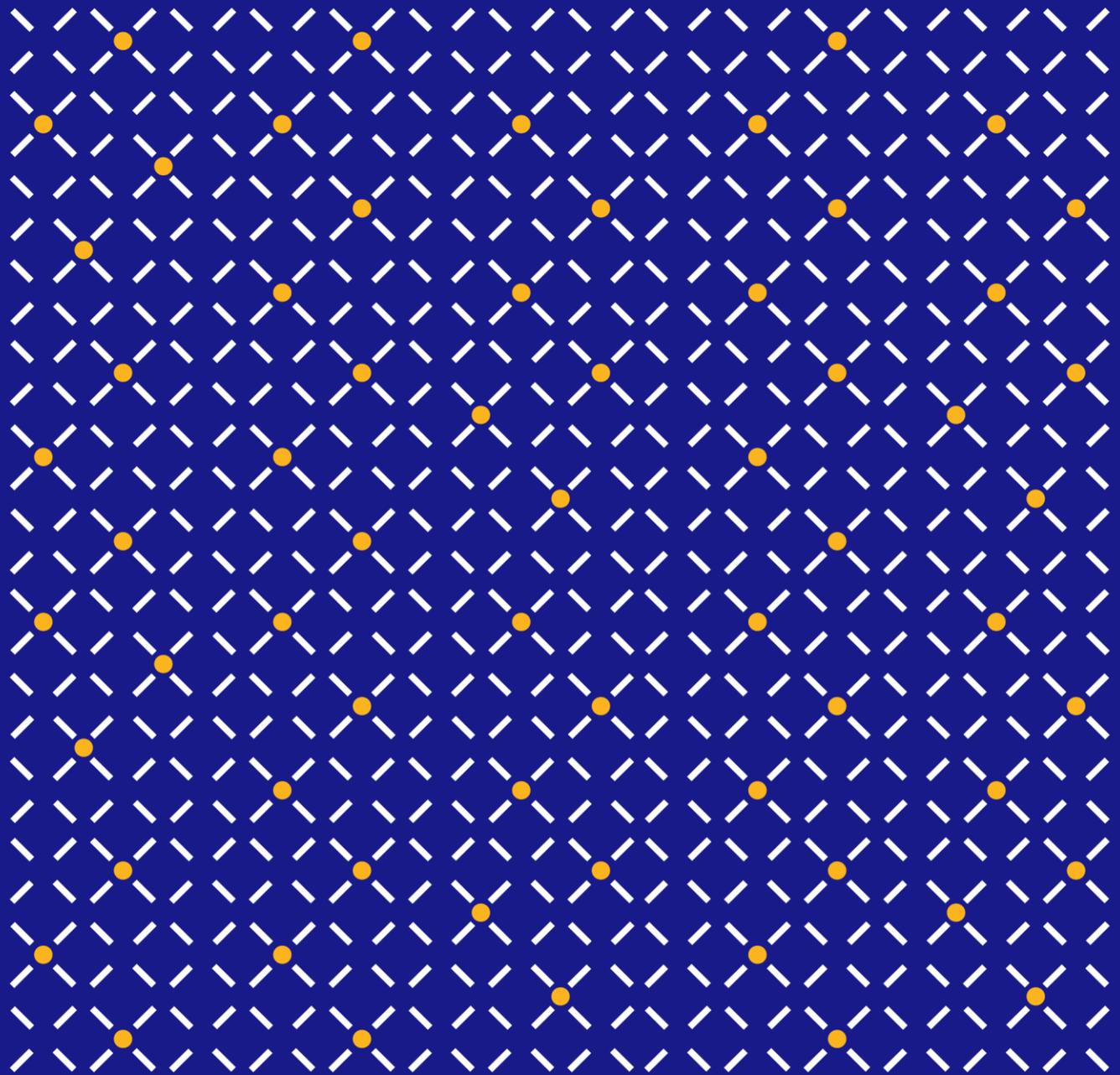


DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS PARA O PERÍODO DE SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022.

Sumário

Relatório da Administração.....	2
Relatório dos auditores independentes sobre as informações financeiras	24
Balancos Patrimoniais	26
Demonstrações do Resultado	27
Demonstração do Resultado Abrangente	28
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido	29
Demonstrações dos Fluxos de Caixa	30
Demonstrações do Valor Adicionado	31
Notas Explicativas	32
1. Informações Gerais.....	32
2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias e condensadas.....	33
3. Principais práticas contábeis.....	33
4. Principais estimativas e julgamentos.....	33
5. Instrumentos financeiros.....	34
6. Adoção de normas internacionais de contabilidade novas e revisadas.....	44
7. Aquisição de controladas, coligadas e controladas em conjunto	44
8. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	44
9. Créditos a receber de clientes.....	45
10. Outros ativos financeiros	47
11. Imposto de renda e contribuição social diferidos	48
12. Partes relacionadas	50
13. Investimentos	53
14. Intangível.....	55
15. Empréstimos, financiamentos e debêntures.....	56
16. Arrendamentos	60
17. Prêmios a repassar	61
18. Débitos Diversos	62
19. Provisões para riscos	62
20. Patrimônio líquido.....	65
21. Programa de ações restritas	66
22. Despesa por natureza	67
23. Receitas (despesas) financeiras	69
24. Imposto de renda e contribuição social	71
25. Seguros	71
26. Informações descritivas sobre os segmentos reportáveis e receita operacional líquida.....	72
27. Compromissos	74
28. Lucro por ação	74
29. Impactos e projeções sobre Covid-19.....	75
30. Aprovação das informações trimestrais condensadas.....	75
Parecer do Comitê de Auditoria.....	76
Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras intermediárias	77
Declaração dos diretores sobre o parecer dos auditores independentes	78



