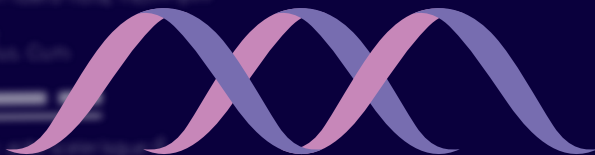


N82-3X54

Dates vel lobortis
dam n
si est amet o
ci. Myd fring
la sed et pu
rus co
nsectetur
r et sciam
san risus u
lencor per



alliar médicos à frente sistema de diagnósticos de saúde

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Pellentesque nunc.

Sagittis lobortis. Donec accumsan orci ac justo vulputate vitae. Auctor tris suscipit. Praesent nunc. Quisus a idcum blandit, tempor eu est. Proin interdum nulla, mollis quis semper sed interdum. Et aliquet lacus. Cum.

- Oros natoque peritibus et magis daret
- Urum risus. Ut mattis, nunc, nec. Velhend
- Trices, nunc, ante scelerisque d

U, vel lobortis dam nunc sit amet orci. Morbi fringilla est et duius consectetur. Et accumsan risus ullamcorper.

Divulgação de RESULTADOS 2T21

VÍDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS

13 de agosto de 2021
12h30 (BZT)

[CLIQUE AQUI para acessar](#)



ÍNDICE

DESTAQUES 2T21	2
CARTA DA PRESIDÊNCIA	3
RECEITA BRUTA ¹	4
LUCRO BRUTO / MARGEM BRUTA	6
EBITDA / MARGEM EBITDA.....	7
RESULTADO FINANCEIRO E ENDIVIDAMENTO	8
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	9
LUCRO LÍQUIDO	9
DESEMPENHO FINANCEIRO	10
INVESTIMENTOS	10
FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL E FLUXO DE CAIXA LIVRE	11
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	12

São Paulo, 12 de agosto de 2021 - Centro de Imagem Diagnósticos S.A. (“Alliar” ou “Companhia”) (B3: AALR3), uma das empresas líderes em medicina diagnóstica do país, anuncia hoje os resultados do segundo trimestre do ano (2T21). Números e séries históricas (quando disponíveis) podem ser obtidos em: <http://ri.alliar.com>.

DESTAQUES 2T21

- Terceiro trimestre consecutivo de resultados consistentes, com expressivo crescimento de receita e lucro líquido
- **Receita bruta** totalizou R\$305.3 milhões, **crescimento de 102.4% a.a.** – recorde para o período (2T)
- **Exames de imagem** com forte recuperação, totalizando **R\$247.6 milhões, crescimento de 116.8% a.a.**
- **iDr** supera mais uma vez o seu patamar de faturamento, com **crescimento de 91% a.a.** (2T) e receita de **R\$9.5 milhões** no primeiro semestre
- Marketplace **Cartão Aliança**, alcança novo recorde de faturamento e, no acumulado do ano, os clientes do Cartão Aliança realizaram **+100 mil exames** em nossas marcas
- **Análises Clínicas (AC)** com novo recorde de faturamento para o período (2T), totalizando **R\$57.7 milhões, crescimento de 57.6% a.a.** Em bases comparáveis (ex-covid em ambos os períodos), a receita de AC reportou **crescimento de 163% a.a.**
- **EBITDA aj.** totalizou R\$ 72.8 milhões, **crescimento de R\$99.3 milhões a.a.**
- Lucro líquido de R\$ 11.7 milhões; **crescimento de R\$96.8 milhões a.a.**
- **Dívida líquida total / EBITDA aj. LTM** alcançou **2.23x** ao final do período, uma redução de **38.4%** versus 2T20, em linha com nossa trajetória de redução na alavancagem
- **Geração de caixa** operacional de R\$ 48.2 milhões no 2T21; e **Caixa robusto**, no valor de R\$217.5 milhões ao final do período.

NOVIDADES 2021:

- **Fernando Terni reassume a presidência da Companhia:** após ocupar o cargo de CEO entre 2012 e 2019, seguido pelo exercício da função de Conselheiro, o Sr. Terni retorna à liderança executiva
- **Novo modelo de Gestão:** mais eficiência e autonomia através da estruturação de quatro vice-presidências: (i) **Operacional** liderada pelo **Dr. Ricardo Dupin**, (ii) **Médica**, liderada por **Dr. Gustavo Meirelles**, (iii) **Comercial**, liderada pelo **Dr. Leandro Figueira** e (iv) **Administrativa/Financeira**, liderada pela CFO, **Karla Maciel**. O novo modelo busca uma tomada de decisão mais descentralizada trazendo dinamismo, foco e velocidade ao negócio
- Projeto do **Núcleo Técnico Operacional (NTO)** próprio: **conclusão do escopo técnico-operacional**, entre outros avanços
- **Alliar firma parceria estratégica com a NeuralMed** através do iDr, ampliando o portfólio de soluções da nossa *healthtech*, que passa a oferecer **inteligência artificial na triagem e tomada de decisão em atendimento de pronto-socorro**, iniciando pelos exames de raio-x, um dos mais solicitados em emergências.

