



# Teleconferência de Resultados 3T21



**Atualização Covid-19**



***Market Share***



**Destques 3T21**



**Destques ASG**



**Estrutura assistencial**



**Captações de Recursos**

## Principais Indicadores Financeiros e Operacionais

Receita Líquida

**R\$2,6 bilhões**  
**+20,3%**

Beneficiários  
(Saúde)<sup>1</sup>

**+20,0%**

Beneficiários  
(Odonto)<sup>1</sup>

**+5,9%**

Sinistralidade  
Caixa

**67,9%**  
(+10,2 p.p. vs 3T20)

SG&A (%ROL)<sup>2</sup>

**17,2%**  
(-0,1 p.p. vs 3T20)

Ebitda Ex-ILP<sup>2</sup>

**R\$321,9**  
**milhões**

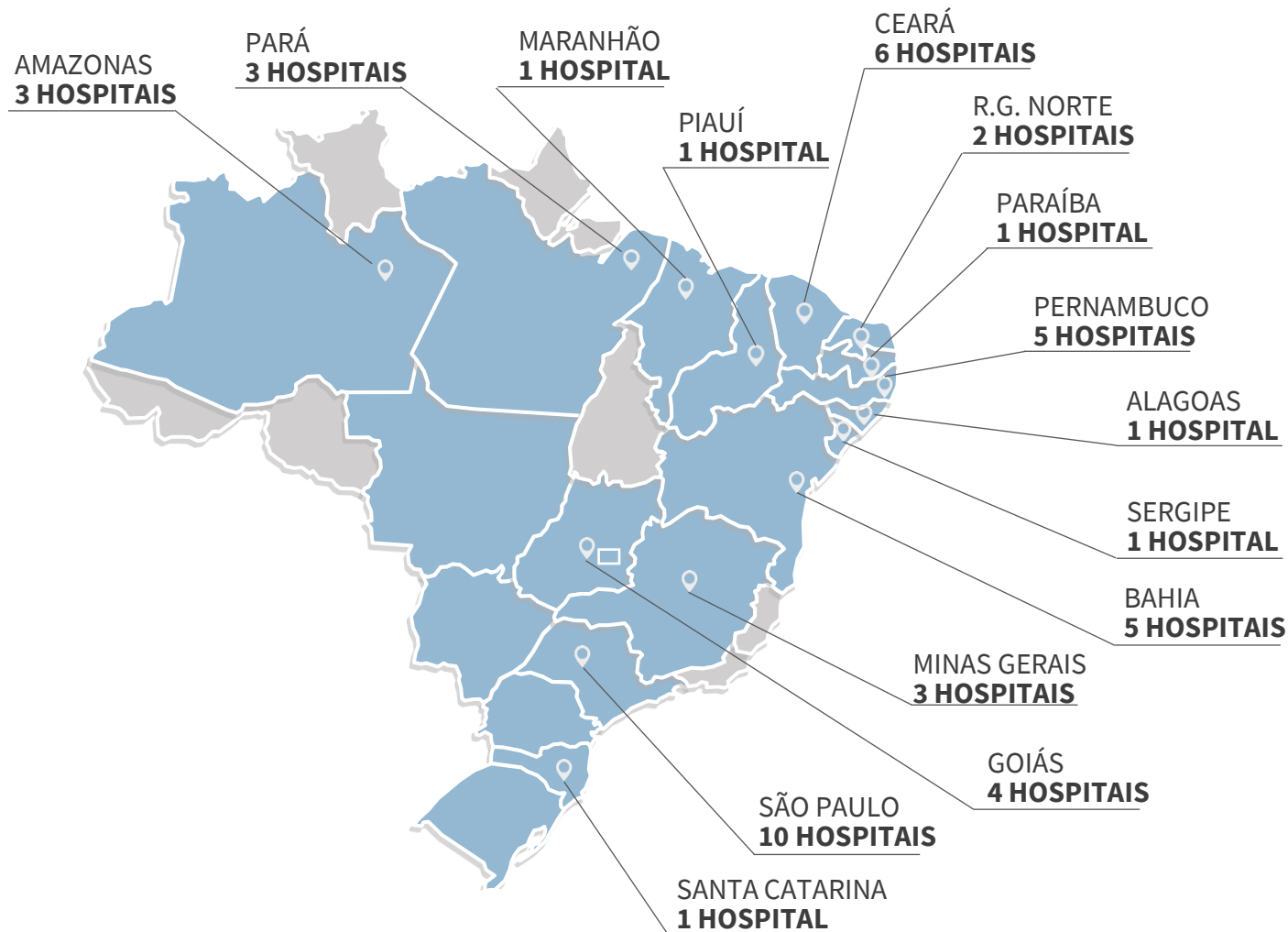
<sup>1</sup> Desconsidera as 168 mil vidas de saúde com cobertura odontológica adicionadas no 3T21.

<sup>2</sup> Desconsidera as despesas com ILP (Incentivo de Longo Prazo).