Resultados 2º trimestre 2022



quali
corp
2178

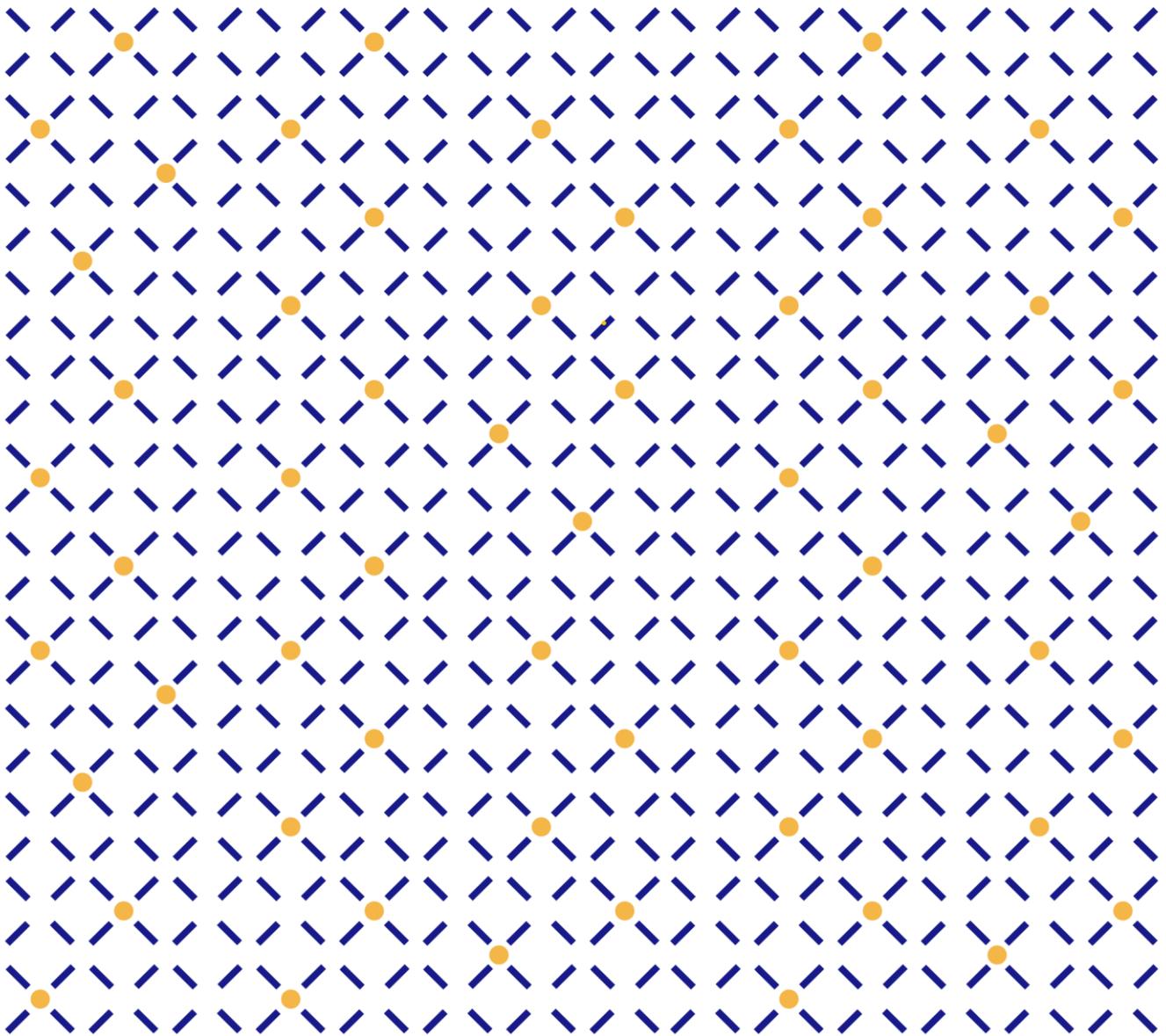
Resultados do 2º trimestre de 2022

São Paulo, 11 de agosto de 2022. A Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A. (“Quali” ou “Companhia”) (B3: QUAL3), empresa líder no Brasil na comercialização, administração e gestão de planos de saúde coletivos por adesão e empresariais, anuncia os resultados do segundo trimestre (2T22) e primeiro semestre de 2022 (1S22). As informações operacionais e financeiras da Companhia são apresentadas com base em números consolidados em milhares de Reais, conforme a Legislação Societária e regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários. Os números, bem como suas séries históricas podem ser obtidos em formato Excel no site ri.qualicorp.com.br.

Destaques:

- **Portfólio:** 1,13 milhão de vidas no Adesão Médico-Hosp. no 2T22, com adições brutas de 113,2 mil vidas (-1,7% vs. 1T22) e 133,9 mil cancelamentos (-3,2% vs. 2T21 e +2,1% vs. 1T22). PME chegou a 80 mil vidas no 2T22 (+42% vs. 2T21 e +11,2% vs. 1T22).
- **Receita Líquida** de R\$489 milhões no 2T22 (-2,6% vs. 1T22) e R\$991,3 milhões no 1S22.
- **EBITDA Ajustado** de R\$234,2 milhões no 2T22 (-3,2% vs. 2T21), com margem de 47,9% (+113 bps vs. 2T21) e R\$487 milhões no 1S22, com margem de 49,1% (-88 bps YoY).
- **Lucro Líquido** de R\$49,4 milhões no 2T22 e R\$123,4 milhões no 1S22.
- **Fluxo de Caixa Livre** de R\$60,9 milhões antes de aquisições no 2T22 e R\$127,3 milhões no 1S22, com comissões caixa de R\$177 milhões no 1S22 (-2,5% vs 1S21). ROIC de 29,6% LTM.
- **Dívida Líquida** de R\$1,6 bilhão, ou 1,5x EBITDA Ajustado LTM no 2T22, vs. 1,4x no 1T22.

Principais Indicadores (R\$ MM)	2T22	Var. YoY	Var. QoQ	1S22	Var. YoY
Port. Adesão (mil vidas)	1.661,5	1,8%	-1,2%	1.661,5	1,8%
Adesão Méd. Hospitalar (mil vidas)	1.132,4	-4,7%	-1,8%	1.132,4	-4,7%
Adições Brutas Orgânicas (mil vidas)	113,2	-14,3%	-1,7%	228,3	-1,7%
Cancelamentos (mil vidas)	(133,9)	-3,2%	2,1%	(265,0)	-8,1%
Receita Líquida	489,0	-5,4%	-2,6%	991,3	-4,7%
EBITDA Ajustado	234,2	-3,2%	-7,4%	487,0	-6,4%
Margem EBITDA Aj.	47,9%	113 bps	-246 bps	49,1%	-88 bps
Lucro Líquido	49,4	-45,3%	-33,3%	123,4	-39,7%
Dívida Líquida	1.564,0	65,2%	2,9%	1.564,0	65,2%
Dívida Líq. / EBITDA Aj. LTM	1,5x	0,7x	0,1x	1,5x	0,7x
Fluxo de Caixa Antes de Aquisições	60,9	193,7%	-8,3%	127,3	-31,6%
ROIC	29,6%	-12,4 p.p.	-117 bps	29,6%	-12,4 p.p.