Destques (R\$ Milhões)	2T21				6M21			
	2T21	2T20 (pro-forma) ⁶	2T20	YoY (pro-forma) ⁶	6M21	6M20 (pro-forma) ⁶	6M20	YoY (pro-forma) ⁶
Receita Bruta (ex-construção) ¹	305.3	150.8	150.8	102.4%	612.2	405.0	405.0	51.2%
Receita Líquida (ex-construção) ¹	283.1	140.3	140.3	101.8%	567.8	375.9	375.9	51.0%
Lucro Bruto	88.6	-8.0	-18.2	n/a	173.4	51.5	22.5	236.9%
Margem Bruta ²	31.3%	-5.7%	-13.0%	37.0 p.p.	30.5%	13.7%	6.0%	16.8 p.p.
EBITDA	64.8	-34.4	-34.4	n/a	128.6	-5.9	-5.9	n/a
Margem EBITDA ²	22.9%	-24.5%	-24.5%	47.4 p.p.	22.6%	-1.6%	-1.6%	24.2 p.p.
EBITDA Ajustado ³	72.8	-26.5	-26.5	n/a	144.6	9.9	9.9	n/s
Margem EBITDA Ajustada ²	25.7%	-18.9%	-18.9%	44.6 p.p.	25.5%	2.6%	2.6%	22.8 p.p.
Lucro Líquido	11.7	-85.1	-85.1	n/a	24.2	-105.1	-105.1	n/a
Ger. Caixa Operacional	48.2	34.1	34.1	41.3%	100.3	72.7	72.7	37.9%
Conversão de Caixa	66.2%	n/a	n/a	n/a	69.3%	737.7%	737.7%	n/a
Fluxo de Caixa Livre	53.8	24.8	24.8	117.1%	53.8	46.2	46.2	16.4%
ROIC ⁴	9.9%	-1.5%	-1.5%	11.4 p.p.	9.9%	-1.5%	-1.5%	11.4 p.p.
NPS ⁵	68.8%	61.0%	61.0%	12.8%	67.0%	65.4%	65.4%	2.4%

(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; (3) Exclui baixa de ativo financeiro (conforme capítulo EBITDA); (4) ROIC sem ágio (NOPAT LTM ajustado dividido pelo capital investido médio sem ágio). (5) Net Promoter Score exCovid (6) A companhia a fim de aprimorar o seu processo de alocação de custos dos serviços prestados, revisou seus critérios de rateio dos custos indiretos a partir deste exercício. Assim, para fins de comparabilidade, demonstramos as comparações conforme apresentado em 2020 e o pro-forma de 2020 utilizando os mesmos critérios empregados a partir do 1T21.

CARTA DA PRESIDÊNCIA

O valor do diagnóstico para a cadeia de saúde

É inegável que a medicina diagnóstica é estratégica para o sistema de saúde dado que este é um elo que contribui para a **eficiência, produtividade e redução de custos em toda a cadeia** de cuidado. O **modelo de atendimento** dos laboratórios é capaz de conquistar uma **escala de operação pouco replicável** pelos outros elos, trazendo eficiência para todo o sistema. Além disso, estamos confiantes de que a solução para a retomada do crescimento sustentável da saúde suplementar passa não apenas pela busca por maior eficiência, mas também por uma ênfase nos cuidados preventivos e na atenção primária. A medicina diagnóstica é, portanto, fundamental para essa solução.

Visão de negócio

A Alliar está posicionada para retomar um novo ciclo de crescimento, diversificando suas fontes pagadoras e contribuindo para uma maior eficiência juntos aos seus principais clientes, através das nossas **4 plataformas de negócio**: core business, clientes particulares, iDr e Público/PPPs, além da implementação do nosso **Núcleo Técnico Operacional (NTO)** próprio, verticalizando o processamento dos exames de análises clínicas.



O **Core Business** – serviços para operadoras de saúde/clientes conveniados – tem seu crescimento pautado tanto pela maior produtividade em exames de imagens, quanto pela oferta crescente de Análises Clínicas. Além do oferecer um portfólio mais completo, a Alliar conta com marcas sólidas e associadas à oferta value-for-money de serviços, o que nos deixa bem-posicionados junto às operadoras de saúde, a fim de capturar uma maior participação, além de se beneficiar da retomada de crescimento do sistema suplementar.

O **iDr – Inteligência Diagnóstica Remota** oferece soluções tecnológicas para clínicas e hospitais e é uma unidade de negócio que já se consolida como uma das maiores *healthtechs* do Brasil, tanto em receita, que já acumula R\$9.5M no 6M21, quanto em taxa de crescimento, acima de 90% a.a. O crescimento do **iDr** é resultado tanto do reforço da equipe comercial e operacional quanto pela demanda crescente das clínicas e hospitais, por soluções de alta tecnologia.



Os **Clientes Particulares** representam uma avenida importante de crescimento. Mais uma vez vemos que nossas marcas sólidas e posicionamento *value-for-money* nos trazem vantagem estratégica para capturar esse mercado, tanto através da busca direta pelos nossos serviços quanto pelo marketplace **Cartão Aliança**.

Parcerias com a **esfera pública**, por sua vez, também representam uma via de crescimento. O sistema público enfrenta desafios dos quais os modelos de PPPs e concessões se configuram como uma solução, da qual a Alliar já possui grande expertise através da **RBD Imagem**.



Por fim, a implementação do nosso **Núcleo Técnico Operacional (NTO)**, nos auxiliará na busca incessante por eficiência, uma vez que a verticalização das operações em análises clínicas tornará a Alliar **mais competitiva** junto às operadoras e aos clientes particulares. A representatividade atual de análises clínicas (já excluído os testes de COVID) nos gera um custo de aprox. **R\$90 milhões/ano** e a verticalização permitirá uma **economia de 25% a 30%** desse valor, nos trazendo maior rentabilidade. Adicionalmente, o NTO ampliará a **capacidade para novos testes**, em linha com nossa **trajetória de inovação** e busca por **soluções completas** para o cuidado com a saúde.