# Estrutura Assistencial

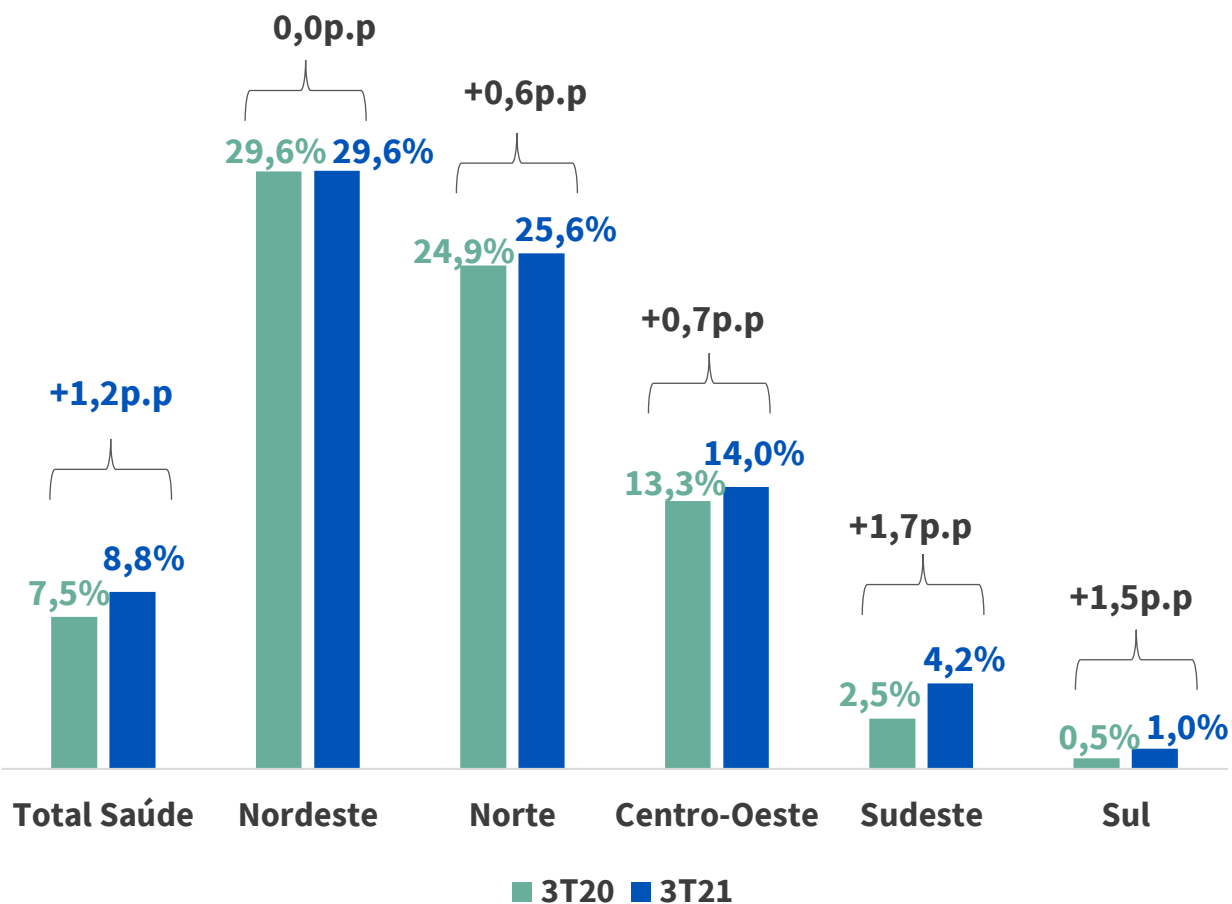


- |                            |                              |
|----------------------------|------------------------------|
| 1. Anápolis/GO (Aquisição) | 6. Recife/PE                 |
| 2. Bauru/SP                | 7. Recife/PE                 |
| 3. Brasília/DF (Aquisição) | 8. Uberlândia/MG (Aquisição) |
| 4. Campo Grande/MS         |                              |
| 5. Goiânia/GO              |                              |