Mais escolhas para você.
Mais Quali para sua vida.

Mensagem da Administração

A mudança de nossa sede para a Av. Paulista, ocorrida em abril de 2022, nos trouxe novas possibilidades. Pensando em um dos nossos mais importantes pilares estratégicos, que é o Foco no Cliente, lançaremos ainda em agosto, no térreo do mesmo endereço, a nossa **Casa do Cliente**. O novo e mais moderno espaço foi idealizado para trazer uma nova experiência com maior acolhimento, agilidade e qualidade no atendimento presencial aos beneficiários da Quali.

Além disso, dentro da trilha de transformação digital da Quali, estamos lançando uma nova versão do nosso **app do Cliente**, que faz a ponte com nossas estratégias de inovação e retenção. Este canal de autosserviço não só traz comodidade aos nossos clientes, através de um design mais inovador, novas funcionalidades e melhorias de performance, como também reduz custos operacionais com ligações nas centrais de atendimento.

Em nosso pilar de Cultura & Governança, tivemos um importante marco com o lançamento, em julho, do nosso primeiro **Relatório de Sustentabilidade**, o principal demonstrativo de ações de ESG (*Environmental, Social and Governance*) da Quali. Ele relata conquistas relacionadas ao crescimento da Quali, nosso desempenho financeiro, as ações relacionadas à nossa gente, nossa atenção à comunidade e ao amadurecimento da nossa agenda estratégica de sustentabilidade. O documento foi inspirado nas diretrizes da GRI (Global Reporting Initiative Standard), opção Essencial, e nos princípios de relato integrado do IIRC (International Integrated Reporting Council) e foi auditado e revisado pela Ernst & Young. Em complemento ao Relatório, publicamos a **Política de Sustentabilidade** que visa formalizar o compromisso da Quali com o desenvolvimento sustentável em todas as suas atividades para que, junto aos seus *stakeholders*, possa incorporar ações pautadas por critérios ambientais, sociais e de governança (ESG), conectadas aos seus negócios.

Com relação ao nosso Pilar de Crescimento, continuamos expandindo nosso portfólio com a comercialização, desde junho, de planos de saúde por adesão da **Seguros Unimed**, uma das maiores operadoras do sistema Unimed no País. A princípio, o portfólio conta com planos na Grande São Paulo (SP), no Distrito Federal, Grande Salvador (BA) e em São Luís (MA). E continuamos investindo na estratégia multiprodutos através da nossa plataforma digital de marketplace, a **Qualiseguros**, que lançou recentemente uma nova campanha veiculada nas mídias digitais para divulgar seus oito principais produtos e abordando a importância de um bom seguro nos imprevistos do dia a dia, com vantagens e preços exclusivos para clientes Quali.

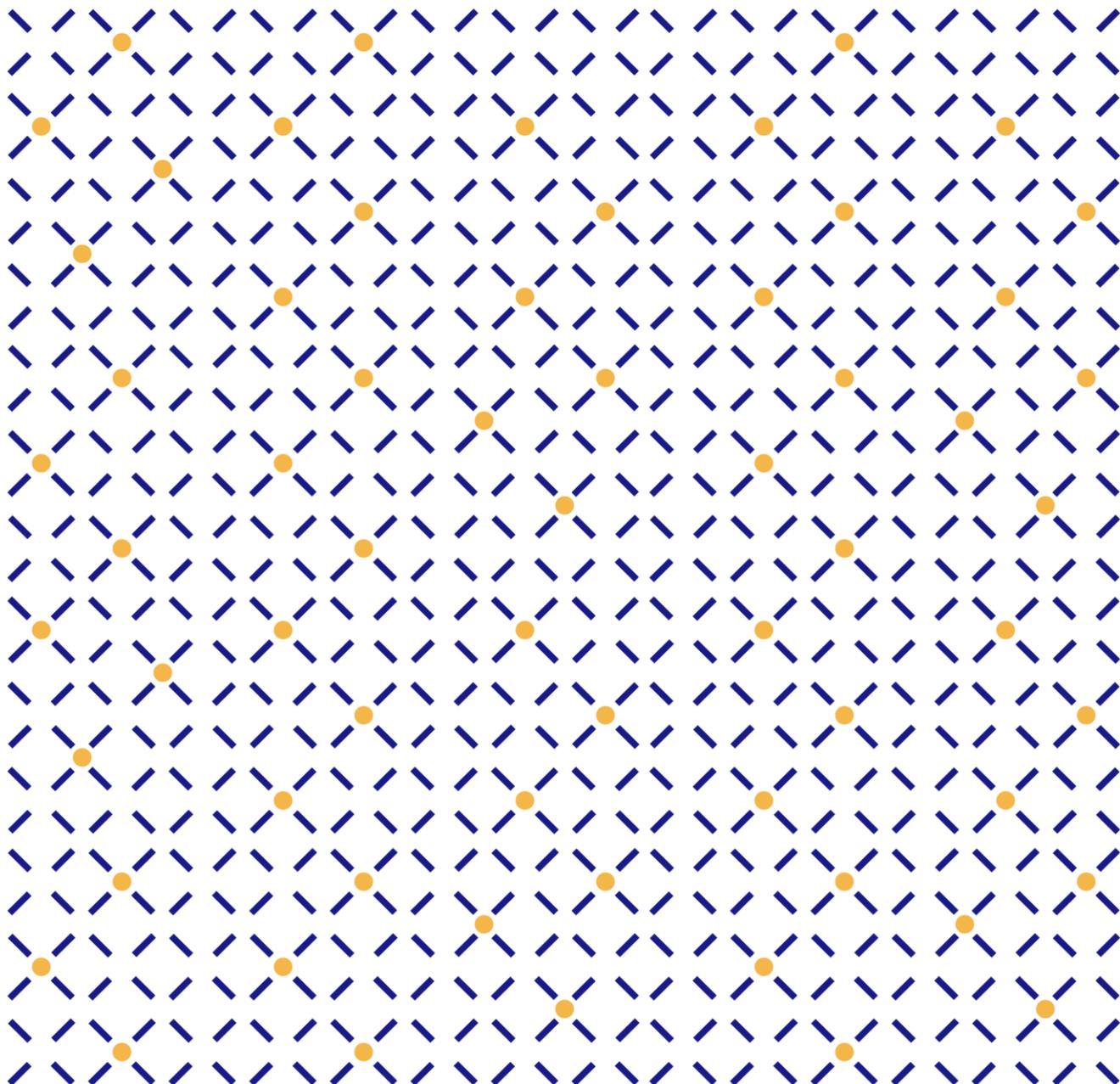
Do ponto de vista operacional, tivemos um excelente trimestre em nossa carteira de planos PME, que teve crescimento orgânico de 8 mil vidas (+11,2% QoQ) e atingiu a marca de 80 mil beneficiários. O PME é parte essencial de nossa estratégia de crescimento em novos produtos e vemos grande potencial para a Quali dentro deste segmento.