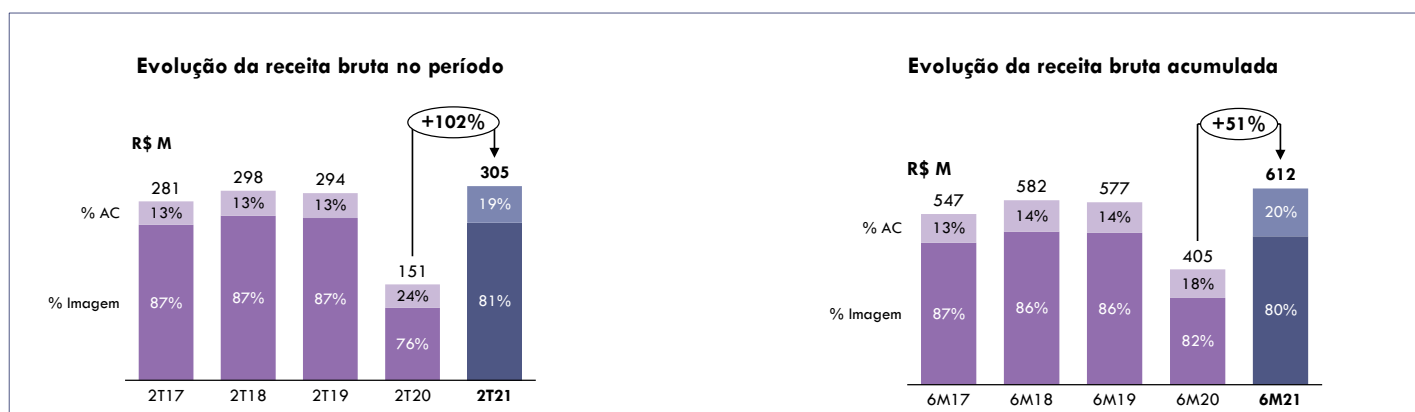
Através dessas 4 plataformas de negócios, o NTO próprio e um novo modelo de gestão descentralizado e ágil, seguimos trabalhando em nossa **ambição de crescimento**, cujos resultados já se evidenciam positivos de forma consistente. Agradeço aos nossos colaboradores, ao corpo clínico e à comunidade médica, que seguem promovendo uma **medicina diagnóstica de excelência**, com **atendimento humanizado**.



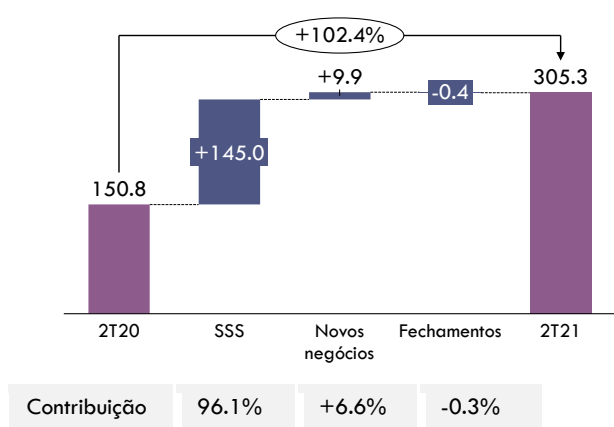
Fernando Terni

RECEITA BRUTA¹

A receita bruta registrada no 2T21 totalizou **R\$ 305.3 milhões**, o **maior segundo trimestre da história da Alliar**, com **crescimento orgânico de 102.4%** em relação ao 2T20. No acumulado do ano, a receita bruta totalizou **R\$ 612.2 milhões**, **a melhor performance histórica da Alliar**, com **crescimento orgânico de 51%** em relação ao 6M20. O desempenho da receita reflete a forte retomada do *core business*, com destaque para os exames de imagem (ressonância magnética e outros), que sustentaram uma recuperação acelerada. Além do *core business*, a receita acumulada também foi favorecida pela participação dos **Novos Negócios**, a exemplo da expansão do **iDr**, cuja receita totalizou R\$9.5 milhões no primeiro semestre e também pelo lançamento do Marketplace **Cartão Aliança**. Além dos destaques nos novos negócios, a Alliar registrou um novo **recorde** de faturamento em **análises clínicas (AC)** para o período (2T), no valor de R\$57.7 milhões, **crescimento de 57.6%** a.a., recorde também no acumulado no ano, com faturamento de R\$122.5 milhões, **crescimento de 68.5%** a.a. Em bases recorrentes (ex-covid em ambos os períodos), a receita de AC reportou **crescimento de 163%** a.a.



Destacamos que, mesmo com a performance positiva do SSS em todos os meses do trimestre, a receita da Companhia foi negativamente impactada pelo recrudescimento da pandemia no mês de Abril, efeito compensado pela performance robusta do SSS nos meses de Maio e Junho. A receita total ainda contou com a contribuição positiva de novos negócios, que reflete os novos contratos do iDr, a receita incremental do Cartão Aliança e os novos postos de atendimento de análises clínicas. A variação total da receita também reflete o fechamento de unidades nos últimos 12 meses.



	Variação (2T21 vs. 2T20)	Participação na receita:
Ressonância Magnética (RM)	122,9%	31,1%
Exames de imagem (ex-RM)	113,2%	50,0%
Análises Clínicas	57,6%	18,9%
Receita Total	102,4%	100%

¹ Ex - Receita de Construção

Receita Bruta (R\$ Milhões)	2T21	2T20	YoY	6M21	6M20	YoY
Receita Bruta (ex-construção)	305.3	150.8	102.4%	612.2	405.0	51.2%
Diagnósticos por imagem	247.6	114.2	116.8%	489.8	332.3	47.4%
RM	94.8	42.5	122.9%	187.4	132.6	41.3%
Imagem ex-RM	152.7	71.6	113.2%	302.4	199.7	51.4%
Análises clínicas	57.7	36.6	57.6%	122.5	72.7	68.5%
Receitas de Construção	0.1	0.3	-70.8%	0.6	0.5	12.8%
Receita Bruta	305.4	151.1	102.1%	613	405.5	51.1%
Deduções	-22.2	-10.5	110.4%	-44.4	-29.1	52.8%
Receita Líquida	283.2	140.6	101.4%	568.4	376.4	51.0%
Receita Líquida (ex-construção)	283.1	140.3	101.8%	567.8	375.9	51.0%

Indicadores	2T21	2T20	YoY	6M21	6M20	YoY
Receita Média RM/Equip. (R\$ M)	0.82	0.37	124.8%	1.63	1.14	42.5%
Receita Média AC/Sala (R\$ M)	0.20	0.12	63.7%	0.43	0.25	75.0%
Exames de RM (mil)	179.8	76.3	135.6%	353.3	244.4	44.5%
Exames de AC (mil)	3,080.1	1,180.4	160.9%	5,826.7	3,561	63.6%
Ticket Médio RM (R\$)	527.4	557.4	-5.4%	530.4	542.6	-2.3%
Ticket Médio AC (R\$)	18.7	31.0	-39.6%	21.0	20.4	3.0%
Exames de RM/eqto/dia	25.0	10.5	137.6%	24.6	16.9	45.8%
Exames de AC/sala/dia	173.5	64.0	171.0%	164.1	96.6	70.0%

