

Oncoclínicas

Teleconferência de Resultados 2T23

15 de Agosto de 2023

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.

MENSAGEM DO CEO

1. DESTAQUES 2T23 E 1S23



Receita Líquida de R\$ 1,4 bilhão: +51% 2T23 vs. 2T22
Crescimento Orgânico de 31% YoY

EBITDA Ex-PILP¹ de R\$ 268 milhões (margem de 19,7%)
+109% vs. ano anterior



Lucro Líquido 2T23: R\$ 35 milhões (R\$ 48 milhões Ex-PILP)

Lucro Líquido 1S23: R\$ 76 milhões (R\$ 97 milhões Ex-PILP)



Fluxo de Caixa Operacional (FCO) 2T23: R\$ 309 milhões

FCO - Despesas Financeiras - Capex: R\$ 98 milhões



Follow-on totalizando aprox. R\$ 900 milhões (R\$ 190 milhões em recursos primários para a Companhia)

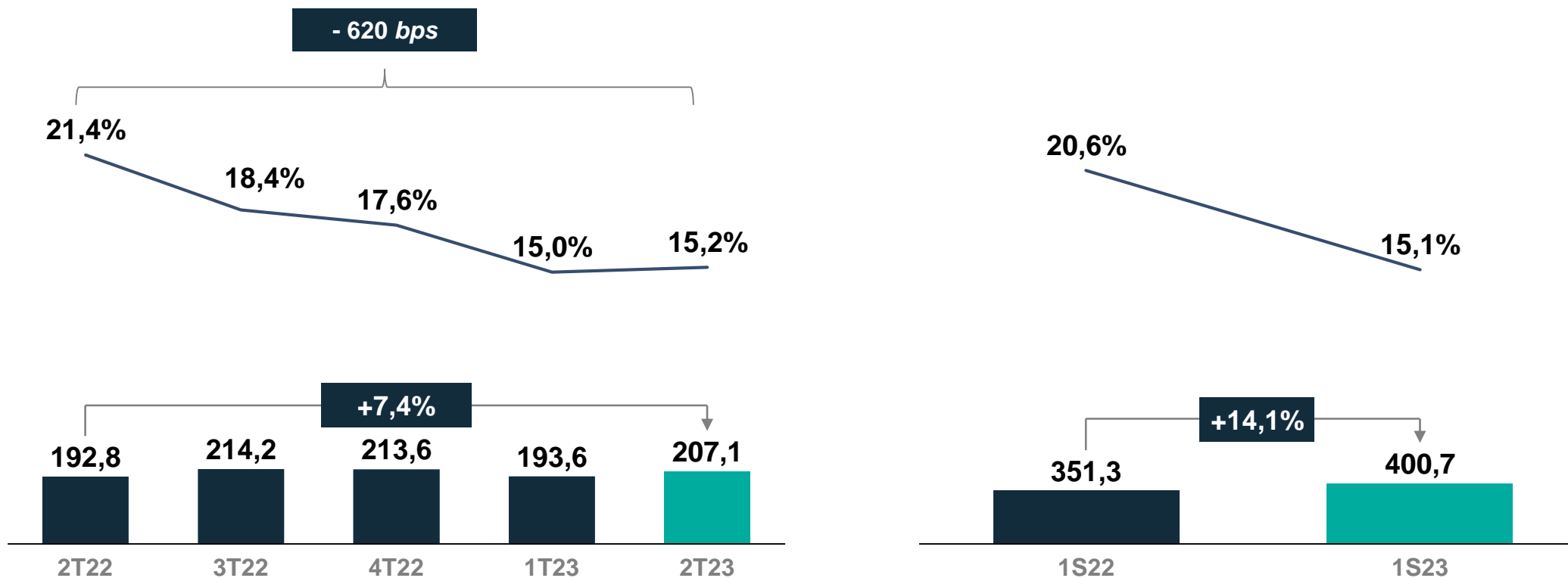
Liquidez média diária (ADTV)²: de ~ R\$ 19 milhões (Jan-Jun 23) para ~ R\$ 34 milhões após o follow-on³

INTEGRAÇÕES JÁ ENTREGARAM SINERGIAS SUBSTANCIAIS NOS ÚLTIMOS 12 MESES

Redução de 620 *bps* nas Despesas Operacionais Caixa / Receita Líquida na comparação 2T23 vs. 2T22

Despesas Operacionais Caixa (e % da Receita Líquida¹)

R\$ milhões



1- Despesas Operacionais excluindo depreciação e amortização e excluindo a apuração do valor justo do plano de incentivo de longo prazo (PILP) (item não caixa).

DESTAQUES FINANCEIROS

1 RECEITA LÍQUIDA

Mais um trimestre de forte crescimento da Receita Líquida

↑ **+51,1%**

no 2T23 vs. 2T22

↑ **+31,4%**

de crescimento orgânico

2 MARGEM BRUTA

Expansão de 100 *bps* da Margem Bruta no semestre vs. o ano anterior

↑ **35,7% no 1S23**
vs.
34,7% no 1S22

3 EBITDA

R\$ 268 milhões

de EBITDA Ex-PILP¹ no 2T23, +109% YoY

R\$ 545 milhões

de EBITDA Ex-PILP¹ no 1S23, +126% YoY

4 LUCRO LÍQUIDO

R\$ 35 milhões

de Lucro Líquido no 2T23

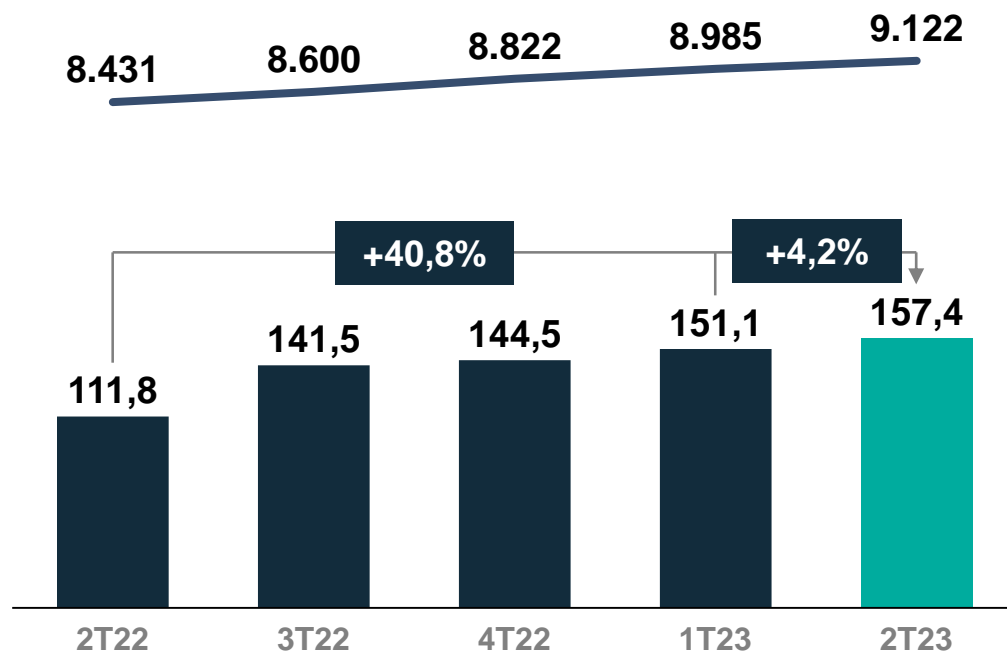
R\$ 76 milhões

de Lucro Líquido no 1S23

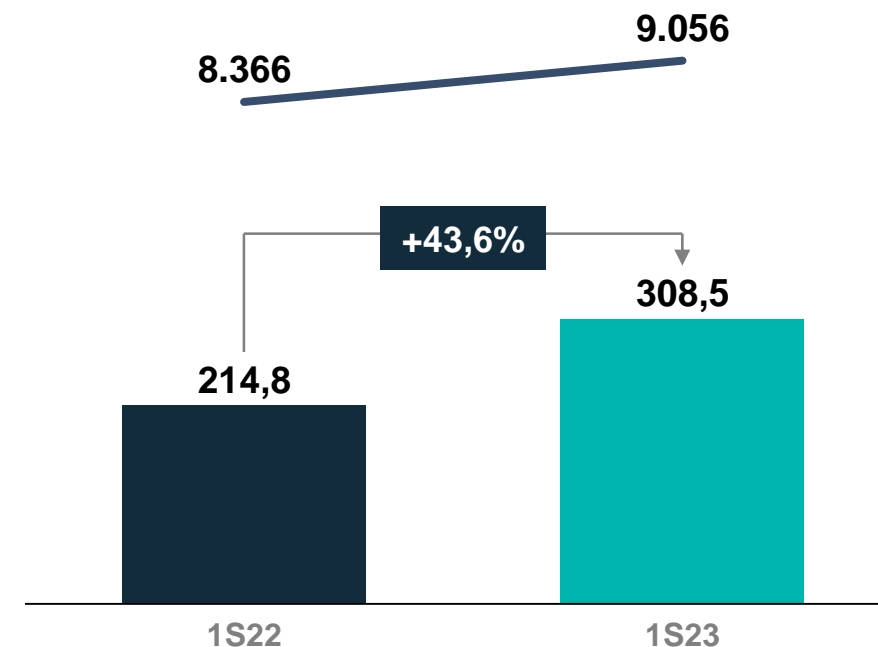
VOLUME DE PROCEDIMENTOS CRESCEU DE FORMA BASTANTE FORTE, TANTO NA COMPARAÇÃO 2T23 vs. 2T22 COMO DE FORMA SEQUENCIAL