Em contrapartida, continuamos enfrentando desafios em relação ao crescimento de nossa carteira de Adesão Médico-Hospitalar, que apresentou net adds ainda negativo no 2T22. Vale destacar que temos conseguido manter as vendas brutas em patamares próximos ao conquistado em 2021 e mantivemos neste 2T22 um nível de cancelamentos semelhante ao obtido no trimestre anterior.

E, apesar de termos apresentado uma retração na receita líquida, a margem EBITDA Ajustada do 2T22 apresentou expansão de 110 bps e ficou em 47,9%, como resultado, principalmente, de uma queda de 10% em COGS e despesas SG&A. Nosso lucro líquido, com efeito do aumento de despesas financeiras e de amortizações, chegou a R\$49,4 milhões no 2T22.

Na gestão financeira, destacamos a captação de recursos através da **6ª emissão de Debêntures** da Quali no valor de R\$2,2 bilhões, com objetivo de endereçar vencimentos de curto prazo da Companhia e uma melhor adequação da estrutura de capital e do fluxo de caixa futuro.

Por fim, mesmo num cenário desafiador para o setor de saúde, com operadoras aplicando elevados reajustes de preços em função de alta sinistralidade e da inflação, continuamos acreditando em nossa estratégia de crescimento e investindo nas alavancas de médio e longo prazo que vão garantir a transformação da Quali em uma plataforma de distribuição multiprodutos e multicanais.



Portfólio de vidas



quali
corp
7178

Portfólio de vidas

Portfólio	2T22	2T21	Var. YoY	1T22	Var. QoQ	1S22	1S21	Var. YoY
Adesão Médico-Hospitalar								
Total de Vidas Iníc. Período	1.153.068	1.193.304	-3,4%	1.169.061	-1,4%	1.169.061	1.190.920	-1,8%
(+) Adições Brutas	113.159	132.067	-14,3%	115.157	-1,7%	228.316	232.174	-1,7%
(-) Saídas	(133.876)	(138.287)	-3,2%	(131.157)	2,1%	(265.033)	(288.481)	-8,1%
(+) Aquisição de Portfólio	2	678	NM	7	NM	9	53.149	-100,0%
Novas Vidas (líquida)	(20.715)	(5.542)	NM	(15.993)	NM	(36.708)	(3.158)	NM
Total Vidas no Fim Período	1.132.353	1.187.762	-4,7%	1.153.068	-1,8%	1.132.353	1.187.762	-4,7%
Adesão Outros (Massif.)								
Total Vidas Iníc. Período	528.723	415.673	27,2%	538.936	-1,9%	538.936	411.388	31,0%
Novas Vidas (líquida)	421	29.146	NM	(10.213)	NM	(9.792)	33.431	NM
Total Vidas no Fim Período	529.144	444.819	19,0%	528.723	0,1%	529.144	444.819	19,0%
Portfólio Adesão	1.661.497	1.632.581	1,8%	1.681.791	-1,2%	1.661.497	1.632.581	1,8%
Empresarial	239.112	309.715	-22,8%	237.913	0,5%	239.112	309.715	-22,8%
Gama	593.185	584.078	1,6%	592.176	0,2%	593.185	584.078	1,6%
PME	79.886	56.261	42,0%	71.847	11,2%	79.886	56.261	42,0%
Portf. Empresarial, Gama e PME	912.183	950.054	-4,0%	901.936	1,1%	912.183	950.054	-4,0%
Portfólio Total	2.573.680	2.582.635	-0,3%	2.583.727	-0,4%	2.573.680	2.582.635	-0,3%

A Quali terminou o 2T22 com um portfólio de 2,57 milhões de vidas, praticamente em linha com o trimestre anterior (-0,4% QoQ). A carteira de Adesão decresceu 1,2% no QoQ, já nos outros segmentos (Empresarial, PME e Gama) houve um acréscimo de 1,1% QoQ. Na visão anual, a carteira total de vidas ficou no mesmo patamar do ano anterior (-0,3% YoY), em função de um crescimento de 1,8% no portfólio de Adesão que compensou uma queda de 4% nos outros segmentos.

Carteira Adesão

Apresentamos em nossa principal carteira de Adesão Médico-Hospitalar um recuo de 1,2% QoQ no 2T22, com variação líquida negativa de 20,7 mil vidas. Tal variação foi resultado de uma leve desaceleração sequencial de vendas brutas para 113,2 mil vidas no trimestre (-1,7% QoQ e -14,3% YoY).

Tivemos ainda 133,8 mil vidas canceladas no 2T22 (*churn rate* de -11,1%), praticamente estável em relação ao trimestre anterior e em patamares melhores do que o observado ao longo de 2021. O nível de cancelamentos foi afetado por um aumento nos cancelamentos por solicitação, como resultado de elevados reajustes aplicados em portfólios específicos.

É importante destacar que os reajustes negociados com operadoras de planos de saúde e que estão sendo aplicados agora no 3T22 estão na faixa de 20%, mais altos que os inicialmente