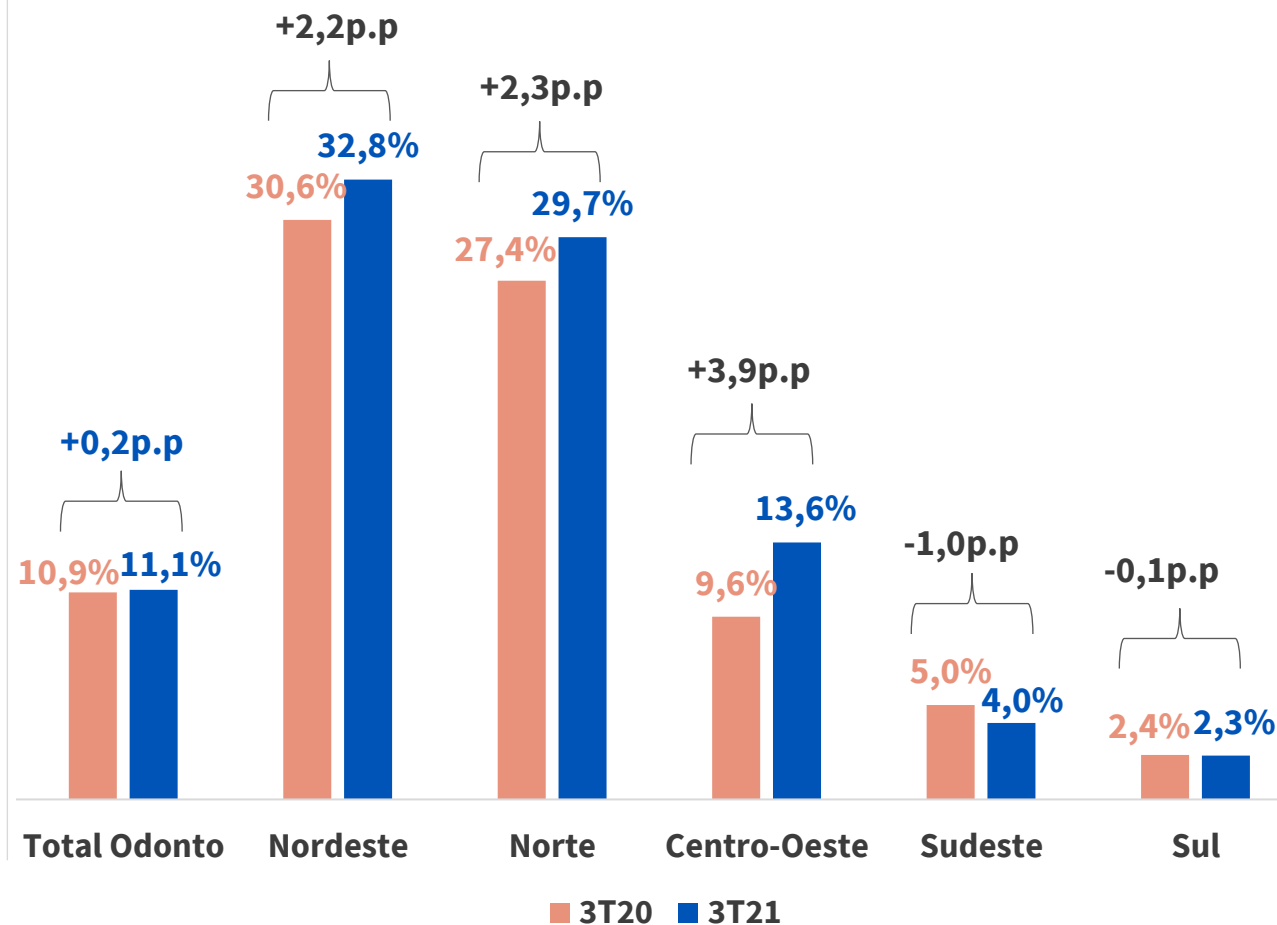




## Saúde



## Odonto



## Iniciativas e agenda ASG

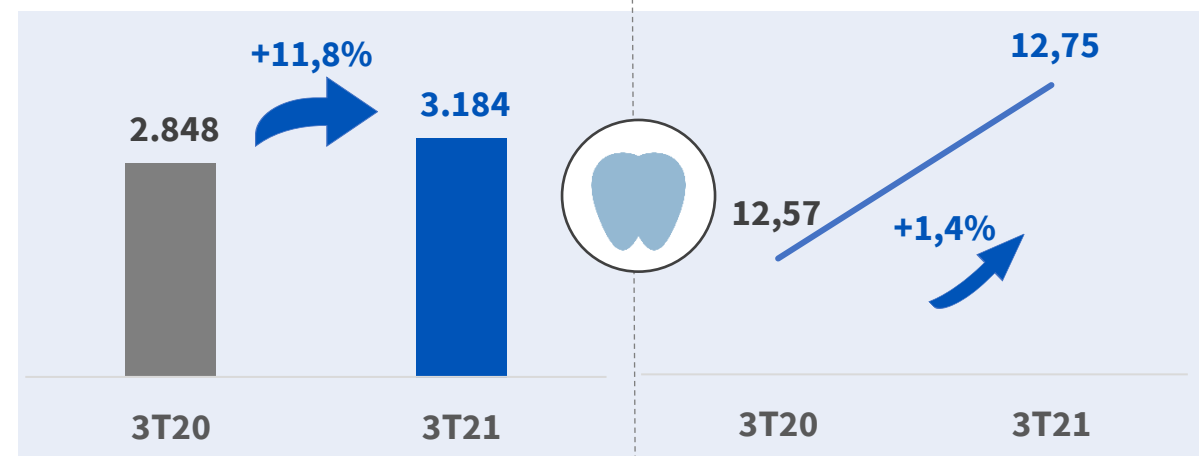
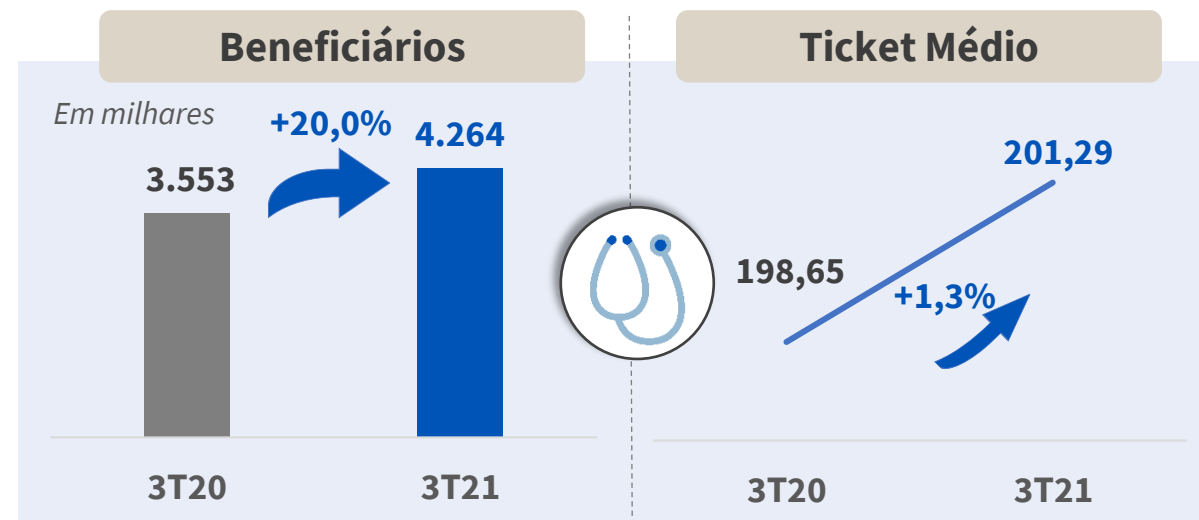
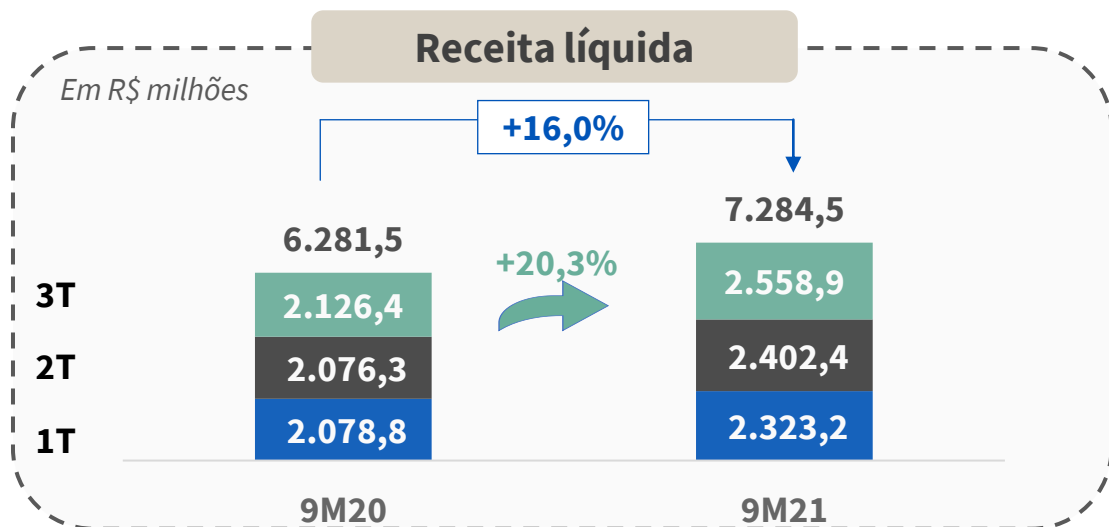
- Comemoramos o **#JulhoSemPlástico** dando início ao projeto de substituição do uso de copos plásticos descartáveis por copos de fibra de coco.
- Iniciamos o **Ciclo de Gente** com a avaliação de desempenho para liderança.
- **Digitalização da jornada do colaborador** com o lançamento da página de carreiras e da ferramenta de admissão digital.
- Criamos um grupo de **Aliados**, onde acompanhamos a agenda estratégica e definimos a priorização das ações relacionadas a Diversidade.
- Criamos os grupos de **Afinidades**, onde participam todos os colaboradores que se inscreveram nas 4 frentes de grupos prioritários: Equidade de Gênero, Étnico-racial, LGBTQIA+ e PcD.



## Nossos compromissos



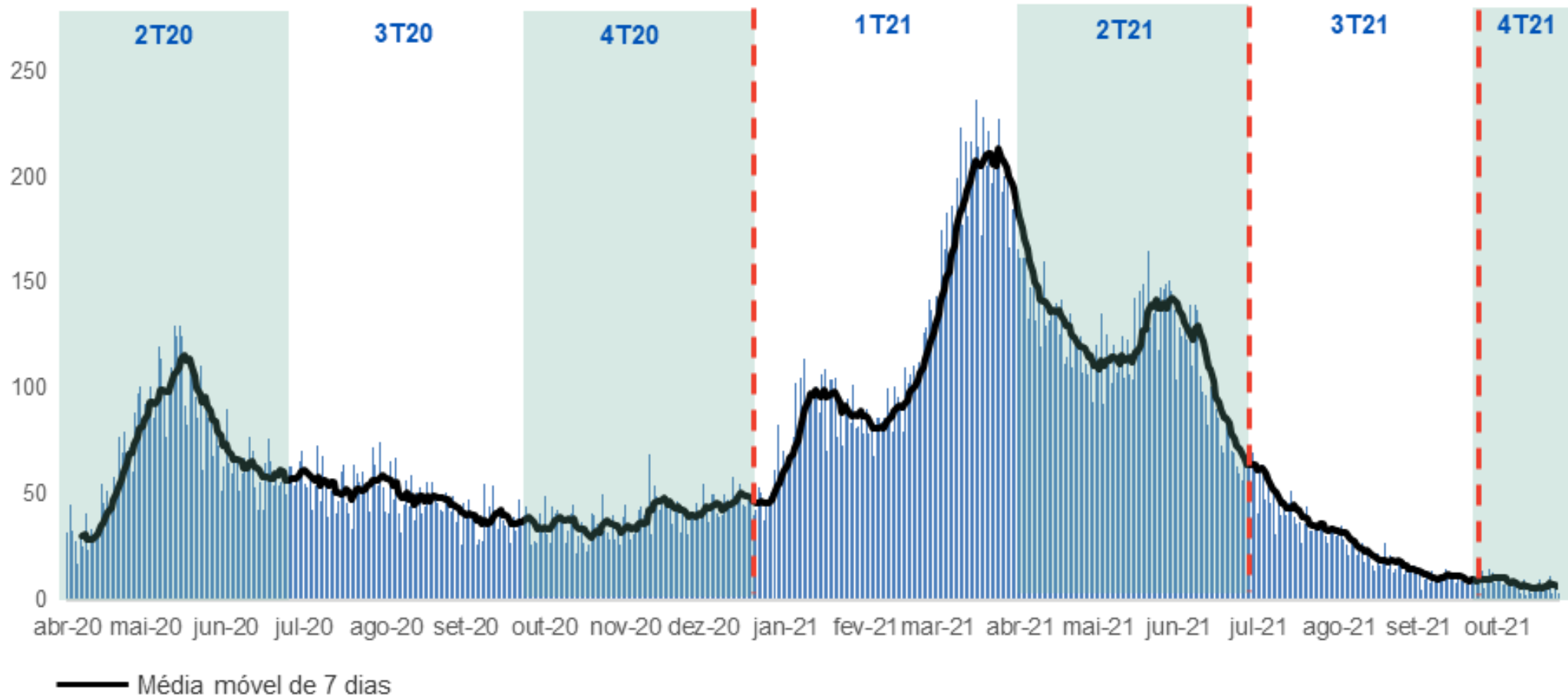
# Receita Líquida



- Aumento orgânico de 116 mil vidas saúde e 327 mil vidas odonto;
- Aumento de 1,3% no ticket médio de saúde total (ou 3,8% quando desconsiderado as empresas adquiridas que não existiam no período comparativo), mesmo com o impacto do reajuste negativo dos planos individuais em R\$20,6 milhões no 3T21 e R\$25,8 milhões no 9M21 (desconsiderando esse efeito o ticket médio de saúde total teria aumento de 4,7%);
- Receita das empresas adquiridas: R\$47,9 milhões da Medical no 3T21 (R\$142,4 milhões no 9M21); R\$42,9 milhões do Grupo São José no 3T21 (R\$132,3 milhões no 9M21) e R\$125,3 milhões da Promed e R\$46,3 milhões da Premium Saúde (agosto e setembro/21);
- Receita das carteiras consolidadas no 1T21, sendo 12,3 mil vidas da Samedh e 13,7 mil vidas da Plamheg.