Procedimentos crescendo 40,8% no 2T23 vs. 2T22 e Ticket Médio refletindo aumento na complexidade

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



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

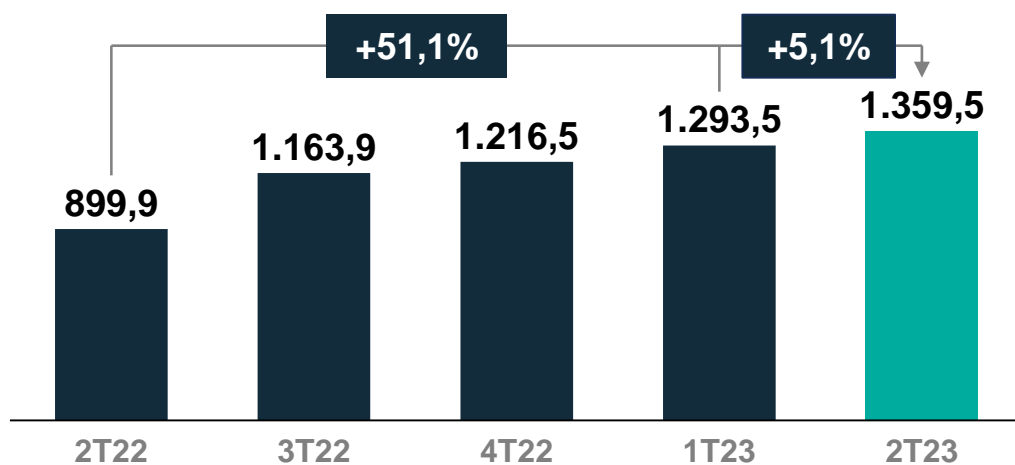


MAIS UM TRIMESTRE DE RECEITA LÍQUIDA RECORDE

Crescimento na Receita Líquida de 51,1% no 2T23 vs.2T22 e 5,1% no sequencial (vs. 1T23)

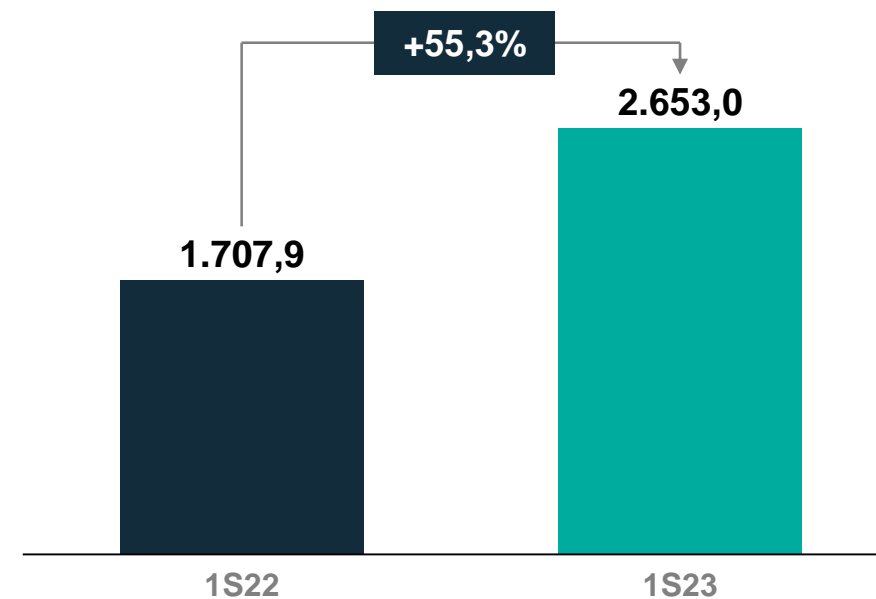
Receita Líquida Trimestral

R\$ milhões



Receita Líquida Semestral

R\$ milhões

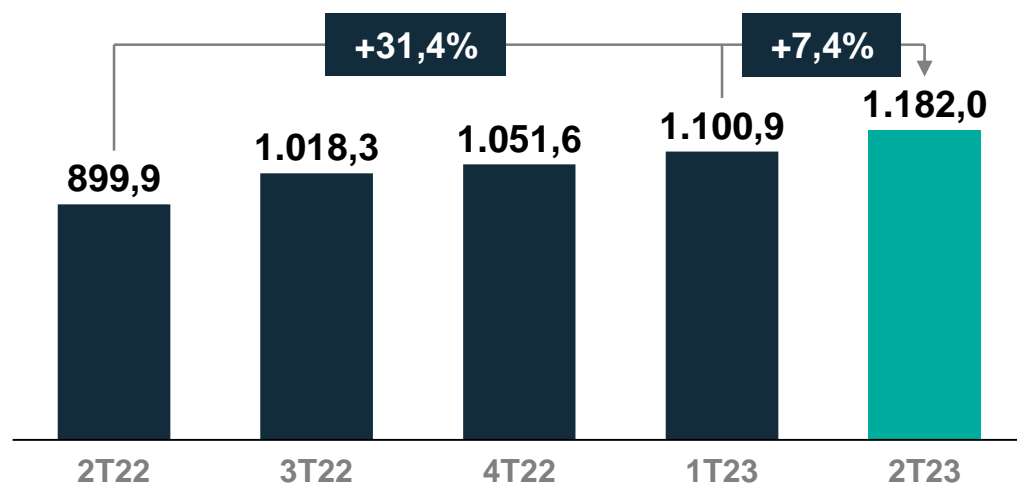


CRESCIMENTO ORGÂNICO, MESMAS UNIDADES, DE 33,7% NO 1S23 vs. 1S22

Ritmo de crescimento orgânico consistente: 31,4% no 2T23 vs.2T22

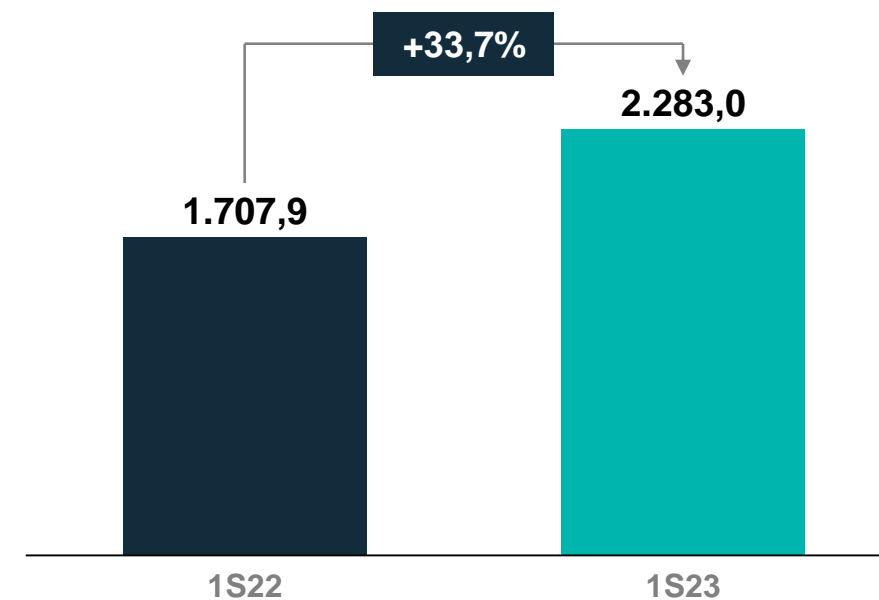
Receita Líquida Orgânica Trimestral

R\$ milhões; YoY %



Receita Líquida Orgânica Semestral

R\$ milhões; YoY %

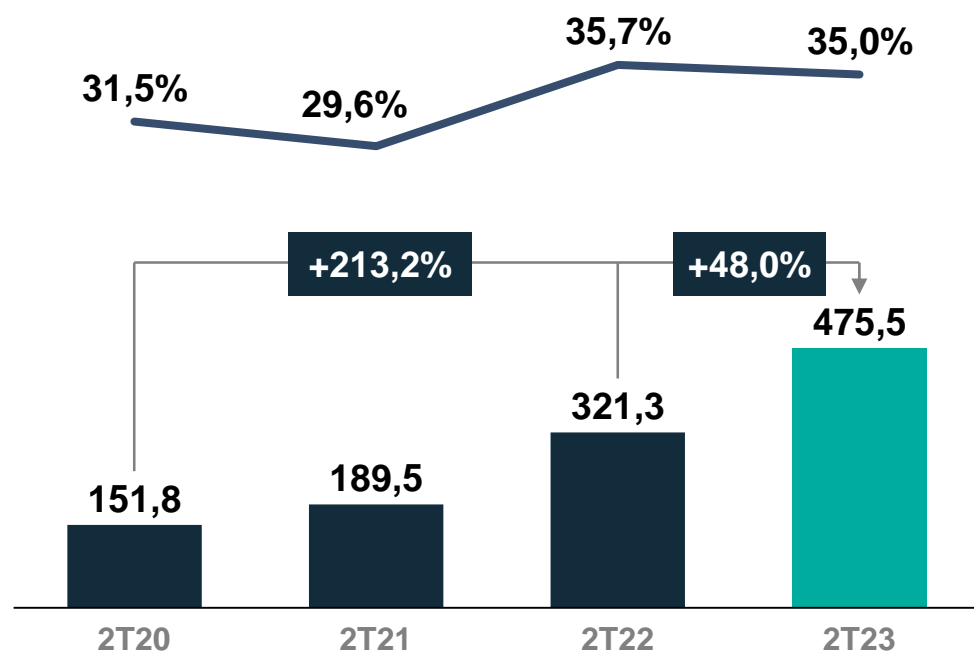


MARGEM BRUTA: EXPANSÃO DE 100 BPS NO 1S23 vs. 1S22, REFORÇANDO CRESCIMENTO ESTRUTURAL

Crescimento do Lucro Bruto de 48,0% no 2T23 vs. 2T22 e 59,6% na comparação 1S23 vs. 1S22