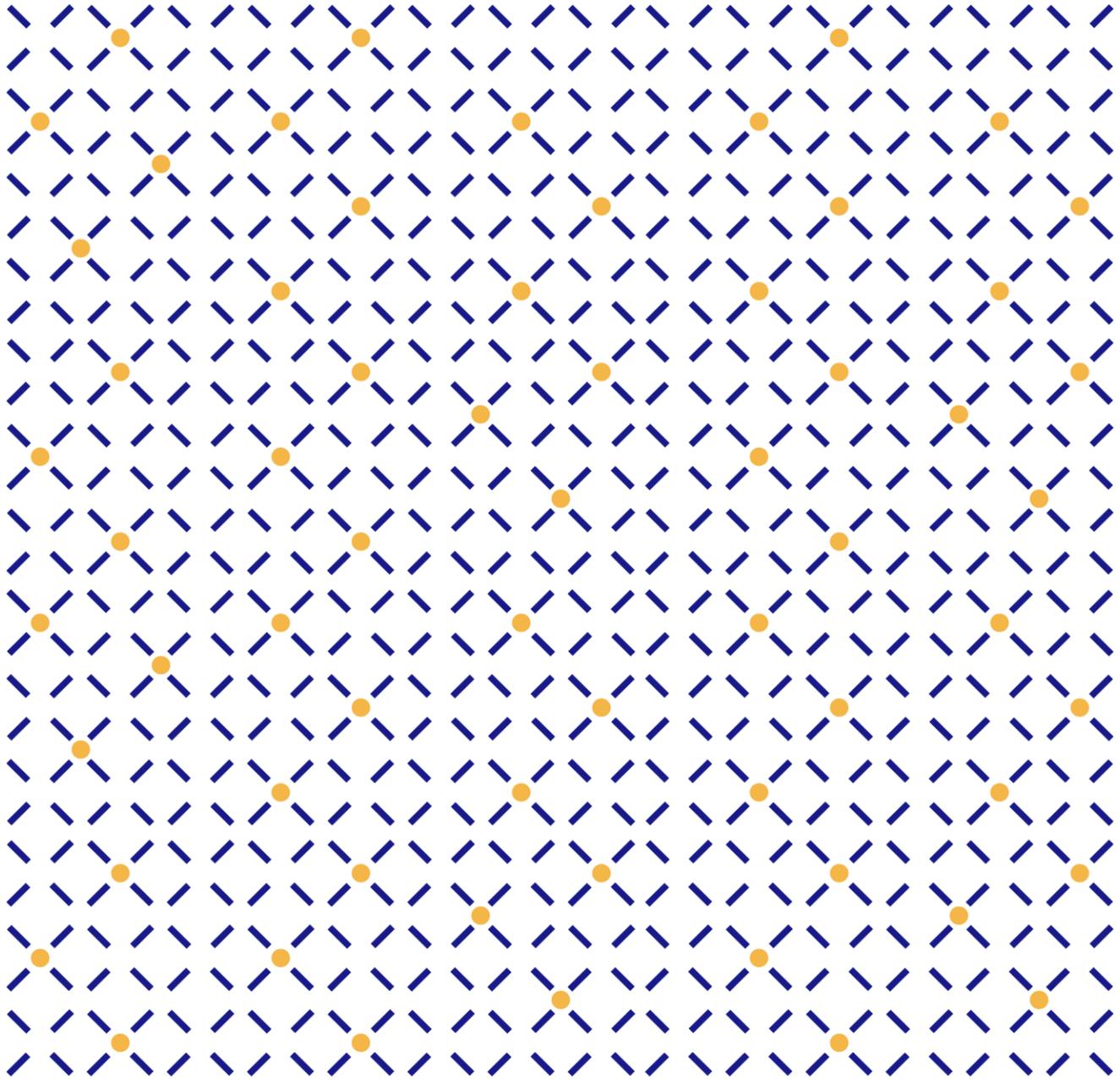
esperados para este ano, o que consequentemente pode impactar negativamente nosso churn neste trimestre.

No restante de nossa carteira de Adesão, que inclui planos massificados, tivemos um crescimento de 84,3 mil vidas no 2T22 (+19% YoY) chegando a 529,1 mil vidas, ou praticamente no mesmo patamar do trimestre anterior (+0,1% QoQ).

Carteira Empresarial, PME e Gama

Nossa carteira de planos PME apresentou no 2T22 um acréscimo de 8 mil vidas em relação ao trimestre anterior (+11,2%), o maior crescimento trimestral deste segmento na história recente da Quali. Na comparação YoY, o segmento PME continuou crescendo forte em 42%, chegando a um total de 79,9 mil vidas e quase dobrando nos últimos 2 anos.

A carteira de nosso segmento Empresarial tradicional apresentou um incremento de 0,5% QoQ para 239,1 mil vidas no 2T22. Já a carteira da Gama, nossa operadora de saúde, teve variação positiva de 1,6% YoY e 0,2% QoQ, chegando a 593,2 mil vidas.



Resultados 2T22

Resultado 2T22

DRE (R\$ MM)	2T22	2T21	Var. YoY	1T22	Var. QoQ	1S22	1S21	Var. YoY
Receita Líquida	489,0	517,2	-5,4%	502,2	-2,6%	991,3	1.040,2	-4,7%
(-) COGS e SG&A	(226,2)	(251,3)	-10,0%	(221,9)	1,9%	(448,1)	(477,5)	-6,2%
(-) Contingências e Desp. Judiciais	(10,5)	(10,5)	0,4%	(5,7)	NM	(16,2)	(19,5)	-17,1%
(-) PCI	(24,9)	(13,9)	79,2%	(24,3)	3%	(49,2)	(31,8)	54,6%
(+/-) Outras Operacionais	3,7	(7,5)	-148,8%	1,2	NM	4,8	(6,3)	-176,7%
EBITDA	231,1	234,0	-1,2%	251,5	-8,1%	482,7	505,0	-4,4%
Margem EBITDA	47,3%	45,2%	201 bps	50,1%	-283 bps	48,7%	48,6%	14 bps
(+/-) Ajustes ao EBITDA	3,0	7,8	-60,9%	1,3	141,7%	4,3	15,1	-71,4%
EBITDA Ajustado	234,2	241,8	-3,2%	252,8	-7,4%	487,0	520,1	-6,4%
Margem EBITDA Ajustada	47,9%	46,8%	113 bps	50,3%	-246 bps	49,1%	50,0%	-88 bps
(-) D&A	(99,0)	(88,7)	11,6%	(97,9)	1,2%	(196,9)	(175,1)	12,5%
(+/-) Res. Financeiro	(52,2)	(13,3)	293,4%	(40,5)	28,9%	(92,6)	(22,6)	309,6%
(-) IR/CSLL	(28,0)	(39,4)	-29,0%	(36,9)	-24,1%	(64,9)	(97,6)	-33,6%
(-) Part. Minoritários	(2,5)	(2,3)	10,9%	(2,3)	10,3%	(4,8)	(4,9)	-1,6%
Lucro Líquido	49,4	90,3	-45,3%	74,1	-33,3%	123,4	204,8	-39,7%
Margem Líquida	10,1%	17,5%	-736 bps	14,7%	-465 bps	12,5%	19,7%	-723 bps

Neste 2T22, a Quali apresentou uma redução de 5,4% na receita líquida em relação ao ano anterior. Ainda assim, a margem EBITDA Ajustada apresentou expansão de 113 bps YoY e ficou em 47,9%, como resultado, principalmente de uma queda de 10% em COGS e despesas SG&A. Nosso lucro líquido apresentou uma queda de 45% YoY no 2T22, em função de uma redução de 3,2% no EBITDA Ajustado, além de aumento de 11,6% nas despesas com depreciação e amortização (D&A) e de uma despesa financeira líquida quase 4x maior do que no ano anterior.