Ativos - Final do período	2T21	1T21	QoQ	2T21	2T20	YoY
Unidades	105	105	0.0%	105	106	-0.9%
Mega	17	17	0.0%	17	17	0.0%
Padrão	76	76	0.0%	76	77	-1.3%
Postos de Coleta	12	12	0.0%	12	12	0.0%
Equipamentos de RM	115	115	0.0%	115	116	-0.9%
Salas de AC	284	286	-0.7%	284	294	-3.4%

LUCRO BRUTO / MARGEM BRUTA

Lucro Bruto Trimestre (R\$ Milhões)	2T21	2T20 (pro-forma) ¹	2T20	YoY (vs pro-forma) ¹	% RL 2T21	% RL 2T20 (pro-forma) ¹	YoY
Receita Líquida (ex)	283.1	140.3	140.3	101.8%	-	-	-
Custos (ex)	-194.5	-148.3	-158.5	31.2%	-68.7%	-105.7%	37.0 p.p.
Honorários médicos	-49.7	-27.8	-27.8	78.8%	-17.6%	-19.8%	2.3 p.p.
Pessoal	-45.2	-35.1	-42.9	28.6%	-16.0%	-25.0%	9.1 p.p.
Insumos e labs. de apoio	-53.0	-33.6	-33.6	57.7%	-18.7%	-24.0%	5.2 p.p.
Manutenção	-5.6	-7.9	-7.9	-28.7%	-2.0%	-5.6%	3.6 p.p.
Ocupação	-4.7	-5.9	-8.3	-19.5%	-1.7%	-4.2%	2.5 p.p.
Serv. de terceiros e outros	-11.8	-11.1	-11.2	6.1%	-4.2%	-7.9%	3.8 p.p.
Depreciação (custo)	-24.4	-26.9	-26.9	-9.1%	-8.6%	-19.2%	10.5 p.p.
Lucro Bruto	88.6	-8.0	-18.2	n/a	31.3%	-5.7%	n/a
Custo de construção	-0.1	-0.3	-0.3	-70.8%	0.0%	-0.2%	0.2 p.p.

¹A companhia afim de aprimorar o seu processo de alocação de custos dos serviços prestados, revisou seus critérios de rateio dos custos indiretos a partir deste exercício. Assim, para fins de comparabilidade, demonstramos as comparações conforme apresentado em 2020 e o pro-forma de 2020 utilizando os mesmos critérios empregados a partir do 1T21

O **Lucro Bruto** totalizou **R\$ 88.6** milhões no 2T21, uma importante reversão de **R\$96.6** milhões a.a.. A recuperação do lucro bruto é reflexo direto da normalização da receita, associada ao rígido controle de custos na operação. O controle de custos é resultado do trabalho bem-sucedido nas renegociações de contratos junto aos maiores fornecedores da Companhia, que também permitiu uma expansão da margem bruta, que atingiu **31.3%**. Notamos que o incremento da conta de Insumos e labs. de apoio reflete a alta performance de Análises Clínicas e a linha de Honorários Médicos reflete a retomada da receita.

Lucro Bruto acumulado do ano (R\$ Milhões)	6M21	6M20 (pro-forma) ¹	6M20	YoY (vs pro-forma) ¹	% RL 6M21	% RL 6M20 (pro-forma) ¹	YoY
Receita Líquida (ex)	567.8	375.9	375.9	51.0%	-	-	-
Custos (ex)	-394.4	-324.5	-353.4	21.6%	-69.5%	-86.3%	16.8 p.p.
Honorários médicos	-100.3	-73.3	-73.3	36.8%	-17.7%	-19.5%	1.8 p.p.
Pessoal	-91.2	-77.8	-96.1	17.3%	-16.1%	-20.7%	4.6 p.p.
Insumos e labs. de apoio	-104.9	-68.2	-68.2	53.7%	-18.5%	-18.1%	-0.3 p.p.
Manutenção	-13.2	-16.9	-16.9	-22.4%	-2.3%	-4.5%	2.2 p.p.
Ocupação	-9.3	-10.5	-18.1	-11.6%	-1.6%	-2.8%	1.2 p.p.
Serv. de terceiros e outros	-23.1	-23.5	-26.6	-1.6%	-4.1%	-6.2%	2.2 p.p.
Depreciação (custo)	-52.4	-54.2	-54.2	-3.3%	-9.2%	-14.4%	5.2 p.p.
Lucro Bruto	173.4	51.5	22.5	236.9%	30.5%	13.7%	16.8 p.p.
Custo de construção	-0.6	-0.5	-0.5	12.8%	-0.1%	-0.1%	n/a

¹A companhia a fim de aprimorar o seu processo de alocação de custos dos serviços prestados, revisou seus critérios de rateio dos custos indiretos a partir deste exercício. Assim, para fins de comparabilidade, demonstramos as comparações conforme apresentado em 2020 e o pro-forma de 2020 utilizando os mesmos critérios empregados a partir do 1T21

O **Lucro Bruto** totalizou **R\$ 173.4** milhões YTD, crescimento de **R\$122.0** milhões a.a.. A recuperação do lucro bruto é reflexo direto da recuperação da receita, associada ao rígido controle de custos na operação, que permitiu uma expansão da margem bruta, totalizando **30.5%**. Mais uma vez, notamos que o incremento da conta de Insumos e labs. de apoio reflete a alta performance de Análises Clínicas, assim como a linha de Honorários Médicos reflete a retomada da receita.