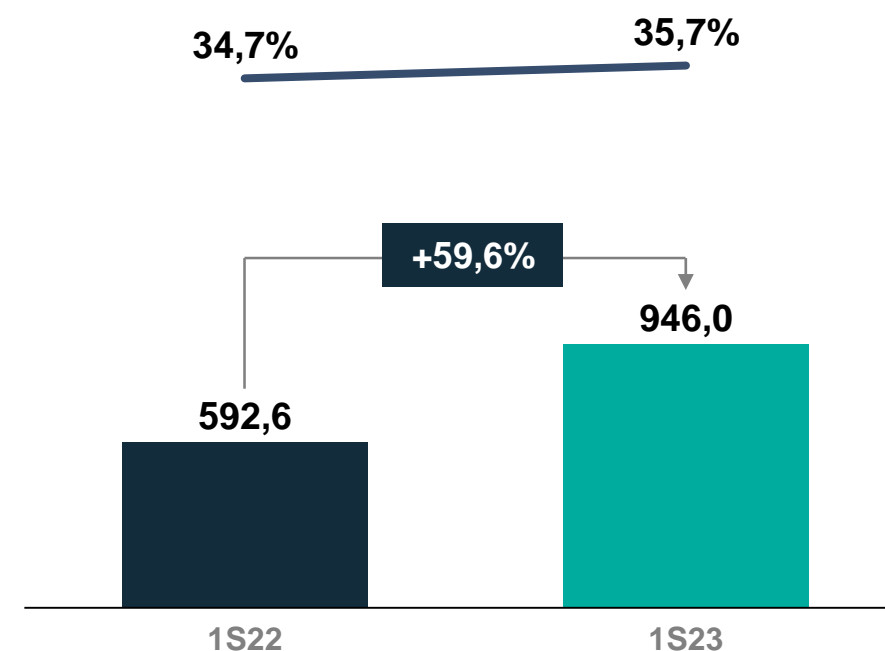
Lucro Bruto e Margem Bruta Trimestral

R\$ milhões



Lucro Bruto e Margem Bruta Semestral

R\$ milhões

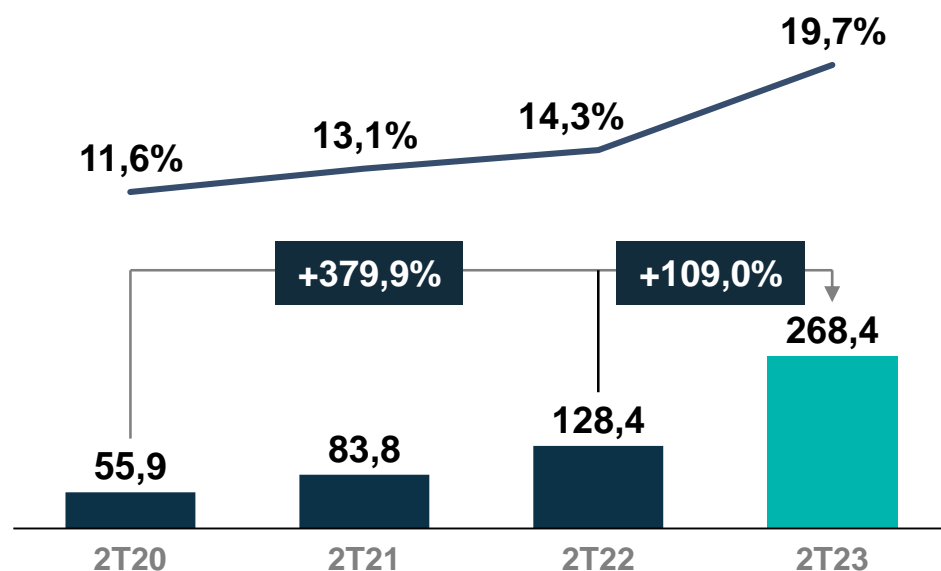


EBITDA Ex-PILP ATINGIU R\$ 268 MILHÕES, +109% YoY

Expansão de 540 *bps* da margem EBITDA vs. 2T22 e 650 *bps* no 1S23 vs. o 1S22, refletindo (i) alavancagem operacional e (ii) progresso nas integrações, com ativa gestão das despesas operacionais

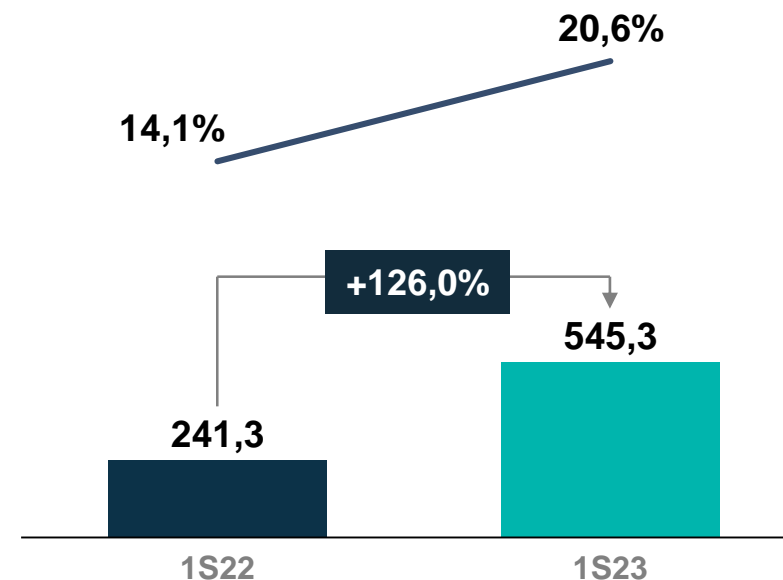
EBITDA Ex-PILP¹ e Margem por Trimestre

R\$ milhões



EBITDA Ex-PILP¹ e Margem Semestral

R\$ milhões

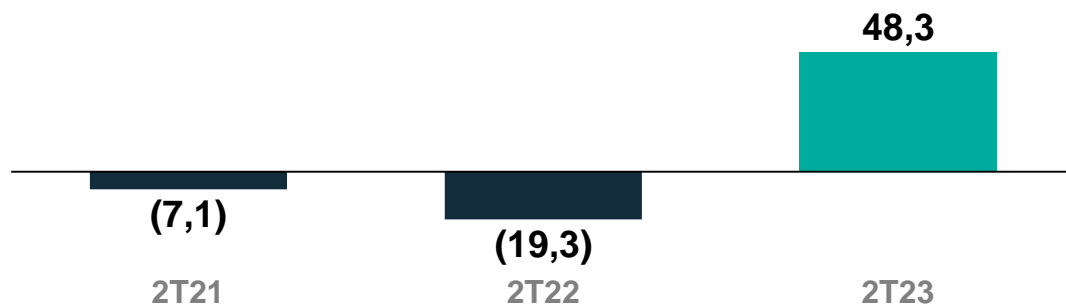


1- Excluindo efeito não caixa do valor da apuração do valor justo do plano de incentivo de longo prazo (PILP) (não caixa).