No primeiro semestre de 2022, chegamos a R\$991,3 milhões de receita líquida (-4,7% YoY), EBITDA Ajustado de R\$487 milhões (-6,4% YoY) com margem EBITDA Ajustada de 49,1% (-88 bps), além de um lucro líquido de R\$123,4 milhões que apresentou uma variação de -39,7% YoY.

Apresentaremos a seguir comentários sobre as variações nas principais linhas de resultado, balanço e fluxo de caixa.

Receita por Segmento

Receita (R\$ MM)	2T22	2T21	Var. YoY	1T22	Var. QoQ	1S22	1S21	Var. YoY
Adesão	492,3	523,4	-5,9%	507,3	-3,0%	999,7	1.058,2	-5,5%
Médico Hospitalar	489,1	517,6	-5,5%	503,6	-2,9%	992,6	1.047,1	-5,2%
Agenciamento	30,2	31,8	-4,9%	32,1	-5,9%	62,3	69,4	-10,2%
Taxa de Administração	327,9	341,0	-3,8%	334,1	-1,8%	661,9	687,1	-3,7%
Corretagem	130,7	144,4	-9,5%	137,1	-4,7%	267,8	289,8	-7,6%
Outras Receitas	0,3	0,5	-42,1%	0,2	6,5%	0,5	0,9	-39,7%
Outros Adesão	3,3	5,8	-43,3%	3,8	-13,8%	7,1	11,0	-35,8%
Empresarial	4,6	7,1	-35,9%	4,6	-1,2%	9,2	13,0	-29,4%
PME	10,4	6,9	51,1%	7,5	37,1%	17,9	12,8	39,8%
Gama	23,0	24,2	-5,1%	25,3	-9,2%	48,3	47,3	2,2%
Receita Bruta	530,3	561,6	-5,6%	544,9	-2,7%	1.075,1	1.131,3	-5,0%
Impostos s/ faturamento	(41,0)	(44,1)	-7,1%	(42,1)	-2,7%	(83,1)	(90,5)	-8,2%
Devoluções e cancelamentos	(0,3)	(0,3)	-16,3%	(0,6)	-52,8%	(0,8)	(0,6)	31%
Receita Líquida	489,0	517,2	-5,4%	502,2	-2,6%	991,3	1.040,2	-4,7%

A receita bruta da Quali apresentou no 2T22 uma redução de 5,6% em comparação ao 2T21 e de 2,7% em relação ao 1T22. No acumulado do ano o decréscimo foi de 5,0%.

No segmento Adesão Médico-Hospitalar, as receitas com agenciamento, que são diretamente relacionadas às adições brutas, tiveram um decréscimo de 4,9% YoY e de 5,9% QoQ, devido a um menor nível de remuneração pago pelas operadoras em relação ao ticket de vendas. Já as receitas recorrentes/vitalícias com taxa de administração e corretagem apresentaram redução de 2,7% QoQ e de 5,5% YoY, acompanhando a variação do prêmio médio e volume da carteira. No 1S22, a receita bruta do Adesão Médico-Hospitalar apresentou redução de 5,2%.

No segmento de Adesão Outros (massificados), a receita teve uma redução de 43,3% YoY e 13,8% QoQ. No 1S22 a variação foi de -35,8%.

As receitas dos outros Segmentos (Empresarial, PME e Gama) apresentaram crescimento de 1,1% QoQ e uma redução de 0,8% YoY no 2T22. Dentre os principais destaques, temos: i) crescimento ainda forte no PME (+51,1% YoY e +37,1% QoQ), acompanhando a aceleração no crescimento da carteira; ii) retração na receita do Empresarial (-35,9% YoY e -1,2% QoQ), semelhante ao trimestre anterior; iii) normalização na receita de Gama (-5,1% YoY, -9,2% QoQ), após reconhecimento de receitas de projetos pontuais no 1T22. No 1S22, os outros Segmentos cresceram 3,1%, impulsionados pelo desempenho do PME (+39,8% YoY).

Custos e Despesas

Custos e Despesas (R\$ MM)	2T22	2T21	Var. YoY	1T22	Var. QoQ	1S22	1S21	Var. YoY
Total Custos e SG&A	(226,2)	(251,3)	-10,0%	(221,9)	1,9%	(448,1)	(477,5)	-6,2%
Custo de Serviços	(102,1)	(108,6)	-6,0%	(102,7)	-0,6%	(204,8)	(215,8)	-5,1%
Desp. Administrativas	(60,8)	(75,8)	-19,8%	(54,1)	12,4%	(114,9)	(134,5)	-14,6%
Desp. Comerciais	(63,3)	(66,9)	-5,3%	(65,1)	-2,7%	(128,4)	(127,2)	0,9%
Total Custos e SG&A	(226,2)	(251,3)	-10,0%	(221,9)	1,9%	(448,1)	(477,5)	-6,2%
Pessoal	(89,9)	(100,0)	-10,1%	(95,3)	-5,7%	(185,2)	(189,3)	-2,1%
Serviços de Terceiros	(49,1)	(57,0)	-13,8%	(47,8)	2,7%	(96,9)	(111,0)	-12,7%
Ocupação	(6,1)	(4,7)	27,9%	(5,0)	21,0%	(11,1)	(9,6)	15,9%
Marketing e Trade	(9,4)	(25,8)	-63,5%	(9,8)	-3,4%	(19,2)	(45,5)	-57,9%
Comissões e Repasses	(58,3)	(51,1)	14,0%	(53,9)	8,1%	(112,1)	(97,2)	15,3%
Outros Custos e SG&A	(13,4)	(12,7)	5,8%	(10,1)	33,6%	(23,5)	(24,9)	-5,7%
Contingências e Desp. Judiciais	(10,5)	(10,5)	0,4%	(5,7)	85,2%	(16,2)	(19,5)	-17,1%
PCI	(24,9)	(13,9)	79,2%	(24,3)	2,6%	(49,2)	(31,8)	54,6%
Outras Operacionais	3,7	(7,5)	NM	1,2	NM	4,8	(6,3)	NM
Total Consolidado	(257,9)	(283,2)	-8,9%	(250,7)	2,9%	(508,6)	(535,2)	-5,0%
(+/-) Ajustes ao EBITDA	3,0	7,8	-60,9%	1,3	141,7%	4,3	15,1	-71,4%
Total Consol. Ex-Ajustes	(254,9)	(275,4)	-7,4%	(249,4)	2,2%	(504,3)	(520,1)	-3,0%

Obs.: Despesas administrativas e comerciais sem depreciações e amortizações.