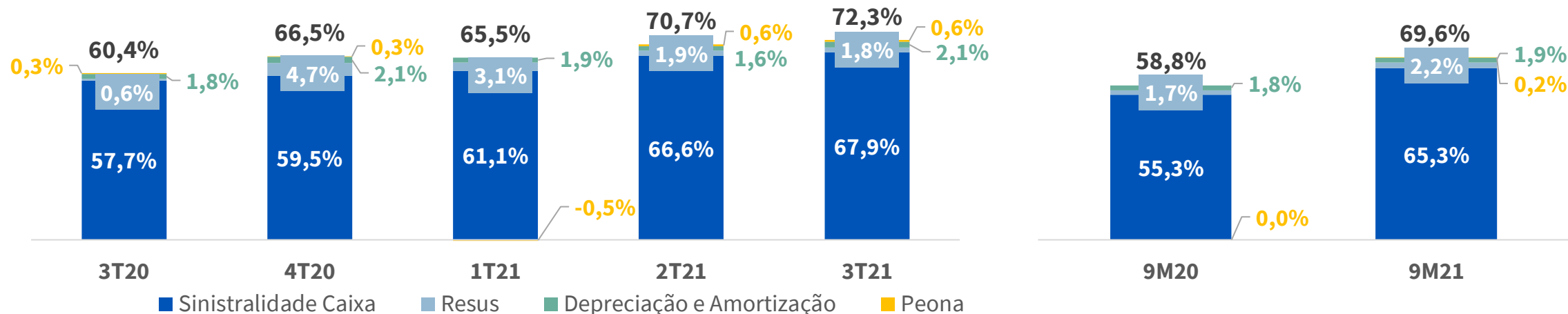
# Atualização Covid-19

No 3T21, observamos os principais indicadores relacionados à pandemia apresentando redução. Essa tendência, juntamente com o avanço da vacinação no Brasil, nos dá uma expectativa de início de normalização operacional a partir do 4T21.



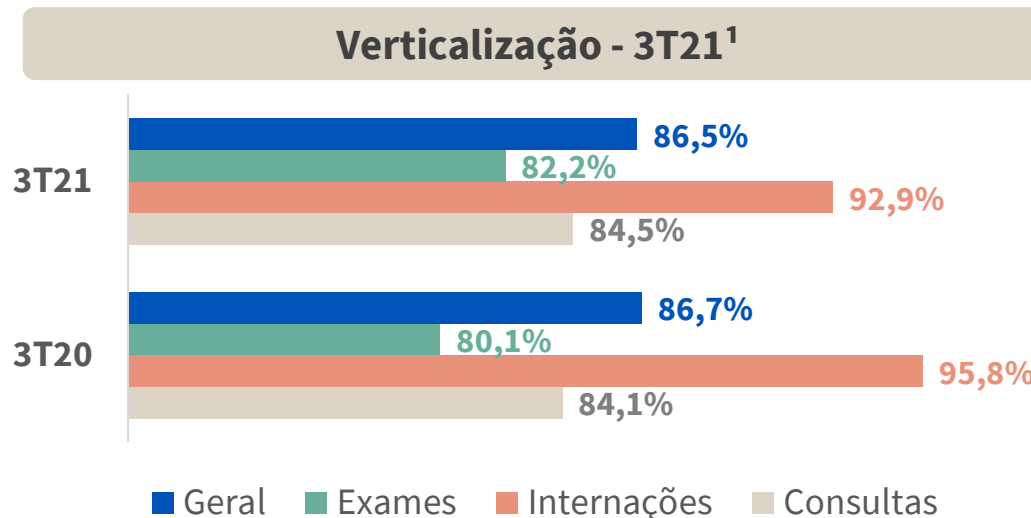


## • Composição Sinistralidade



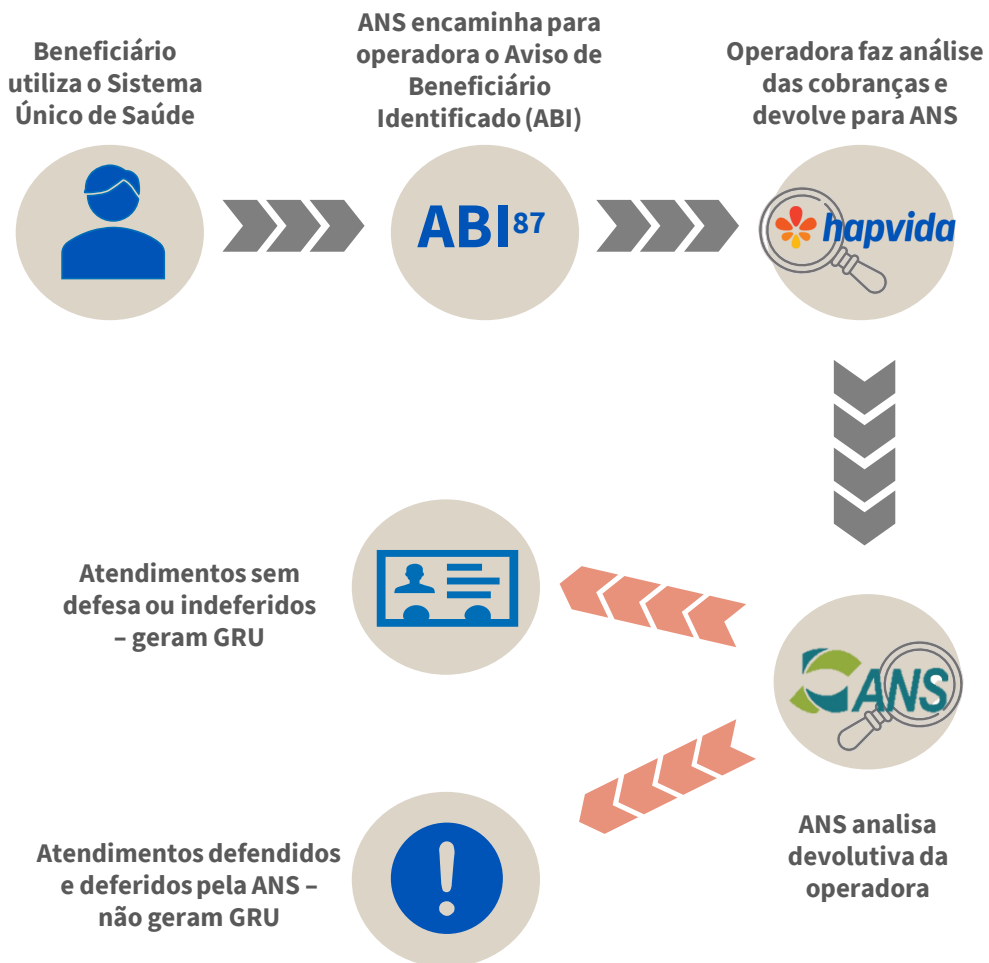
### Impactos:

- (-) Provisão ReSUS R\$45,1M no 3T21 vs. R\$13,5M no 3T20 (R\$162,1M no 9M21 vs. R\$106,1M no 9M20)
- (-) Aumento da depreciação em R\$15,6M no 3T21 (R\$20,1M no 9M21)
- (-) Incremento de Peona em R\$8,1M no 3T21 (R\$17,6M no 9M21)
- (-) Gastos com pessoal de R\$21,8M no 3T21 (R\$46,8M no 9M21)
- (-) Custos Covid-19 de R\$87,7M no 3T21 (R\$334,8M no 9M21)
- (-) Maior patamar de sinistralidade das adquiridas (Medical, Grupo São José, Promed e Premium Saúde)
- (-) Aumento do volume de consultas (+20%), exames (+10%) e backlog cirurgias eletivas (+10k).