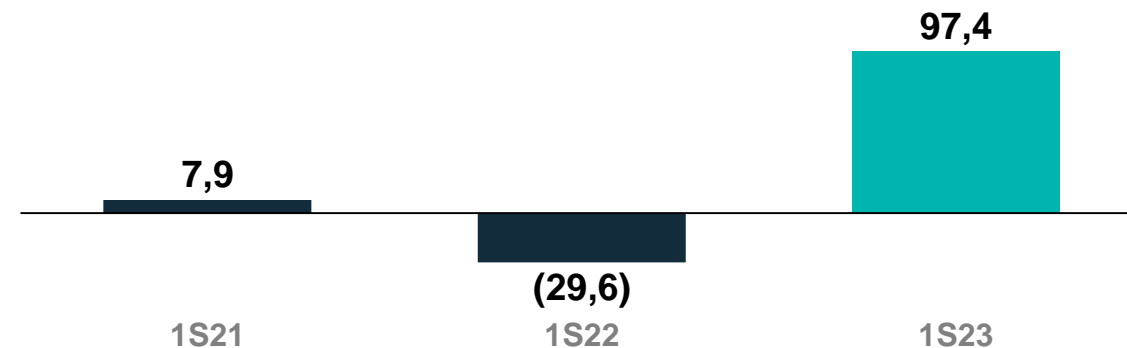
LUCRO LÍQUIDO: FORTE CRESCIMENTO EM FUNÇÃO DO AUMENTO DA RENTABILIDADE E INICIATIVAS DE OTIMIZAÇÃO FISCAL, QUE CONTINUAM EM ANDAMENTO

R\$ 35 milhões no 2T23 (R\$ 48 milhões Ex-PILP)

Lucro Líquido, Ex-PILP Trimestral (R\$ milhões)



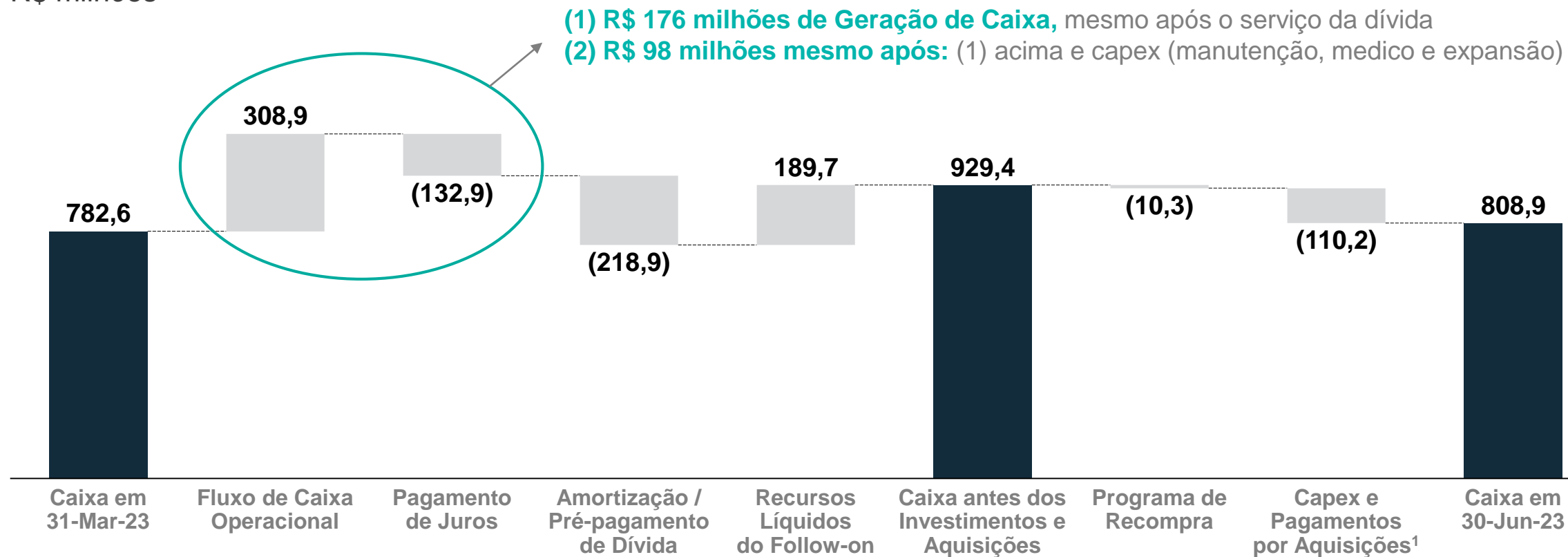
Lucro Líquido, Ex-PILP Semestral (R\$ milhões)



FLUXO DE CAIXA: R\$ 309 MILHÕES DE GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL PELA MELHOR GESTÃO DO CAPITAL DE GIRO

Fluxo de Caixa Gerencial do 2T23

R\$ milhões



1- Inclui R\$ 33 milhões em pagamentos por aquisições.

CAPITAL DE GIRO: MELHORA SUBSTANCIAL NO 2T23 REFLETE (1) GESTÃO ATIVA DA COMPANHIA NAS INICIATIVAS DE RECEBIMENTO, (2) ESTOQUES E (3) ESTRATÉGIA DE ALONGAMENTO DE PRAZO MÉDIO COM FORNECEDORES, INICIADA AINDA NO 4T22

Prazos Médios por Trimestre (Base 90 dias)

Em dias

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Recebíveis (A)	92	85	94	105	103
Estoques (B)	17	16	19	17	13
Fornecedores (C)	52	58	93	58	73
Dias Líquidos de CG ¹	57	43	20	64	43

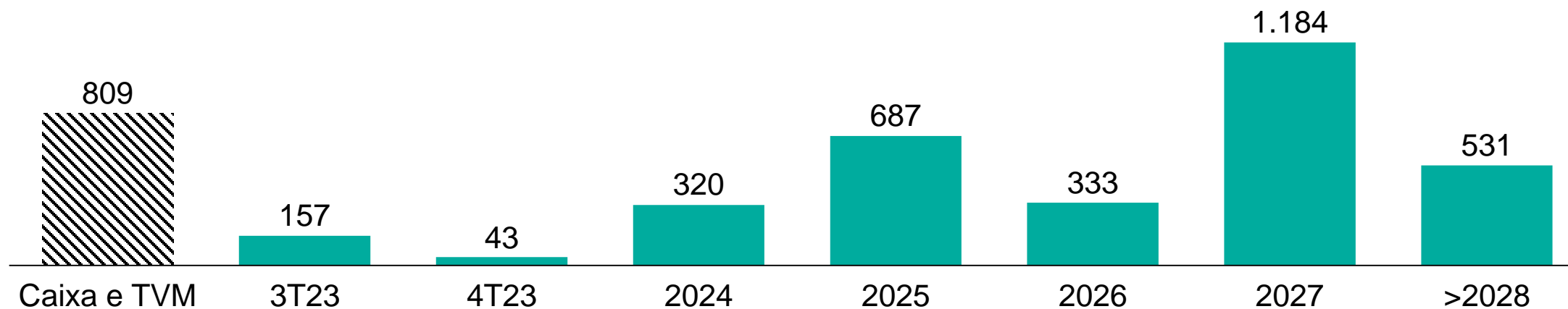
¹ – Cálculo: (A) + (B) - (C).

ENDIVIDAMENTO FINANCEIRO

Liability Management implementado em 2022: Extensão do perfil da dívida com *spreads* menores.

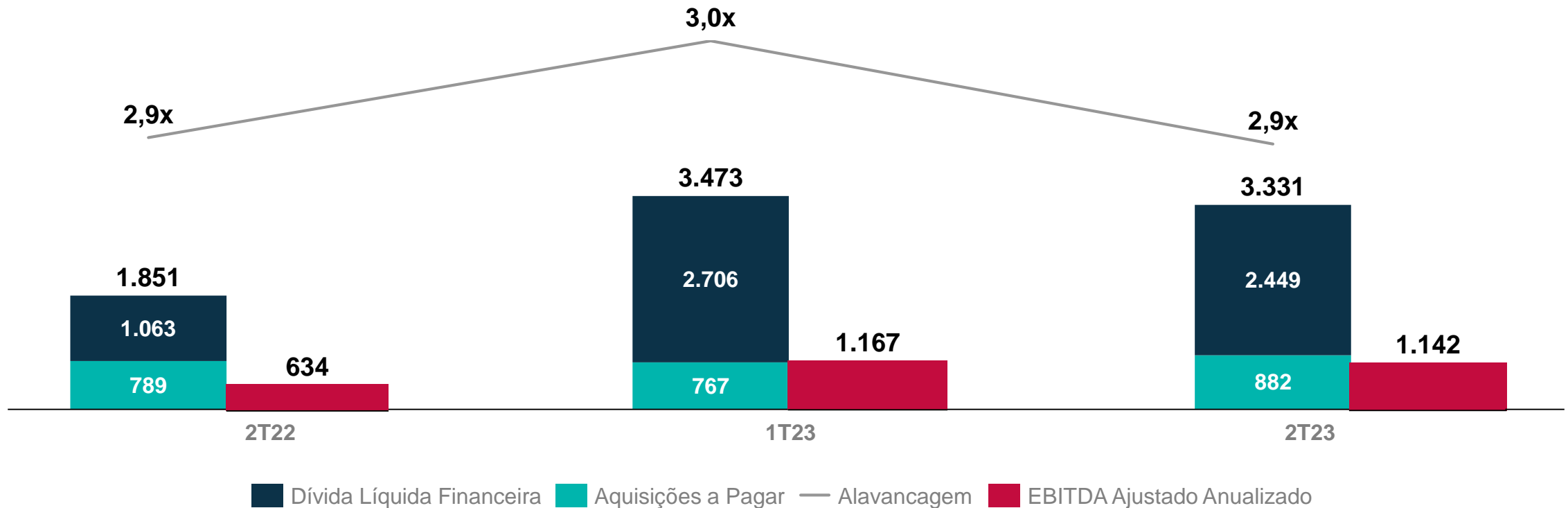
Cronograma de Amortização da Dívida Financeira 2T23

R\$ milhões



REDUÇÃO DA ALAVANCAGEM IMPACTADA PELA GERAÇÃO DE CAIXA NO 2T23

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



OBRIGADO

**Contatos
de RI**

🌐 **Website:** ri.grupooncclinicas.com

✉ **Email:** ri@oncclinicas.com

Oncoclínicas

2Q23
Earnings Call Presentation
August 15th, 2023

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.