EBITDA / MARGEM EBITDA

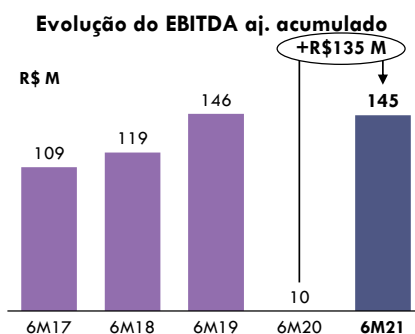
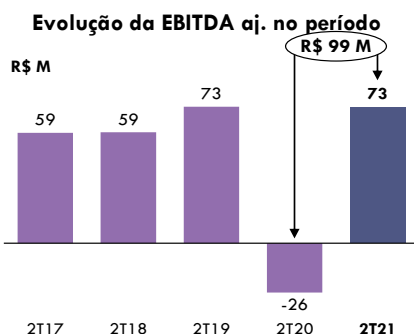
EBITDA Trimestre (R\$ Milhões)	2T21	2T20 (pro-forma)	2T20	YoY (vs pro-forma)	% RL 2T21	% RL 2T20 (pro-forma)	YoY
Receita Líquida (ex)	283.1	140.3	140.3	101.8%	-	-	-
Lucro Bruto	88.6	-8.0	-18.2	n/a	31.3%	-5.7%	n/a
Desp. Gerais	-67.5	-52.8	-42.6	27.9%	-23.8%	-37.6%	13.8 p.p.
Pessoal	-32.3	-29.1	-21.3	11.0%	-11.4%	-20.7%	9.3 p.p.
Ocupação, 3 ^{os} e outros	-27.8	-19.4	-17.0	43.6%	-9.8%	-13.8%	4.0 p.p.
Depreciação (despesa)	-6.7	-2.3	-2.3	194.4%	-2.4%	-1.6%	-0.7 p.p.
Programa de incentivo (ações)	-0.7	-2.0	-2.0	-68%	-0.2%	-1.5%	1.2 p.p.
Outras despesas, líquidas	10.2	-4.4	-4.4	-333%	3.6%	-3.1%	6.7 p.p.
Resultado part. societária	2.3	1.7	1.7	39.3%	0.8%	1.2%	-0.4 p.p.
EBIT	33.6	-63.5	-63.5	n/a	11.9%	-45.3%	n/a
(+) Depreciação e amort. (total)	31.2	29.2	29.2	6.9%	11.0%	20.8%	-9.8 p.p.
EBITDA	64.8	-34.4	-34.4	n/a	22.9%	-24.5%	n/a
(+) Aj. baixa ativo financeiro ¹	8.0	7.9	7.9	1.6%	2.8%	5.6%	-2.8 p.p.
EBITDA Ajustado	72.8	-26.5	-26.5	n/a	25.7%	-18.9%	n/a

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

O **EBITDA ajustado** registrou **R\$ 72.8 milhões** no 2T21, **crescimento de R\$99.3 milhões a.a.** A retomada do EBITDA é diretamente relacionada ao crescimento da receita associada ao forte controle de custos na operação.

EBITDA acumulado do ano (R\$ Milhões)	6M21	6M20 (pro-forma)	6M20	YoY (vs pro-forma)	% RL 6M21	% RL 6M20 (pro-forma)	YoY
Receita Líquida (ex)	567.8	375.9	375.9	51.0%	-	-	-
Lucro Bruto	173.4	51.5	22.5	236.9%	30.5%	13.7%	16.8 p.p.
Desp. Gerais	-125.1	-113.4	-80.8	10.3%	-22.0%	-30.2%	8.1 p.p.
Pessoal	-63.7	-60.4	-42.2	5.4%	-11.2%	-16.1%	4.9 p.p.
Ocupação, 3 ^{os} e outros	-50.6	-44.7	-34.0	13.3%	-8.9%	-11.9%	3.0 p.p.
Depreciação (despesa)	-9.6	-4.6	-4.6	109.5%	-1.7%	-1.2%	-0.5 p.p.
Programa de incentivo (ações)	-1.1	-3.7	-3.7	-69%	-0.2%	-1.0%	0.8 p.p.
Outras despesas, líquidas	12.5	-8.3	-8.3	n/a	2.2%	-2.2%	4.4 p.p.
Resultado part. societária	5.7	5.5	5.5	2.6%	1.0%	1.5%	-0.5 p.p.
EBIT	66.5	-64.7	-64.7	n/a	11.7%	-17.2%	28.9 p.p.
(+) Depreciação e amort. (total)	62.0	58.8	58.8	5.5%	10.9%	15.6%	-4.7 p.p.
EBITDA	128.6	-5.9	-5.9	n/a	22.6%	-1.6%	24.2 p.p.
(+) Aj. baixa ativo financeiro ¹	16.0	15.8	15.8	1.5%	2.8%	4.2%	-1.4 p.p.
EBITDA Ajustado	144.6	9.9	9.9	n/a	25.5%	2.6%	22.8 p.p.

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



RESULTADO FINANCEIRO E ENDIVIDAMENTO

Resultado Financeiro (R\$ Milhões)	2T21	1T21	2T20	YoY	6M21	6M20	YoY
Receita Financeira	1.3	1.6	1.6	-19.2%	2.8	2.2	29.2%
Despesa Financeira	-15.8	-12.6	-12.1	30.7%	-28.4	-24.0	18.5%
Juros de Arrendamento	-5.5	-5.4	-5.5	-0.2%	-10.8	-10.8	0.0%
Variação Cambial (dívidas USD)	1.2	-1.2	-0.1	n/a	0.0	-1.1	n/a
Total	-18.7	-17.7	-16.0	16.9%	-36.4	-33.7	8.1%

No 2T21, a Companhia reportou um acréscimo nas despesas financeiras versus o mesmo período do ano anterior. Mesmo diante à **dívida líquida sob controle**, o aumento reflete o nível da taxa SELIC/CDI.