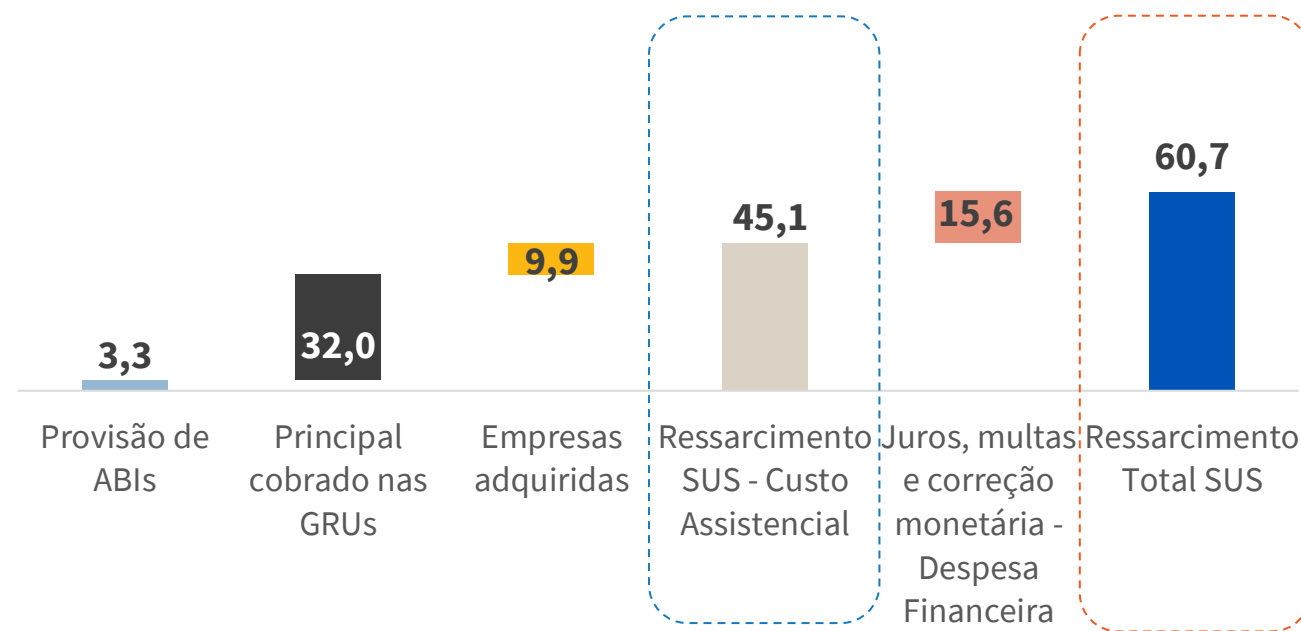
<sup>1</sup> % calculado pelo volume de atendimentos realizados na rede própria no 3T21 – consideradas as empresas: Hapvida, América e RN Saúde.