MESSAGE FROM THE CEO

1. 2Q23 AND 1H23 HIGHLIGHTS



**Net Revenue of R\$ 1.4 billion: +51% in 2Q23 vs. 2Q22
+31% YoY Organically**

**EBITDA Ex-LTIP¹ of R\$ 268 million (19.7% margin)
+ 109% YoY**



2Q23 Net Income: R\$ 35 million (R\$ 48 million Ex-LTIP)

1H23 Net Income: R\$ 76 million (R\$ 97 million Ex-LTIP)



2Q23 Operational Cash Flow (OCF): R\$ 309 million

OCF - Financial Expenses - Capex: R\$ 98 million



Follow-on totaling approx. R\$ 900 million, of which R\$ 190 million in primary proceeds for the Company

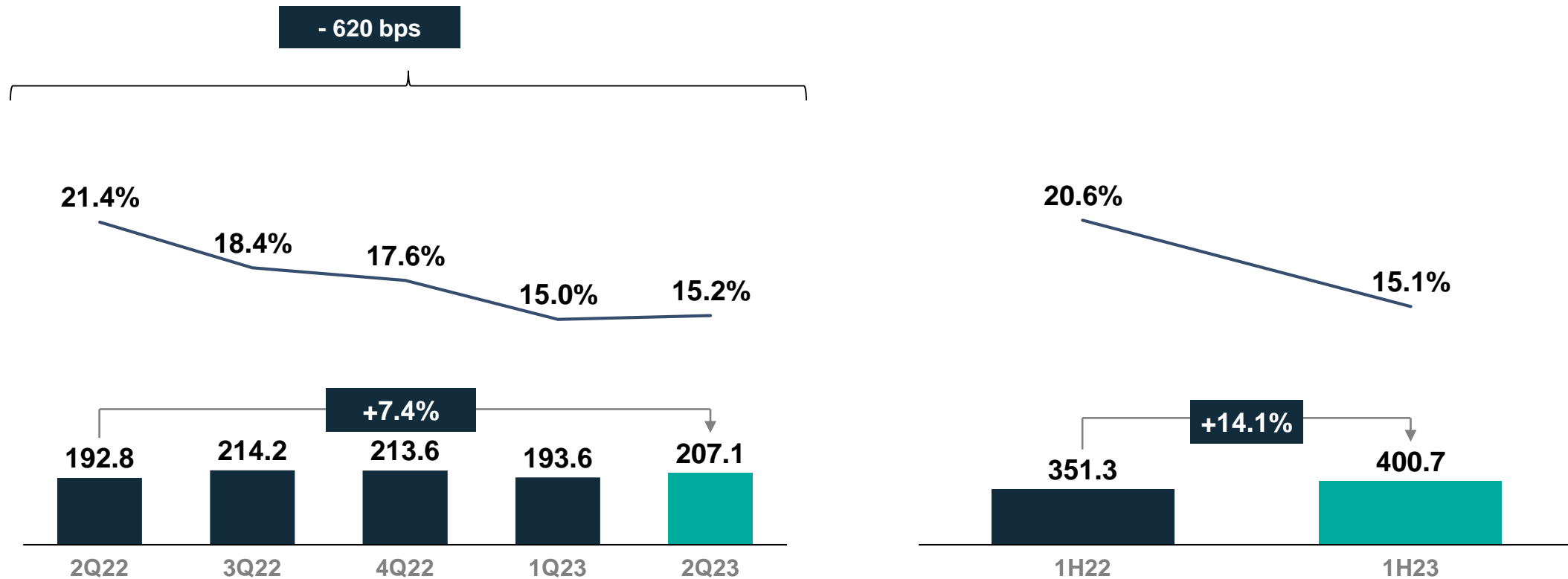
ADTV²: from ~ R\$ 19 million (Jan-Jun 23) to ~ R\$ 34 million after follow-on³

INTEGRATIONS DELIVERED SUBSTANTIAL SYNERGIES OVER THE LAST 12 MONTHS

620 bps Reduction in the Cash Operating Expenses to Net Revenue Ratio in the comparison 2Q23 vs. 2Q22

Cash Operating Expenses (and % of Net Revenue¹)

R\$ million



1- Operating Expenses before depreciation and amortization and excluding the non-cash charge related to fair value of long-term equity incentive plan (LTIP).

FINANCIAL HIGHLIGHTS

1 NET REVENUE

One more quarter of strong Net Revenue growth

↑ +51.1%

in 2Q23 vs. 2Q22

↑ +31.4%

Organic Growth

2 GROSS MARGIN

100 bps Gross Margin expansion in 1H23 vs. last year

**↑ 35.7% in 1H23
vs.
34.7% in 1H22**

3 EBITDA

R\$ 268 million

EBITDA Ex-LTIP¹ in 2Q23, +109% YoY

R\$ 545 million

in EBITDA Ex-LTIP¹ in 1H23, +126% YoY

4 NET PROFIT

R\$ 35 million

Net Income in 2Q23

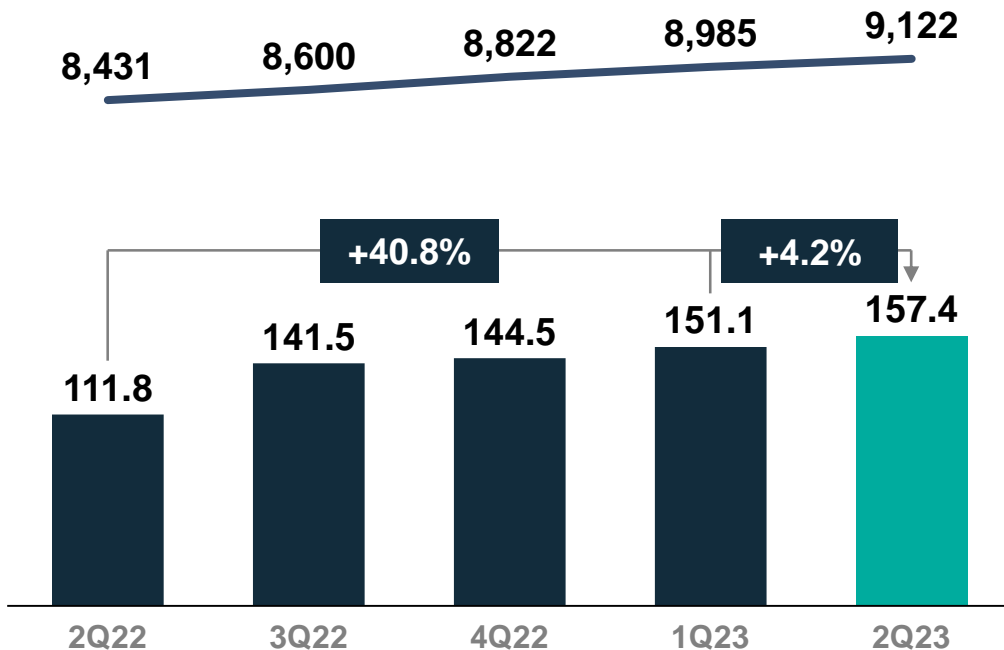
R\$ 76 million

Net Income in 1H23

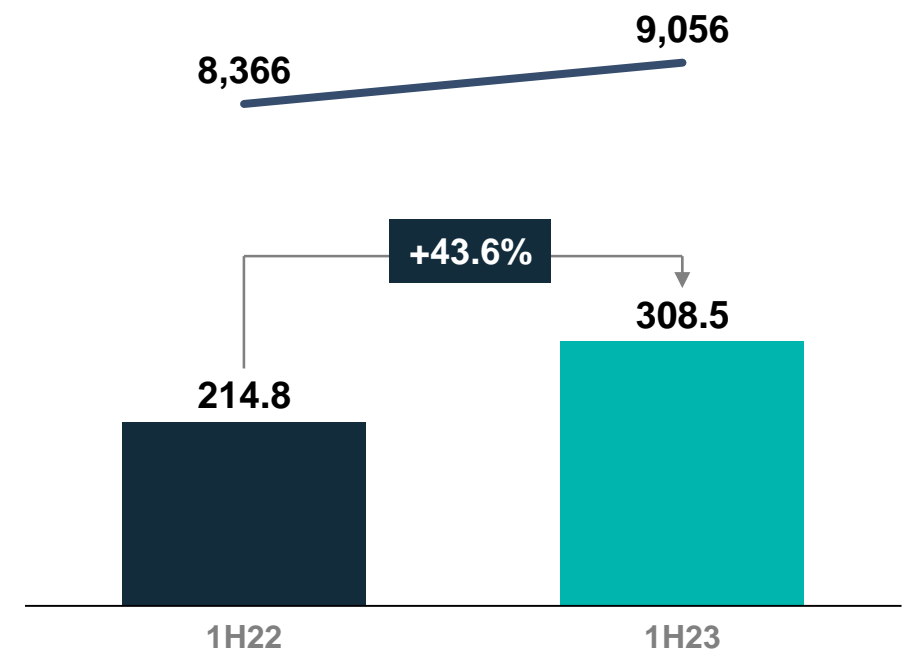
VOLUME OF PROCEDURES GREW VERY STRONGLY AGAIN, BOTH IN THE COMPARISON 2Q23 vs. 2Q22 AS WELL AS SEQUENTIALLY