Endividamento (R\$ Milhões)	Jun/21	Mar/21	Jun/20	YoY
Empréstimos e Debêntures	786.2	791.7	901.7	-12.8%
Instrumentos fin. Derivativos	0.0	-3.8	-58.7	-100.0%
Dívida Bruta Bancária	786.2	787.9	843.0	-6.7%
Dívida Bruta Bancária R\$ ¹	786.0	776.0	840.0	-6.4%
Dívida Bruta Bancária US\$	0.2	11.9	3.0	-93.9%
Parcelamento de impostos	10.7	8.5	8.9	21.1%
Aq. de empresas a pagar	41.0	42.1	42.3	-3.0%
Dívida Bruta Total	837.9	838.5	894.2	-6.3%
Caixa, Equivalentes e Títulos	220.2	231.4	328.1	-32.9%
Dívida Líquida Total	617.7	607.1	566.1	9.1%
EBITDA Ajustado LTM	276.5	177.2	156.1	77.2%
Dív. Líquida Total / EBITDA Ajust. LTM	2.23 x	3.43 x	3.63 x	-38.4%

¹⁾ Aproximadamente 13% desta dívida com exposição em R\$ está denominada em moeda estrangeira, protegida da variação cambial por operações de hedge n.s.: variação não significativa

A **dívida líquida total** foi de R\$617.7 milhões, 9.1% acima do mesmo período no ano anterior. O indicador **dívida líquida total / EBITDA ajustado LTM** alcançou **2.23x** ao final do período, uma redução de **38.4%** versus o indicador de 3.63x reportado no 2T20, em linha com nossa trajetória de redução na alavancagem. A dívida líquida total / EBITDA ajustada LTM se encontra dentro dos *covenants* vigentes.

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

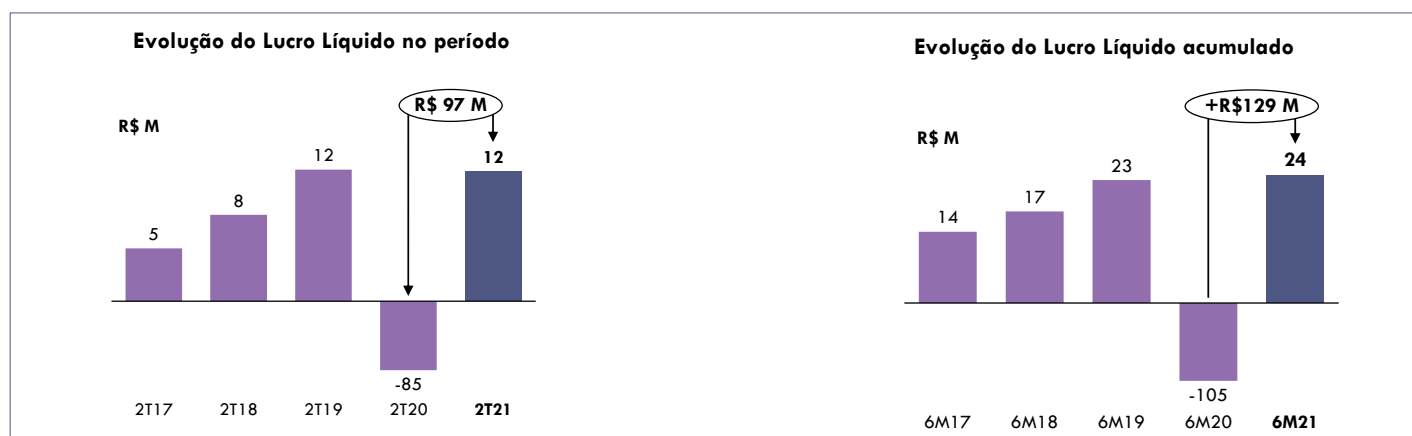
Imposto de Renda Trimestre (R\$ Milhões)	2T21	2T20	YoY	6M21	6M20	YoY
LAIR	14.9	-79.5	n/a	30.1	-98.4	n/a
IRCS	-3.2	-5.6	-42.2%	-5.9	-6.7	-11.4%
IRCS Corrente	-5.6	-4.3	32.6%	-14.5	-7.6	92.5%
IRCS Diferido	2.4	-1.4	n/a	8.6	0.8	919.8%
Alíquota efetiva	21.8%	n/a	n/a	19.7%	n/a	n/a

No **2T21** a Companhia registrou uma provisão de IR&CS no valor de R\$ **3,2** milhões, resultando em uma alíquota efetiva de **21.8%**.

LUCRO LÍQUIDO

Lucro Líquido Trimestre (R\$ Milhões)	2T21	2T20	YoY	6M21	6M20	YoY
Lucro Líquido	11.7	-85.1	n/a	24.2	-105.1	n/a
Atribuído aos acionistas controladores	10.4	-84.6	n/a	20.5	-106.3	n/a
Atribuído aos acionistas não controladores	1.3	-0.5	n/a	3.7	1.2	211.8%
Lucro por ação (em R\$)	0.09	-0.72	n/a	0.17	-0.90	n/a
Margem Líquida	4.1%	-60.7%	n/a	4.3%	-28.0%	n/a

O **Lucro Líquido** do 2T21 totalizou R\$ **11.7** milhões, forte **recuperação de R\$96.8 milhões** frente o prejuízo reportado no 2T20. No acumulado do ano, o **Lucro Líquido** do totalizou R\$ **24.2** milhões, um **recorde histórico** para o período (6M). A performance do resultado líquido é diretamente associada ao crescimento na receita, pautada por uma gestão financeira eficiente em custos e despesas.



