas) receitas operacionais				
Despesas gerais e administrativas	(54.077)	(70.329)	(182.376)	(220.266)
Outras (despesas) receitas, líquidas	(782)	505	(3.315)	3.916
Resultado em participação societária	-	(224)	-	4.764
Lucro operacional antes do resultado financeiro	44.571	17.789	92.517	65.562
Resultado financeiro	(34.601)	(57.506)	(146.020)	(172.680)
Despesas financeiras	(66.934)	(60.803)	(184.997)	(178.055)
Receitas financeiras	32.333	3.296	38.977	5.375
Lucro (prejuízo) operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social	9.970	(39.717)	(53.503)	(107.118)
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente e diferido	(6.054)	(9.540)	(16.267)	(26.079)
Lucro (prejuízo) líquido do período	3.916	(49.257)	(69.770)	(133.197)
Atribuível aos acionistas controladores	1.804	(51.761)	(76.507)	(139.520)
Atribuível aos acionistas não controladores	2.112	2.504	6.737	6.323

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 30 DE SETEMBRO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	30/09/2024	30/09/2023
Prejuízo do período	(69.770)	(133.197)
Ajustes para reconciliar o lucro (prejuízo) líquido do período com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:	195.256	218.408
Depreciação e amortização	80.686	79.729
Ações restritas reconhecidas	382	312
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-	2.087
Valor residual de ativos imobilizados e de direito de uso baixados	459	-
Encargos financeiros e variação cambial	120.749	149.951
Atualização do ativo financeiro de concessão	(12.581)	(14.090)
Resultado em participação societária	-	(4.764)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida	9.888	(3.615)
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários, líquidas	2.415	2.869
Impostos diferidos	(6.742)	5.929
	125.486	85.211
Redução (aumento) nos ativos operacionais:	14.145	(38.289)
Contas a receber	70.208	(21.093)
Estoques	396	3.166
Outros ativos	(49.099)	(17.535)
Ativo financeiro de concessão	(7.360)	(2.827)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:	55.955	54.010
Fornecedores	(32.674)	28.215
Salários, obrigações sociais e previdenciárias	17.463	8.573
Obrigações tributárias e parcelamento de impostos	96.647	44.058
Outros passivos	(27.980)	(16.036)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1)	(12.676)
Dividendos e JSCP recebidos de controladas	2.500	1.876
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	195.586	100.932
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aplicações financeiras	-	2.888
Contraprestação paga por aquisição de controladas, líquido do caixa recebido	(591)	-
Aquisição de participação minoritária	-	-
Partes relacionadas	(17.346)	(1.620)
Adição em investimentos	-	(675)
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(79.064)	(80.216)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimento	(97.001)	(79.623)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Recebimento (pagamento) de instrumento financeiro derivativo	-	-
Pagamento ações restritas	(382)	-
Aumento de Capital - AFAC	310.900	200.412
Dividendos pagos	6.051	-
Captação líquida de empréstimos e debêntures	65.592	52.357
Juros pagos	(98.901)	(86.376)
Amortização de empréstimos, financiamentos, derivativos e arrendamento mercantil	(432.739)	(111.832)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	(149.479)	54.561
AUMENTO LÍQUIDO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(50.894)	75.870
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
No início do período	218.595	218.744

AVISO LEGAL

Este relatório de resultados pode conter certas perspectivas e informações relativas à Allianz 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 Allianz 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.