## Fluxo de Ressarcimento

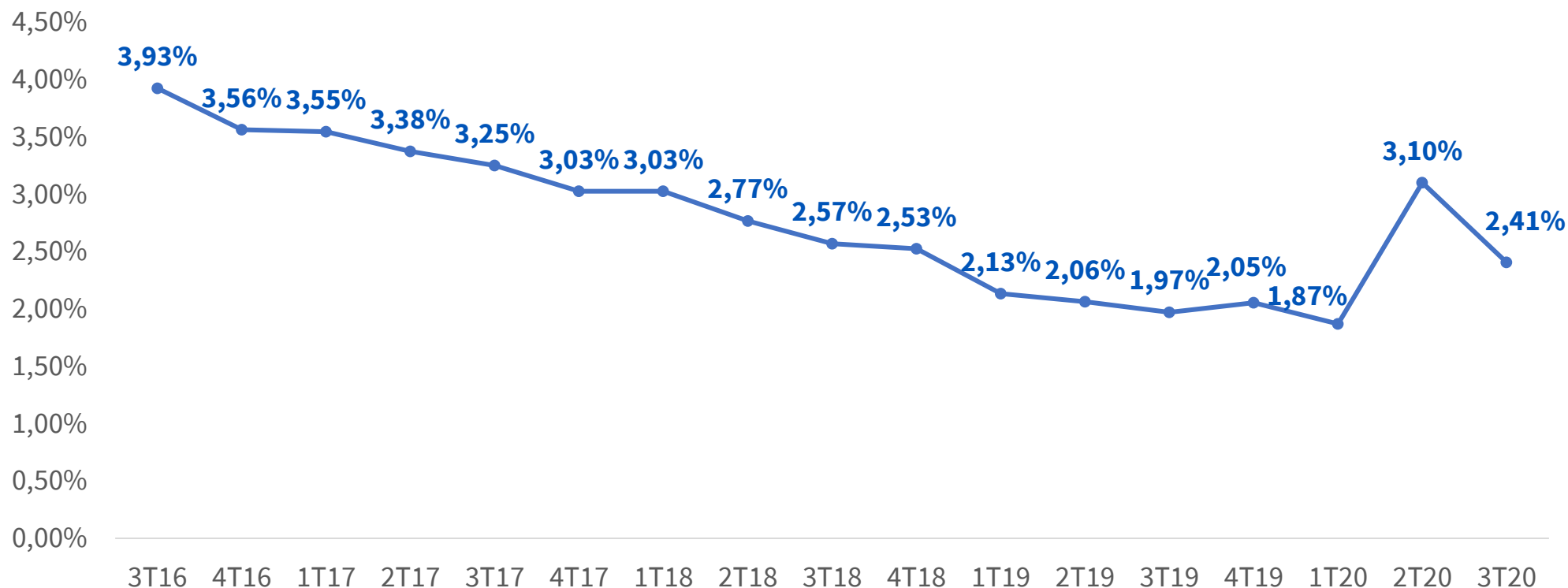


## Composição do Ressarcimento no resultado - 3T21

Em R\$ Milhões



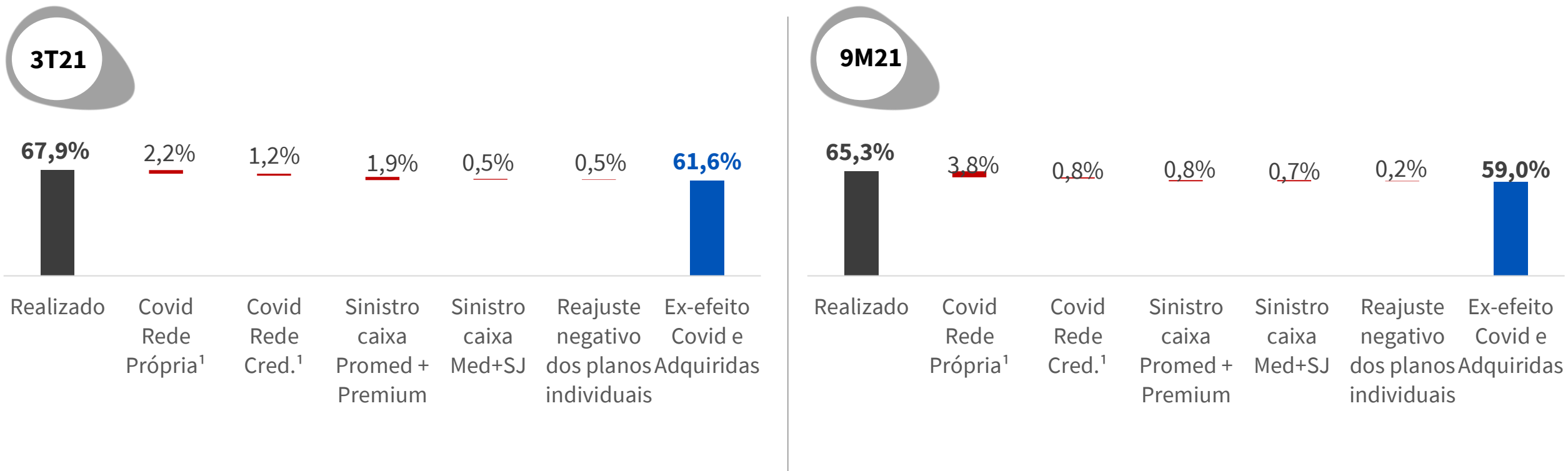
- Valor das ABIs recebidas sobre o sinistro do trimestre correspondente



O valor das ABIs recebidas no 2T21 e 3T21 são similares à média das ABIs recebidas nos últimos 15 trimestres. A elevação no indicador se deu pelo valor do sinistro caixa no 2T20 e 3T20, que foi impactado positivamente pela suspensão dos procedimentos eletivo em virtude da Covid-19. O indicador segue uma tendência de normalização com o histórico devido ao retorno gradual dos atendimentos eletivos que haviam sido suspensos no 2T20 em virtude da Covid-19.

## • Sinistralidade Caixa - simulação

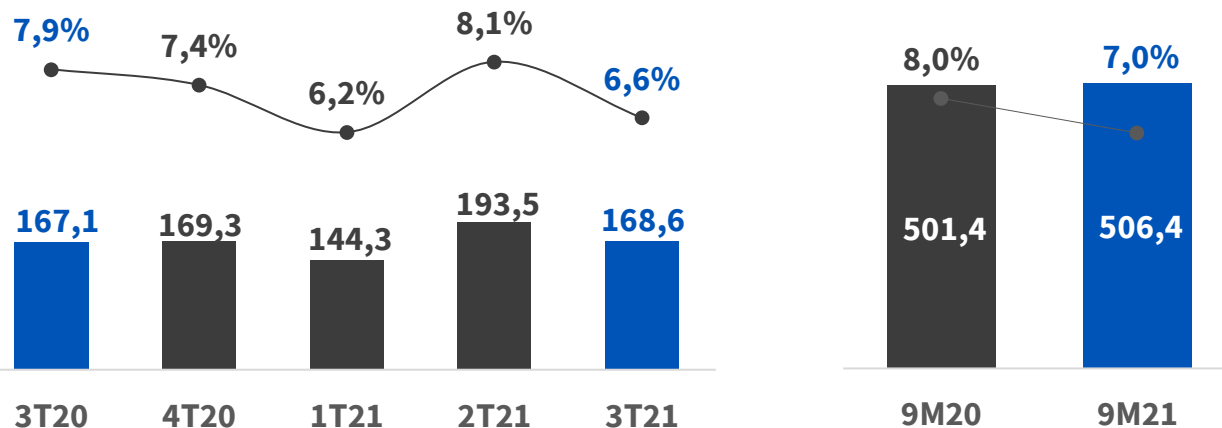
Desconsiderando os efeitos de gastos adicionais de Covid-19 de R\$87,7 milhões no 3T21, o maior patamar de sinistralidade das adquiridas: Medical, São José (SJ), Promed e Premium Saúde e o reajuste negativo dos planos individuais, a Sinistralidade Caixa no 3T21 teria sido **61,6%** e do 9M21, **59,0%**:



<sup>1</sup> O impacto Covid foi calculado nas empresas Hapvida+América, RN e São Francisco. Para as demais empresas do grupo, a estrutura do balanço ainda não permite a identificação.

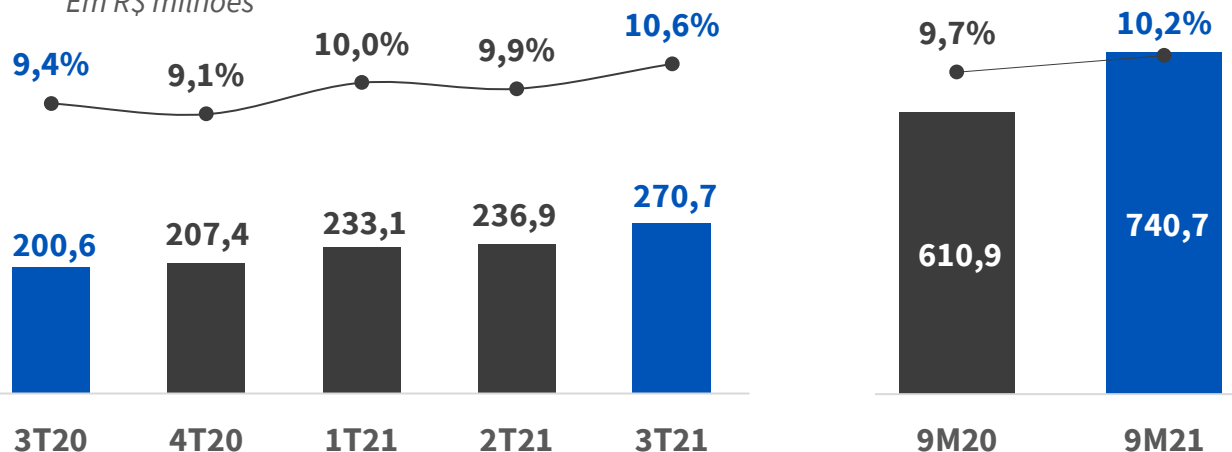
## Despesas com Vendas e %ROL

Em R\$ milhões



## Despesas Administrativas e %ROL<sup>1</sup>

Em R\$ milhões



<sup>1</sup> Desconsideram as despesas com ILP (Incentivo de Longo Prazo).

### Impactos:

- Redução do nível de inadimplência nos planos individuais nas faixas de vencidos de 1-30 dias e de 31-60 dias (em 4,4 p.p. e 0,6 p.p., respectivamente)
- Redução do nível de inadimplência nos planos coletivos nas faixas de vencidos de 1-30 dias, de 31-60 dias e de 61-90 dias (em 9,4 p.p., 2,5 p.p. e 1,6 p.p., respectivamente)
- Redução da base de entrantes para constituição da provisão (em 0,5 p.p. para planos coletivos e 0,9 p.p. para planos individuais)