DESEMPENHO FINANCEIRO

	2T21	2T20 (pro forma) ¹	2T20	YoY (pro forma) ¹	6M21	6M20 (pro forma) ¹	6M20	YoY (pro forma) ¹
Receita Bruta (ex-construção)	305.3	150.8	150.8	102.4%	612.2	405.0	405.0	51.2%
Deduções (ex)	(22.2)	(10.5)	(10.5)	110.4%	(44.4)	(29.1)	(29.1)	52.7%
Receita Líquida (ex-construção)	283.1	140.3	140.3	101.8%	567.8	375.9	375.9	51.0%
CSP (ex-constr.)	(194.5)	(148.3)	(158.5)	31.2%	(394.4)	(324.5)	(353.4)	21.6%
Lucro Bruto	88.6	(8.0)	(18.2)	n/a	173.4	51.5	22.5	236.9%
Margem Bruta	31.3%	-5.7%	-13.0%	37.0 p.p.	30.5%	13.7%	6.0%	16.8 p.p.
Despesas gerais	(67.5)	(52.8)	(42.6)	27.8%	(125.0)	(113.4)	(84.4)	10.3%
Outras receitas operacionais, líquidas	10.2	(4.4)	(4.4)	n/a	12.5	(8.3)	(8.3)	n/a
Resultado em participação societária	2.3	1.7	1.7	39.3%	5.7	5.5	5.5	2.6%
(+) Depreciação e Amort. (total)	31.2	29.2	29.2	6.9%	62.0	58.8	58.8	5.5%
EBITDA	64.8	(34.4)	(34.4)	n/a	128.6	(5.9)	(5.9)	n/a
(+) Ajuste RBD (PPP na Bahia)	8.0	7.9	7.9	1.6%	16.0	15.8	15.8	1.5%
EBITDA Ajustado	72.8	(26.5)	(26.5)	n/a	144.6	9.9	9.9	n/s
Margem EBITDA Aj.	25.7%	-18.9%	-18.9%	44.6 p.p.	25.5%	2.6%	2.6%	22.8 p.p.
(-) Depreciação e Amort. (total)	(31.2)	(29.2)	(29.2)	6.9%	(62.0)	(58.8)	(58.8)	5.5%
Resultado Financeiro	(18.7)	(16.0)	(16.0)	16.6%	(36.4)	(33.7)	(33.7)	7.9%
LAIR	14.9	(79.6)	(79.6)	n/a	30.2	(98.4)	(98.4)	n/a
IRCS	(3.2)	(5.5)	(5.5)	-41.5%	(5.9)	(6.7)	(6.7)	-11.4%
Alíquota Efetiva IR&CS	21.7%	n/a	n/a	n/a	19.7%	6.8%	6.8%	12.9 p.p.
Lucro Líquido	11.7	-84.6	-84.6	n/a	24.2	-106.3	-106.3	n/a
Margem Líquida	4.1%	-60.3%	-60.3%	64.5 p.p.	4.3%	-28.3%	-28.3%	32.5 p.p.

n/a.: não aplicável

n.s.: variação não significativa

¹A companhia a fim de aprimorar o seu processo de alocação de custos dos serviços prestados, revisou seus critérios de rateio dos custos indiretos a partir deste exercício. Assim, para fins de comparabilidade, demonstramos as comparações conforme apresentado em 2020 e o pro-forma de 2020 utilizando os mesmos critérios empregados a partir do 1T21.

INVESTIMENTOS

Investimentos (R\$ Milhões)	2T21	2T20	YoY	6M21	6M20	YoY
Expansão orgânica	19.0	5.4	255.0%	24.7	13.2	86.5%
Manutenção	1.3	1.6	-14.4%	11.9	8.6	38.5%
Outros	5.2	2.1	152.7%	9.3	4.2	122.7%
Total CAPEX	25.6	9.0	184.4%	45.9	26.0	76.5%
Ativo financeiro (RBD)	0.1	0.3	-71.8%	0.6	0.5	12.8%
M&A / Investimentos	0.0	0.0	n/a	0.0	0.0	n/a
TOTAL	25.7	9.3	176.1%	46.5	26.5	75.3%

Os investimentos totalizaram R\$ **25.7** milhões no trimestre, refletindo a estratégia da companhia referente à retomada de investimentos tanto na expansão de unidades existentes, quanto na **adição de capacidade produtiva**, através da adição de novos equipamentos.

FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL E FLUXO DE CAIXA LIVRE

A Geração de Caixa Operacional totalizou R\$100 milhões no 6M21, com uma conversão de 69.3% (versus. Ebitda aj.), demonstrando, mais uma vez, a **solidez financeira** da Companhia em sua geração de caixa.

Fluxo de Caixa (R\$ Milhões)	6M21	6M20	YoY
(1) EBITDA Ajustado	144.6	9.9	1366.7%
(2) Itens que não afetam o Caixa	-32.6	-16.1	102.1%
(3) Capital de Giro ^a	2.8	86.6	n.s.
Contas a receber	-23.3	74.7	n/a
Fornecedores	-4.6	-5.4	-15.0%
Salários, obrigações sociais e previdenciárias	16.4	8.9	85.6%
Obrigações tributárias e parcelamento de impostos	17.2	3.2	429.1%
Outros	-2.9	5.2	n/a
(4) IRCS corrente	-14.5	-7.6	92.5%
(5) Geração de Caixa Operacional [(1)+(2)+(3)+(4)]	100.3	72.7	37.9%
(6) Atividades de Investimento^b	-46.5	-26.5	75.3%
Aquisição de ativo imobilizado e intangível, líquida	-45.9	-26.0	76.5%
Ativo Financeiro (Capex RBD)	-0.6	-0.5	12.8%
(7) Geração de Caixa Livre [(5)+(6) ex-M&A]	53.8	46.2	16.4%
(8) Atividades de Financiamento^c	-65.4	190.8	n/a
Dividendos / JCP pagos	-6.0	-2.2	169.0%
Captações, Arrendamentos e Amortizações, líquidas	-33.5	213.0	n/a
Gastos Financeiros	-27.6	-22.5	n.s.
Partes Relacionadas	1.5	2.5	-39.4%
(9) Aumento (redução) de caixa [(7)+(8)]	-11.6	237.0	n/a
Conversão (Ger. Caixa Operacional / EBITDA Ajustado)	69.3%	737.7%	n/a
EBITDA Ajustado	144.6	9.9	1366.7%

a) Exclui Ativo Financeiro (Capex RBD), considerado em Investimento

b) Inclui Ativo Financeiro (Capex RBD) e exclui aplicações financeiras e partes relacionadas, considerados em Financiamento

c) Inclui dívida proveniente de aquisições, além de aplicações financeiras e partes relacionadas.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(Em milhares de reais – R\$)