Procedures growing 40.8% in 2Q23 vs. 2Q22 and Average Ticket reflecting higher complexity in the mix

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



Procedures (in Thousands) and Average Ticket (R\$) for the semester

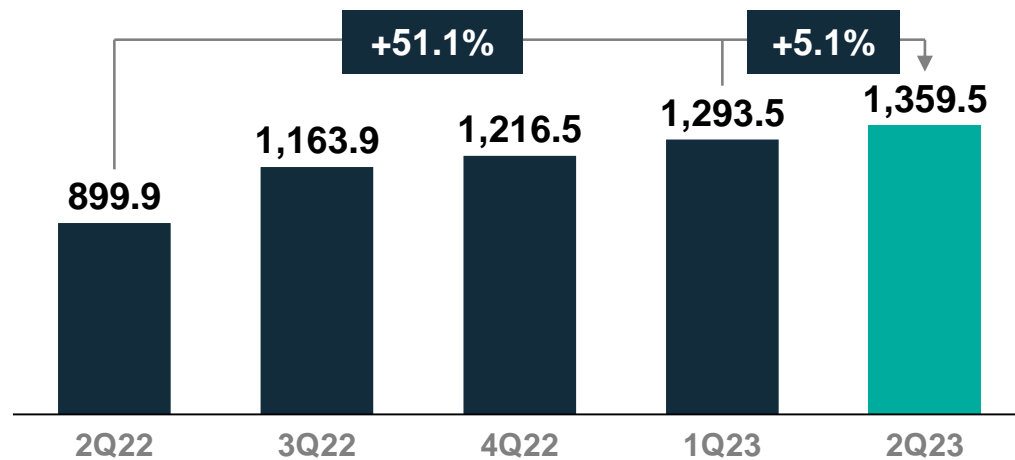


ONE MORE QUARTER OF RECORD NET REVENUE

Net Revenue grew 51.1% in 2Q23 vs.2Q22 and 5.1% on a sequential basis (vs. 1Q23)

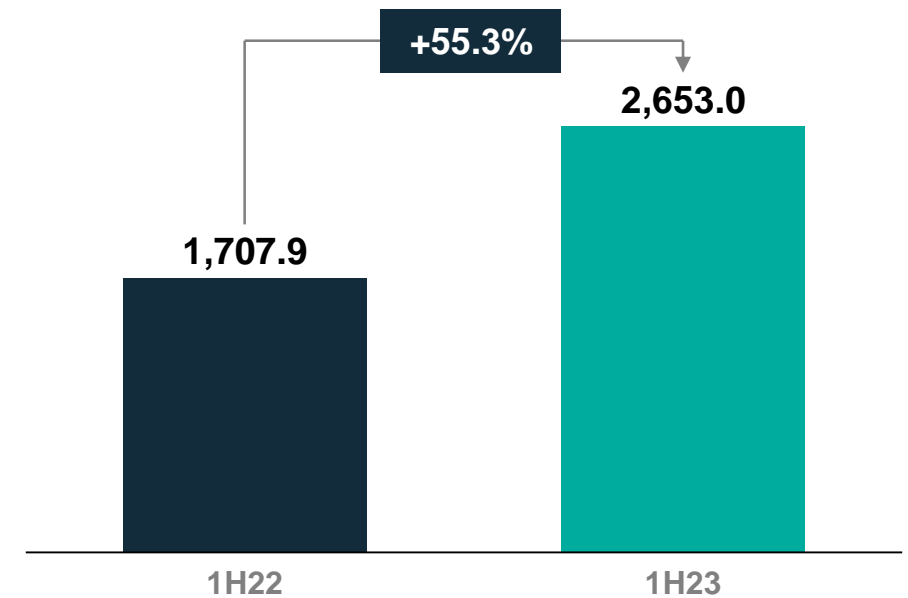
Net Revenue (Quarterly)

R\$ million



Net Revenue (Semester)

R\$ million

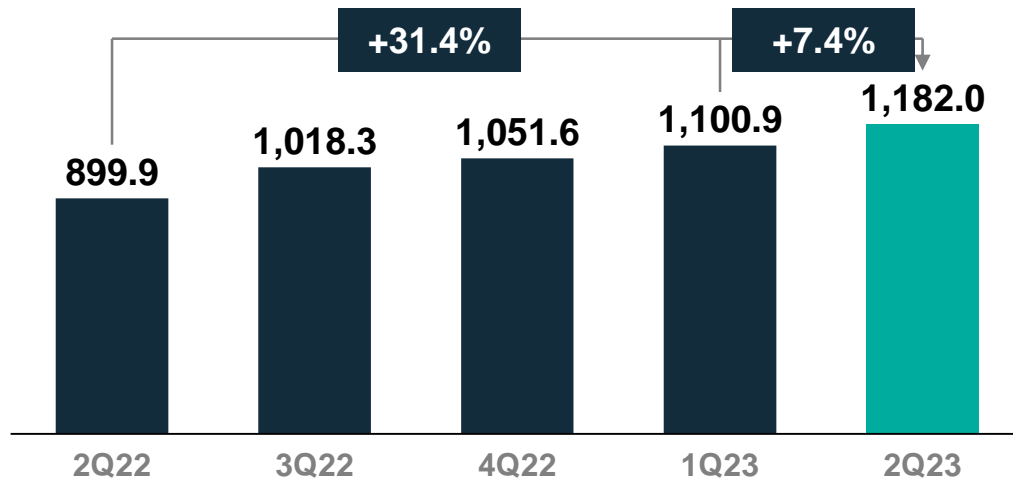


ORGANIC REVENUE - SAME UNIT BASIS - GREW 33.7% IN 1H23 vs. 1H22

Consistent organic growth rates: 31.4% in 2Q23 vs. 2Q22

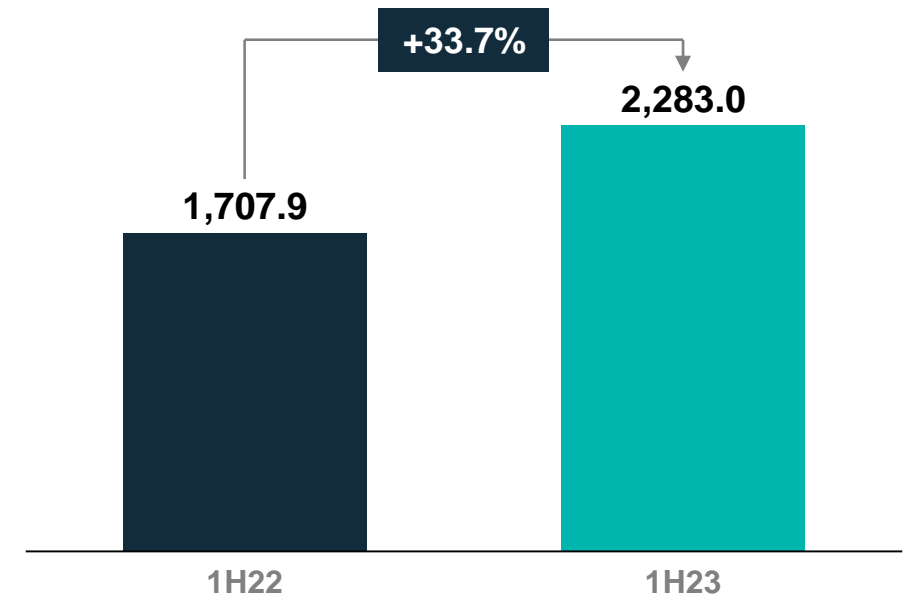
Organic Net Revenue (Quarterly)

R\$ million; YoY %



Organic Net Revenue (Semester)