A Quali apresentou no 2T22 um incremento de 2,2% QoQ no total consolidado de custos e despesas, excluindo os ajustes ao EBITDA que são essencialmente de natureza não-recorrente. Na visão YoY, houve uma redução de 7,4% nos custos e despesas ajustados. No acumulado do ano tivemos uma redução de 3%.

Apresentamos no 2T22 um aumento de 1,9% em COGS e despesas SG&A em relação ao trimestre anterior, e uma expressiva diminuição de 10% sobre o 2T21, com melhorias em diversas linhas. Destaques para: (i) Pessoal (-10,1% YoY e -5,7% QoQ) devido à redução de custos e terceirização de algumas atividades de atendimento ao cliente; (ii) Serv. de terceiros (-13,8% YoY e +2,7% QoQ), com melhora na visão anual devido à redução de gastos com consultorias, advogados e tecnologia; (iii) Marketing e Trade (-63,5% YoY e -3,4% QoQ) seguindo a mesma redução observada no trimestre anterior em gastos com "leads", propaganda e publicidade.

Por outro lado, houve aumento nas despesas de: (i) Comissões e Repasses (+8,1% QoQ e +14% YoY); (ii) Outros Custos e SG&A (+33,6% QoQ e +5,8% YoY) com aumento de despesas de viagens pela retomada de reuniões presenciais; e (iii) Contingências e Desp. Judiciais (+85,2% QoQ e +0,4% YoY) com efeito de cerca de R\$5 milhões de provisionamento para dois novos processos judiciais.

O total de PCI (+79,2% YoY e +2,6% QoQ) apresentou um incremento no comparativo anual pelo aumento de inadimplência e por uma base de comparação no 2T21 que incluía reversão de provisões e recuperação de perdas (cerca de R\$4 milhões não-recorrentes). No entanto, as provisões do 2T22 ficaram praticamente em linha com o trimestre anterior.

Finalmente, na linha de Outras Receitas/Despesas Operacionais observamos no comparativo trimestral (i) receita de R\$10 milhões de Crédito PIS e COFINS; (ii) despesas de R\$4,4 milhões de ajustes de IFRS; e (iii) despesa de R\$2,7 milhões de Equivalência da Escala.

EBITDA e EBITDA Ajustado

EBITDA (R\$ MM)	2T22	2T21	Var. YoY	1T22	Var. QoQ	1S22	1S21	Var. YoY
Receita Líquida	489,0	517,2	-5,4%	502,2	-2,6%	991,3	1.040,2	-4,7%
(-) COGS	(102,1)	(108,6)	-6,0%	(102,7)	-0,6%	(204,8)	(215,8)	-5,1%
(-) SG&A	(124,1)	(142,7)	-13,0%	(119,2)	4,1%	(243,3)	(261,7)	-7,0%
(-) Contingências e Desp. Judiciais	(10,5)	(10,5)	0,4%	(5,7)	85,2%	(16,2)	(19,5)	-17,1%
(-) PCI	(24,9)	(13,9)	79,2%	(24,3)	2,6%	(49,2)	(31,8)	54,6%
(-) Outras Operacionais	3,7	(7,5)	NM	1,2	NM	4,8	(6,3)	NM
EBITDA	231,1	234,0	-1,2%	251,5	-8,1%	482,7	505,0	-4,4%
Margem EBITDA	47,3%	45,2%	201 bps	50,1%	-283 bps	48,7%	48,6%	14 bps
(+/-) Ajustes ao EBITDA	3,0	7,8	-60,9%	1,3	141,7%	4,3	15,1	-71,4%
Rescisões	0,6	-	NM	0,2	176,1%	0,9	-	NM
Equivalência Patrimonial	2,3	1,1	111,1%	0,8	195,9%	3,0	1,1	NM
Outros Ajustes ao Ebitda	0,1	6,7	-97,9%	0,3	-47,4%	0,4	14,0	-97,1%
EBITDA Ajustado	234,2	241,8	-3,2%	252,8	-7,4%	487,0	520,1	-6,4%
Margem EBITDA Ajustada	47,9%	46,8%	113 bps	50,3%	-246 bps	49,1%	50,0%	-88 bps

O EBITDA reportado teve uma redução de 8,1% QoQ para R\$231,1 milhões no 2T22, em função majoritariamente da menor receita líquida e maiores gastos com Contingências e Desp. Judiciais, além de maiores despesas SG&A e PCI, conforme comentado anteriormente. Na visão anual, houve variação de -1,2% no EBITDA, em decorrência, da queda de receita e aumento de PCI. A margem EBITDA do 2T22 foi de 47,3%, com expansão de 201 bps YoY e contração de -283 bps QoQ. No 1S22 o EBITDA reportado foi de R\$ 482,7 milhões (-4,4% YoY) e margem de 48,7% (+14 bps).

Tivemos apenas R\$3 milhões de ajustes ao EBITDA no 2T22, relacionados em sua maioria à equivalência patrimonial de investidas. Com isso, o EBITDA Ajustado da Quali atingiu R\$234,2 milhões no trimestre, com variação de -3,2% YoY e de -7,4% QoQ. A margem EBITDA Ajustada foi de 47,9% no trimestre, com expansão +113 bps YoY, mas contração de -246 bps QoQ. No acumulado do ano o EBITDA Ajustado apresentado foi de R\$487 milhões (-6,4% YoY) e a margem 49,1% (-88 bps).

Resultado Financeiro

Res. Financeiro (R\$ MM)	2T22	2T21	Var. YoY	1T22	Var. QoQ	1S22	1S21	Var. YoY
Rec./Disp. de Endividamento Liq.	(49,4)	(7,2)	591%	(40,6)	21,6%	(90,1)	(11,8)	666%
Aplic. Financeiras	19,7	7,3	169%	17,0	15,8%	36,8	12,6	191%
Hedge Accounting	(17,1)	(0,2)	NM	(19,3)	-11,6%	(36,4)	(0,2)	NM
Juros Empr. e Financ.	(52,1)	(14,2)	266%	(38,4)	35,8%	(90,4)	(24,1)	275%
Juros e Multas Clientes	8,1	8,1	-0,6%	7,6	6,2%	15,7	16,0	-2,2%
Juros Arrendamentos	(0,6)	(0,5)	18,7%	(0,5)	19,8%	(1,0)	(1,1)	-10,6%
Outras Rec. (Desp.) Financ.	(10,3)	(13,8)	-25,4%	(7,0)	47,4%	(17,2)	(25,8)	-33,1%
Resultado Financeiro	(52,2)	(13,3)	293%	(40,5)	28,9%	(92,6)	(22,6)	309,6%

O resultado financeiro líquido foi negativo em R\$52,2 milhões no 2T22, (+293% YoY e +28,9% QoQ). Este acréscimo na comparação trimestral reflete principalmente aumento do CDI médio do período (+20% QoQ), enquanto a variação anual se deve também ao aumento de endividamento líquido.