ATIVOS	Consolidado		PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020		30/06/2021	31/12/2020
CIRCULANTES			CIRCULANTES		
Caixa e equivalentes de caixa	217,478	229,087	Fornecedores	75,843	80,425
Contas a receber	267,706	242,575	Salários, obrigações sociais e previdenciárias	55,479	39,034
Estoques	8,614	10,007	Empréstimos, financiamentos e debêntures	237,114	262,982
Ativo financeiro	32,119	31,929	Arrendamento mercantil	33,392	39,632
Impostos a recuperar	53,959	46,107	Obrigações tributárias	31,682	25,988
Instrumento financeiro derivativo	-	2,888	Parcelamento de impostos	3,011	2,116
Outras contas a receber	5,418	6,339	Contas a pagar - aquisição de empresas	39,610	14,462
Total dos ativos circulantes	585,294	568,932	Dividendos a pagar	3,577	3,978
			Outras contas a pagar	6,085	7,864
			Total dos passivos circulantes	485,793	476,481
NÃO CIRCULANTES			NÃO CIRCULANTES		
Títulos e valores mobiliários	2,760	2,777	Empréstimos, financiamentos e debêntures	549,067	530,857
Depósitos judiciais	25,396	25,013	Arrendamento mercantil	271,044	212,197
Garantia de reembolso de contingências	10,203	11,131	Partes relacionadas	2,972	337
Partes relacionadas	17,595	16,485	Parcelamento de impostos	7,710	5,511
Imposto de renda e contribuição social diferidos	147,868	137,892	Contas a pagar - aquisição de empresas	1,426	27,146
Ativo financeiro	65,059	68,989	Imposto de renda e contribuição social diferidos	20,141	16,827
Investimentos	10,121	9,400	Provisão para riscos legais	41,226	41,864
Imobilizado	507,978	508,145	Outras contas a pagar	9,375	5,698
Intangível	969,198	964,517			
Direito de uso	290,672	227,321	Total dos passivos não circulantes	902,961	840,437
Total dos ativos não circulantes	2,046,850	1,971,670	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
			Capital social	612,412	612,412
			Reservas de capital	624,034	622,894
			Ações em tesouraria	(276)	(276)
			Prejuízo acumulado e Outros resultados abrangentes	(23,992)	(44,493)
			Total do patrimônio líquido dos acionistas controladores	1,212,178	1,190,537
			Participação dos acionistas não controladores	31,212	33,147
			Total do patrimônio líquido	1,243,390	1,223,684
TOTAL DOS ATIVOS	2,632,144	2,540,602	TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2,632,144	2,540,602

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E 30 DE JUNHO DE 2020

(Em milhares de reais – R\$)

Consolidado	2T21	2T20	6M21	6M20
Receita líquida de serviços	283,212	140,573	568,392	376,437
Custo dos serviços prestados	(194,614)	(158,784)	(394,976)	(353,934)
Lucro bruto	88,598	(18,211)	173,416	22,503
(Despesas) receitas operacionais				
Despesas gerais e administrativas	(67,466)	(42,598)	(125,038)	(84,442)
Outras (despesas) receitas, líquidas	10,178	(4,376)	12,474	(8,321)
Resultado em participação societária	2,315	1,661	5,684	5,542
Lucro operacional antes do resultado financeiro	33,624	(63,524)	66,535	(64,718)
Resultado financeiro	(18,695)	(16,032)	(36,374)	(33,702)
Despesas financeiras	(19,967)	(17,606)	(39,212)	(35,898)
Receitas financeiras	1,272	1,574	2,838	2,196
Lucro (prejuízo) operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social	14,929	(79,556)	30,161	(98,420)
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente e diferido	(3,243)	(5,543)	(5,945)	(6,709)
Lucro (prejuízo) líquido do período	11,686	(85,100)	24,217	(105,128)
Atribuível aos acionistas controladores	10,430	(84,628)	20,549	(106,306)
Atribuível aos acionistas não controladores	1,256	(470)	3,668	1,176

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA EM 30 DE JUNHO DE 2021 E 30 DE JUNHO DE 2020

(Em milhares de reais – R\$)

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020
Lucro (prejuízo) líquido do período	24,217	(105,129)
Ajustes para reconciliar o lucro (prejuízo) líquido do período com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:	64,526	77,395
Depreciação e amortização	61,909	58,793
Ações restritas reconhecidas	1,140	3,676
Valor residual de ativos imobilizados e de direito de uso baixados	(12,105)	1,123
Encargos financeiros e variação cambial e derivativos	35,967	33,645
Atualização do ativo financeiro de concessão	(11,690)	(12,404)
Resultado em participação societária	(5,684)	(5,542)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida	2,456	(1,064)
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários, líquidas	(786)	20
Impostos diferidos	(6,681)	(852)
	88,743	(27,734)
Redução (aumento) nos ativos operacionais:	(17,088)	86,058
Contas a receber	(11,567)	87,063
Estoques	1,393	1,725
Outros ativos	(6,324)	(2,207)
Ativo financeiro de concessão	(590)	(523)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:	27,604	13,822
Fornecedores	(4,582)	(5,391)
Salários, obrigações sociais e previdenciárias	16,445	8,861
Obrigações tributárias e parcelamento de impostos	17,154	3,242
Outros passivos	1,984	5,673
Imposto de renda e contribuição social pagos	(8,360)	(5,046)
Dividendos e JSCP recebidos de controladas	4,963	6,483
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	99,259	72,146
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de controladas, líquido do caixa recebido	(1,500)	(237)
Partes relacionadas	1,525	2,517
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(45,845)	(25,978)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimento	(45,820)	(23,698)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Dividendos pagos	(5,991)	(2,227)
Captação líquida de empréstimos e debêntures	179,535	379,709
Juros pagos	(27,254)	(22,476)
Recebimento (pagamento) de instrumento financeiro derivativo	154	18,026
Amortização de empréstimos, financiamentos, derivativos e arrendamento	(211,492)	(184,461)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	(65,048)	188,571
AUMENTO LÍQUIDO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(11,609)	237,019
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
No início do período	229,087	88,301
No fim do período	217,478	325,320