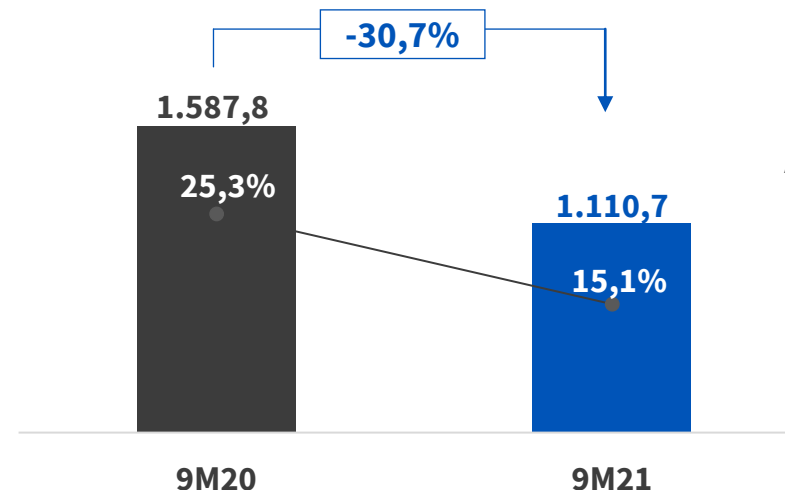
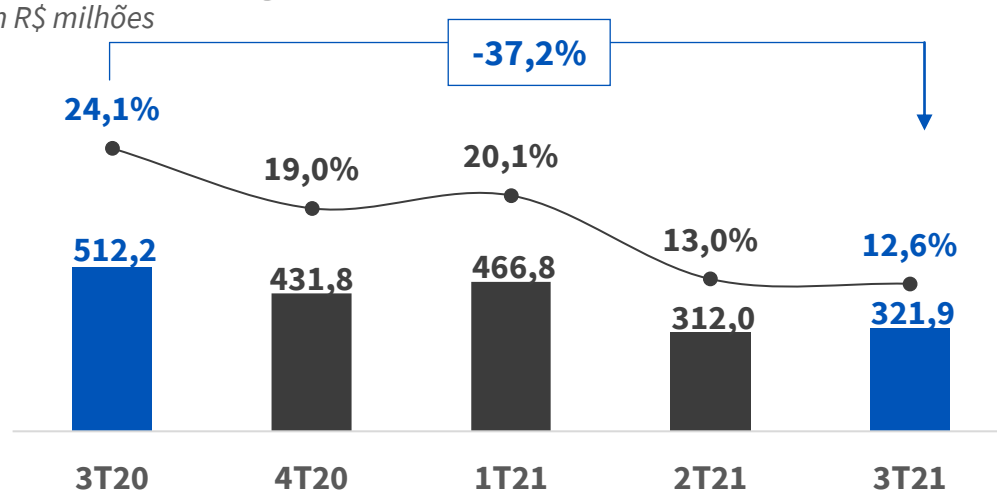
### Impactos:

- Honorários advocatícios e de consultoria adicionais referentes às recentes aquisições, incluindo àqueles relacionados à fusão com o GNDI (R\$3,0M no 3T21 e R\$14,9M no 9M21)
- Dissídio coletivo e contratação de novos colaboradores (R\$15,3M no 3T21 e R\$36,5M no 9M21)
- Pessoal, serviços de terceiros, localização e funcionamento e tributos com novas adquiridas (R\$37,5M no 3T21 e R\$49,9M no 9M21)
- Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas maior que no período comparativo (R\$16,7M no 3T21 e R\$23,8M no 9M21)

# Ebitda Ex-ILP e Lucro Líquido Ajustado

## Ebitda e Margem Ebitda Ex-ILP

Em R\$ milhões

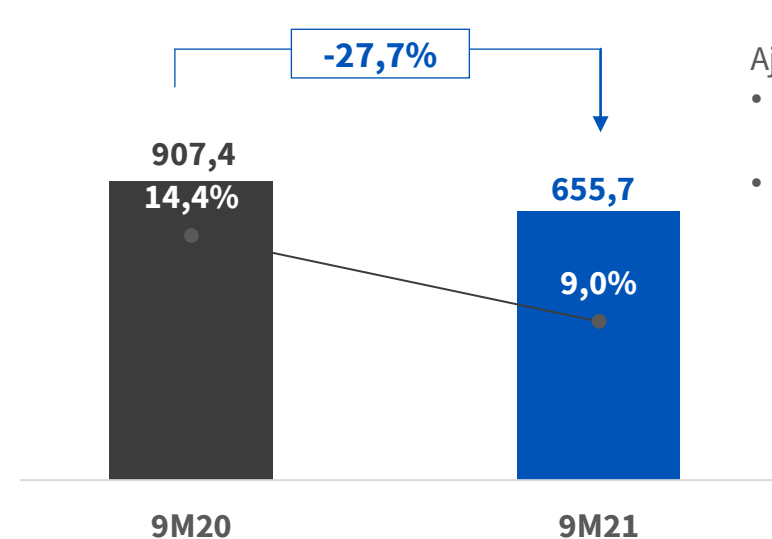
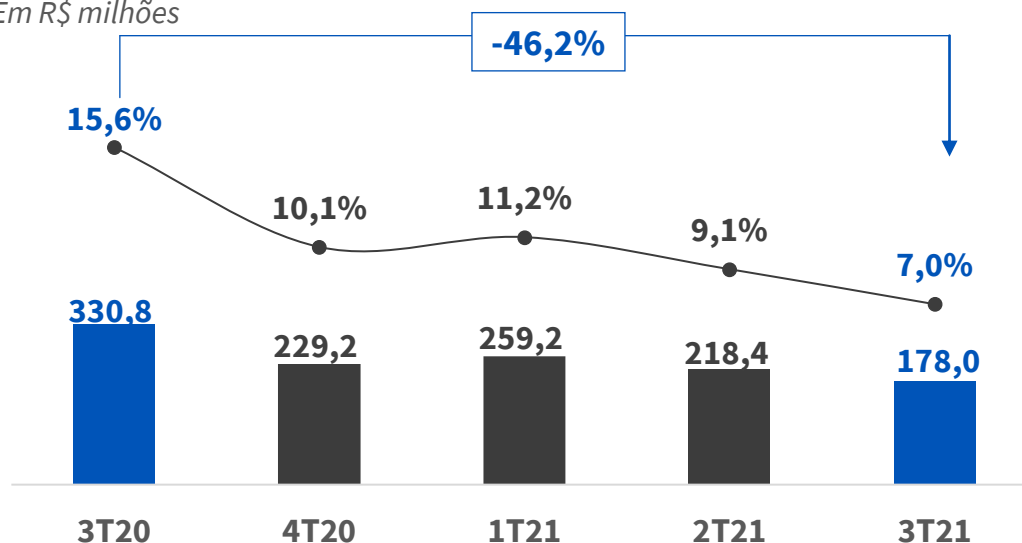


Ajustes não recorrentes:

- ILP: R\$ 30,5M no 3T21 e R\$ 50,8M no 9M21

## Lucro líquido e Margem líquida ajustados

Em R\$ milhões



Ajustes não recorrentes:

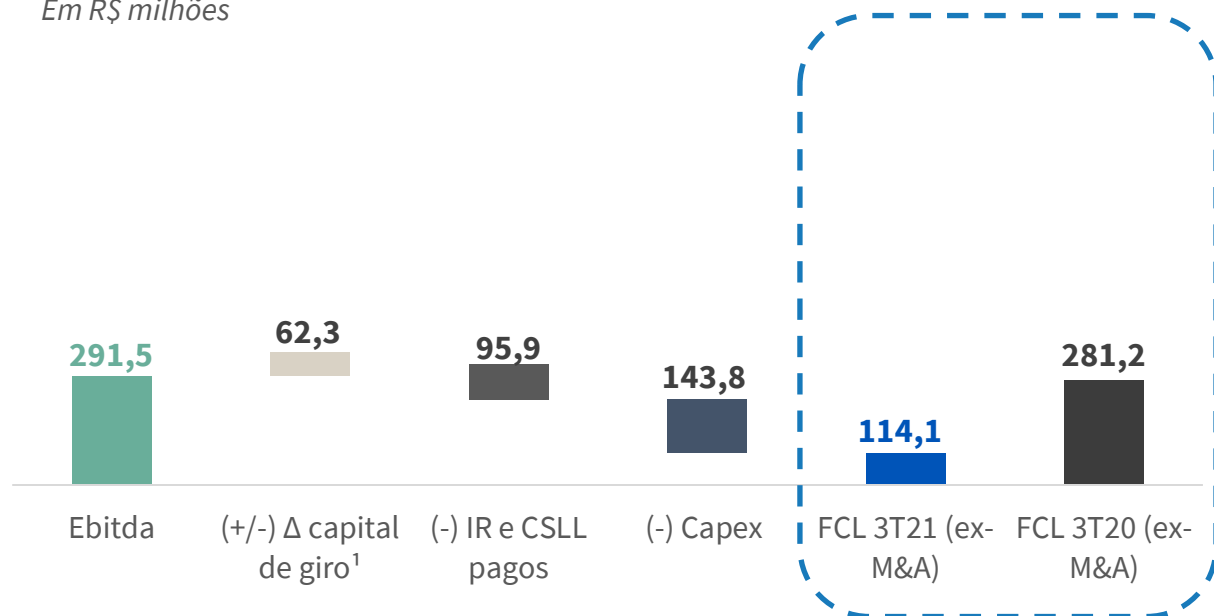
- ILP: R\$ 20,1M no 3T21 e R\$ 33,5M no 9M21
- Amortização do valor justo proveniente da combinação de negócios (mais-valia): R\$114,3M no 3T21 e R\$322,1M no 9M21 (ambos os ajustes, líquidos do efeito do imposto)

# Fluxo de Caixa Livre



## Fluxo de Caixa Livre 3T21

Em R\$ milhões

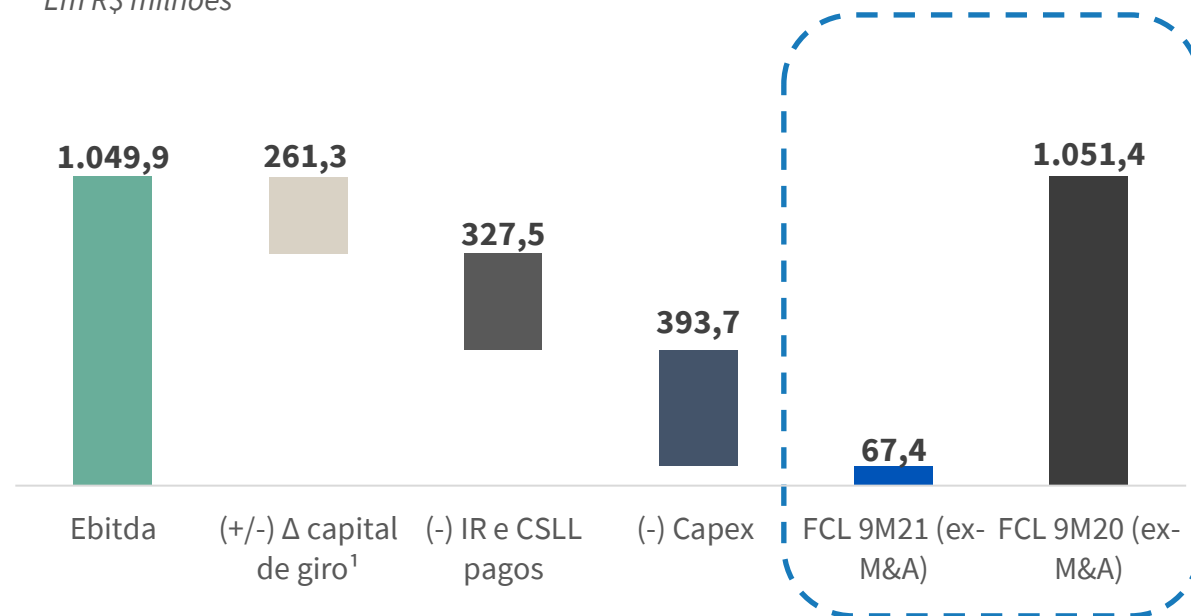


3T21

- ↓ **Ebitda (-R\$220,7M):** impactos covid + adquiridas
- ↑ **IR/CS (+R\$104,1M):** imposto pago a menor (início da dedutibilidade do ágio e mais-valia)
- ↓ **M&A (-R\$170,62M):** Premium Saúde

## Fluxo de Caixa Livre 9M21

Em R\$ milhões



9M21

- ↓ **Ebitda (-R\$537,8M):** impactos covid + adquiridas
- ↓ **Capital de Giro (-R\$432,8M):** Pagamento credores Promed - R\$348,8M
- ↓ **Capex (-R\$104,2M):** Expansão orgânica (+1 hospital, +4 PAs, 15 clínicas e 11 unidades de diagnósticos)
- ↓ **M&A(-R\$307,2M):** GSJ, Medical, Promed, Hospital Cetro e Premium Saúde

<sup>1</sup> Contempla as variações: (i) ativo circulante: contas a receber, estoques, outros créditos e adiantamentos à fornecedores e (ii) passivo circulante: fornecedores, provisões técnicas de operações de assistência à saúde líquidas de PPCNG, débitos de operações de assistência à saúde líquida de recebimentos antecipados, outras contas a pagar e obrigações sociais.

- O material divulgado pela Companhia reflete as expectativas dos administradores e poderá conter estimativas sobre eventos futuros. Quaisquer informações, dados em geral, previsões ou planos futuros refletem estimativas e não podem ser tomados como dados concretos ou promessa perante o mercado. A Hapvida não será responsável por quaisquer decisões de investimentos, operações ou alterações nas posições dos investidores tomadas com base nas informações e dados aqui divulgados. Da mesma forma, fica claro que o material ora divulgado poderá sofrer alterações sem prévio aviso.
- O presente material foi elaborado pela Hapvida Participações e Investimentos S.A. ("Hapvida" ou a "Companhia") de acordo com as mais rígidas normas nacionais e internacionais aplicáveis ao setor e podem incluir determinadas declarações prospectivas que se baseiam, principalmente, nas atuais expectativas e nas previsões da Hapvida quanto a acontecimentos futuros e tendências financeiras que atualmente afetam ou poderiam vir a afetar o negócio da Hapvida, não representando, no entanto, garantias de desempenho no futuro. Elas estão fundamentadas nas expectativas da administração, envolvendo uma série de riscos e incertezas em função dos quais a situação financeira real e os resultados operacionais podem vir a diferir de maneira relevante dos resultados expressos nas declarações prospectivas. A Hapvida não assume nenhuma obrigação no sentido de atualizar ou revisar publicamente qualquer declaração prospectiva.
- Esta apresentação é divulgada exclusivamente para efeito de informação e não deve ser interpretada como solicitação ou oferta de compra ou venda de ações ou instrumentos financeiros correlatos. De igual modo, esta apresentação não oferece recomendação referente a investimento e tampouco deve ser considerada como se a oferecesse. Ela não diz respeito a objetivos específicos de investimento, situação financeira ou necessidades particulares de nenhuma pessoa. Tampouco oferece declaração ou garantia, quer expressa, quer implícita, em relação à exatidão, abrangência ou confiabilidade das informações nela contidas. Esta apresentação não deve ser considerada pelos destinatários como elemento que substitua a opção de exercer seu próprio julgamento. Quaisquer opiniões expressas nesta apresentação estão sujeitas a alteração sem aviso e a Hapvida não têm a obrigação de atualizar e manter em dia as informações nela contidas.





 **são francisco**

 **resgate**

**RN** Saúde  
ASSISTÊNCIA MÉDICA

**MEDICAL**  
7

grupo  
**São José**  
saúde

**Promed**  
ASSISTÊNCIA MÉDICA

**PRÊMIO**  
SAÚDE