R\$ million; YoY %

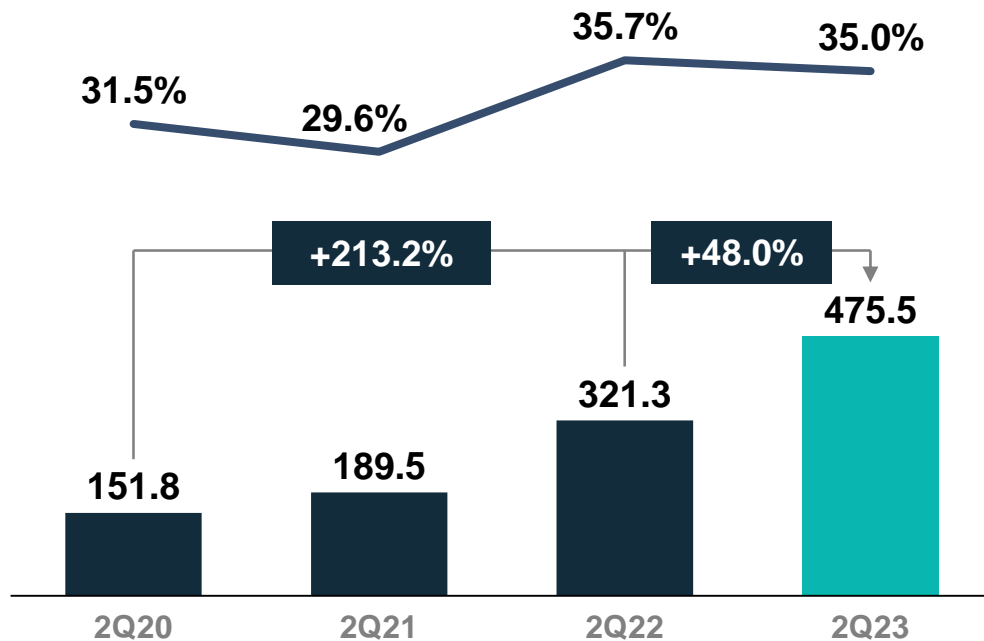


GROSS MARGIN: EXPANSION OF 100 BASIS POINTS 1H23 vs. 1H22, STRUCTURAL GROWTH

Gross Profit grew 48.0% in 2Q23 vs. 2Q22 and 59.6% in 1H23 vs. 1H22

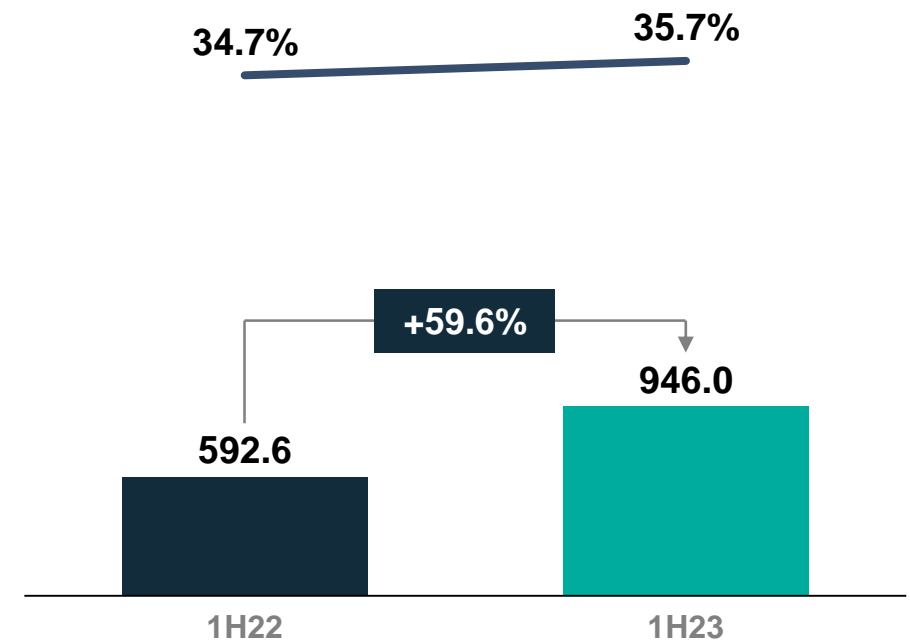
Gross Profit and Margin (Quarterly)

R\$ million



Gross Profit and Margin (Semester)

R\$ million

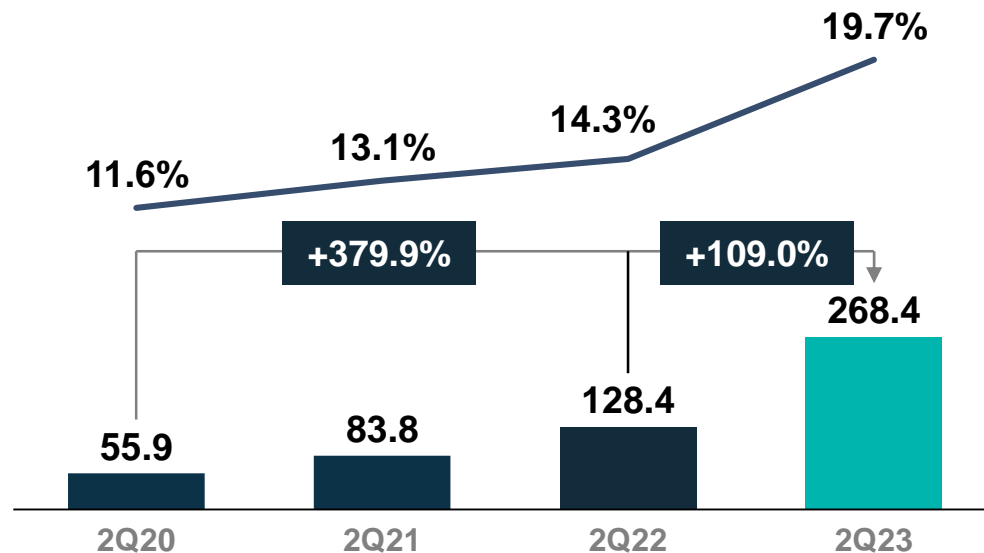


EBITDA Ex-LTIP¹ REACHED R\$ 268 MILLION, + 109% YoY

540 bps expansion in EBITDA margin vs. 2Q22 and 650 bps in 1H23 vs. 1H22, reflecting (i) operational leverage and (ii) progress made in integrations, actively managing operational expenses

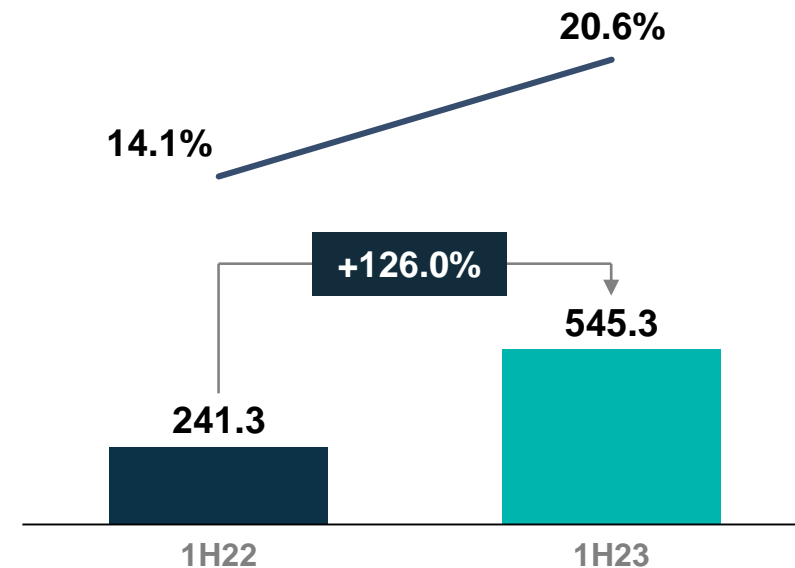
EBITDA Ex-LTIP¹ and Margin (Quartely)

R\$ million



EBITDA Ex-LTIP¹ and Margin (Semester)

R\$ million



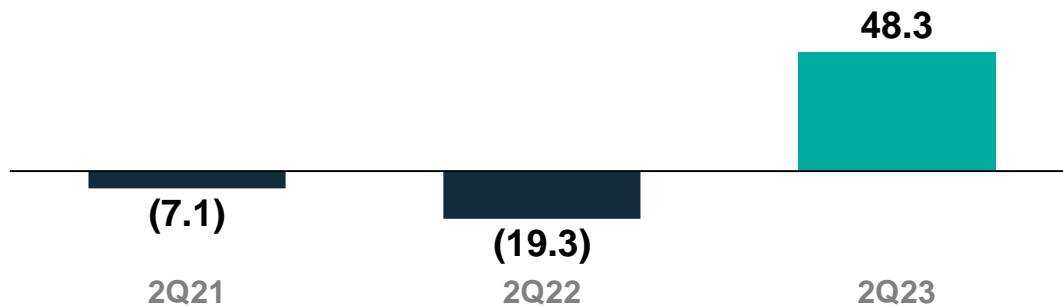
1- Excluding non-cash charge related to fair value of long-term equity incentive plan (LTIP).

NET INCOME: STRONG GROWTH COMING FROM INCREASE IN PROFITABILITY AND CONTINUED TAX RATIONALIZATION INITIATIVES, WHICH ARE STILL ONGOING

R\$ 35 million in 2Q23 (R\$ 48 million Ex-LTIP)

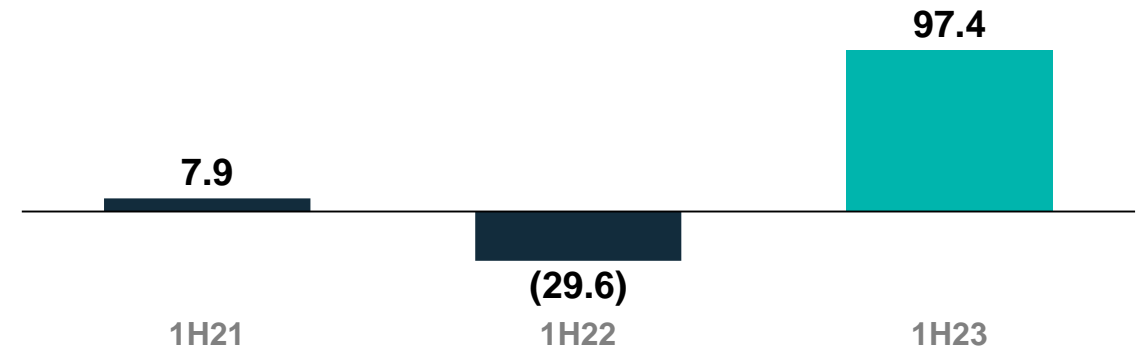
Net Income, Ex-LTIP (Quarterly)

R\$ million



Net Income, Ex-LTIP (Semester)

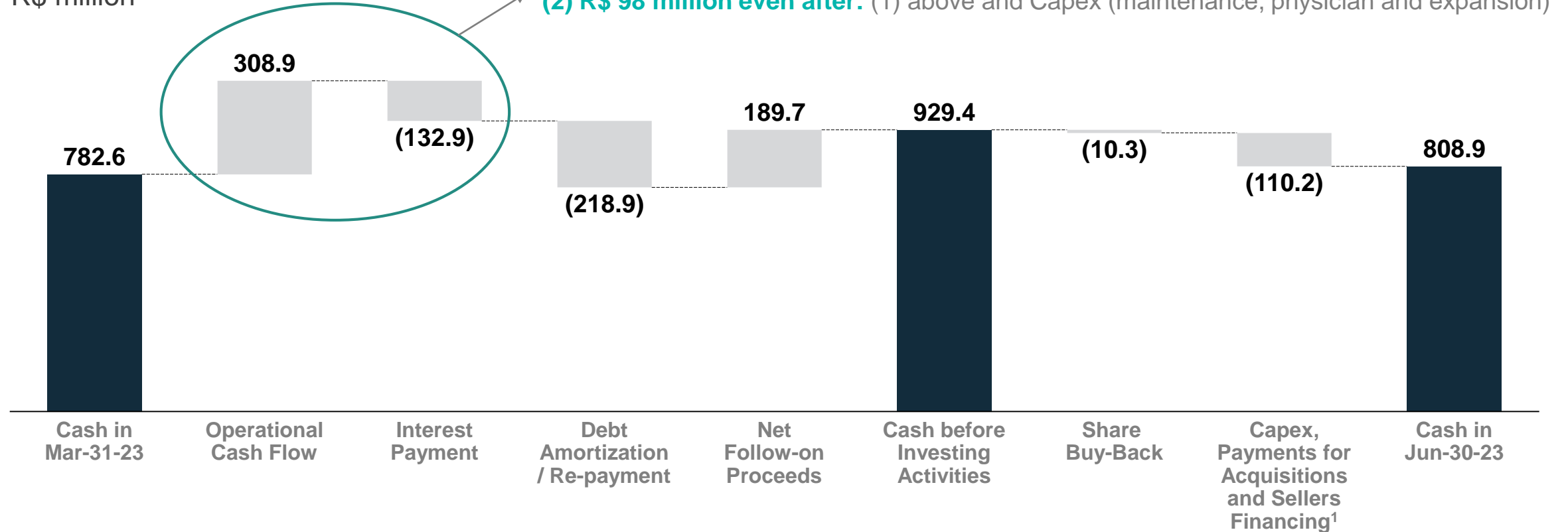
R\$ million



CASH FLOW: R\$ 309 MILLION OPERATIONAL CASH FLOW GENERATION FROM IMPROVED WORKING CAPITAL MANAGEMENT

Managerial Cash Flow for 2Q23

R\$ million



1- Includes R\$ 33 million in payments for acquisitions and sellers financing.

WORKING CAPITAL: SUBSTANTIAL IMPROVEMENT IN 2Q23 REFLECTING ACTIVE INITIATIVES IMPLEMENTED BY THE COMPANY ON (1) COLLECTION, (2) INVENTORY MANAGEMENT, AND (3) STRATEGY OF EXTENDING AVERAGE DAYS WITH SUPPLIERS, WHICH STARTED BACK IN 4Q22

Average Working Capital Days in Each Quarter (Base 90 Days)

In days

	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
Receivables (A)	92	85	94	105	103
Inventory (B)	17	16	19	17	13
Suppliers (C)	52	58	93	58	73
Net WK Days ¹	57	43	20	64	43

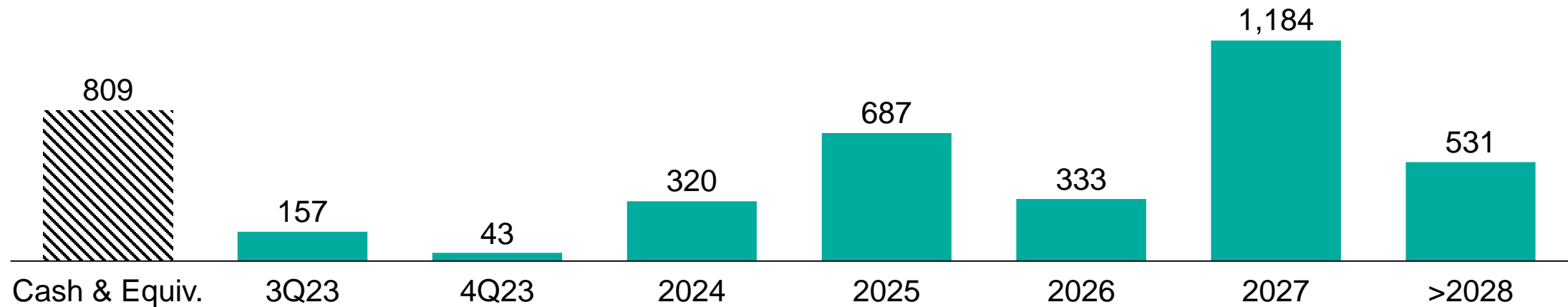
¹ – Calculation: (A) + (B) - (C).

FINANCIAL DEBT PROFILE

Liability Management implemented in 2022: Extending debt maturity profile at lower spreads.

2Q23 Amortization Schedule of Financial Debt

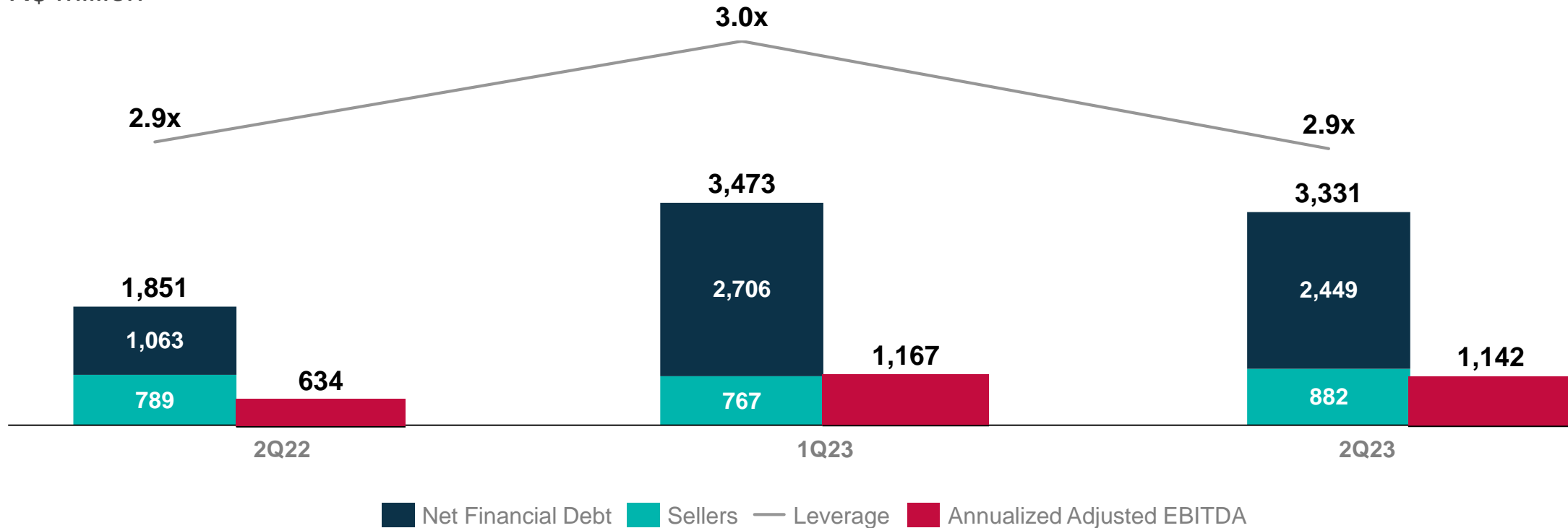
R\$ million



LEVERAGE REDUCTION DUE TO CASH GENERATION IN 2Q23

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

R\$ million



THANK YOU

Contact IR

🌐 **Website:** ri.grupooncclinicas.com

✉ **Email:** ri@oncclinicas.com