Em 10 de junho de 2022 a Companhia captou recursos através da 6ª emissão de Debêntures. Aprovada pelo Conselho de Administração em 31 de maio de 2022, a nova emissão no valor de R\$2,2 bilhões tem vigência de 5 anos e custo de CDI + 1,85%. Os recursos foram destinados para vencimentos de curto prazo da Companhia (pagamento antecipado da 3ª, 4ª e 5ª emissão de debêntures) e melhor adequação da sua estrutura de capital e do fluxo de caixa futuro.

Lucro Líquido

Lucro Líquido (R\$ MM)	2T22	2T21	Var. YoY	1T22	Var. QoQ	1S22	1S21	Var. YoY
EBITDA	231,1	234,0	-1,2%	251,5	-8,1%	482,7	505,0	-4,4%
D&A	(99,0)	(88,7)	11,6%	(97,9)	1,2%	(196,9)	(175,1)	12,5%
Intangível/Imobilizado	(36,0)	(40,3)	-10,7%	(36,4)	-1,1%	(72,3)	(82,7)	-12,5%
Amort. Comissões	(60,1)	(46,2)	30,2%	(57,6)	4,5%	(117,7)	(87,1)	35,2%
Amort. Aluguel	(2,9)	(2,2)	30,8%	(4,0)	-25,9%	(6,9)	(5,3)	29,4%
Lucro Operacional	132,1	145,3	-9,1%	153,7	-14,0%	285,8	330,0	-13,4%
Res. Financeiro	(52,2)	(13,3)	293%	(40,5)	28,9%	(92,6)	(22,6)	309,6%
LAIR	79,9	132,0	-39,5%	113,2	-29,4%	193,1	307,4	-37,2%
IR/CSLL	(28,0)	(39,4)	-29,0%	(36,9)	-24,1%	(64,9)	(97,6)	-33,6%
Lucro Líquido Consolidado	51,9	92,6	-43,9%	76,4	-32,0%	128,3	209,7	-38,8%
(-) Part. de minoritários	(2,5)	(2,3)	10,9%	(2,3)	10,3%	(4,8)	(4,9)	-1,6%
Lucro Líquido Controladora	49,4	90,3	-45,3%	74,1	-33,3%	123,4	204,8	-39,7%

Nosso lucro líquido do 2T22 foi de R\$49,4 milhões, após participações minoritárias, e apresentou uma redução de 33,3% QoQ, em função da redução de 8,1% no EBITDA e aumento de 28,9% no resultado financeiro. Já na visão YoY, o lucro líquido foi 45,3% menor devido à queda de

1,2% no EBITDA, maiores amortizações e despesas financeiras. No acumulado do ano, apresentamos uma queda de 39,7% no lucro líquido, que atingiu R\$123,4 milhões.

Fluxo de Caixa Gerencial

Fluxo de Caixa	2T22	2T21	Var. YoY	1T22	Var. QoQ	1S22	1S21	Var. YoY
EBITDA	231,1	234,0	-1,2%	251,5	-8,1%	482,7	505,0	-4,4%
Itens Não Caixa	8,0	(1,0)	-882,7%	2,4	233,9%	10,4	15,3	-31,6%
Val. Pgo de Arrendamentos	(2,8)	(2,8)	0,9%	(3,4)	-16,4%	(6,2)	(6,3)	-1,3%
Comissões	(112,4)	(109,1)	3,1%	(64,6)	74,2%	(177,0)	(181,6)	-2,5%
IR e CSLL Pagos	(27,3)	(36,4)	-25,0%	(36,8)	-26,0%	(64,1)	(78,4)	-18,3%
Var. de Capital de Giro	(26,0)	(46,9)	-44,6%	(67,0)	-61,2%	(93,0)	(36,7)	153,3%
Créditos a receber de clientes	6,2	(4,1)	-252,5%	(12,7)	-148,6%	(6,5)	(28,8)	-77,2%
Impostos e contribuições	(18,7)	(2,2)	761,6%	(5,3)	256,0%	(24,0)	(10,7)	125,2%
Saldos a pag./rec. op. em saúde	(25,2)	(28,7)	-12,2%	(44,0)	-42,6%	(69,2)	(8,1)	751,3%
Obrigações com pessoal	15,2	(8,7)	-275,6%	8,6	77,7%	23,8	7,1	236,0%
Outros ativos / passivos	(3,4)	(3,3)	4,7%	(13,6)	-74,7%	(17,0)	3,7	-556,6%
Cx. Ativ. Operacionais	70,6	37,8	87,0%	82,2	-14,0%	152,8	217,3	-29,7%
Capex (Intang. + Imob.)	(9,8)	(17,1)	-42,8%	(15,7)	-38,1%	(25,5)	(31,2)	-18,3%
Fluxo de Caixa Oper. após Capex	60,9	20,7	193,7%	66,4	-8,3%	127,3	186,1	-31,6%
Aquisições e Outros Intang.	(58,7)	(217,7)	-73,0%	(46,3)	26,8%	(25,0)	(94,2)	-73,4%
Fluxo de Caixa Livre	2,1	(197,0)	-101,1%	20,1	-89,4%	22,2	(41,8)	-153,2%
Rec./Desp. Financeiras	(64,6)	2,7	NM	(32,8)	96,8%	(97,4)	(14,6)	567,3%
Empréstimos e Financiamentos	518,9	350,0	48,3%	(52,9)	NM	466,1	350,0	33,2%
Aplic. Financeiras	(4,7)	4,6	-202,0%	(7,8)	-39,8%	(12,4)	25,4	-148,9%
Dividendos pagos	(3,2)	(202,3)	-98,4%	(0,0)	NM	(3,2)	(233,2)	-98,6%
Cx. Ativ. Financiamento	446,5	155,0	188,0%	(93,5)	-577,7%	353,0	127,6	176,7%
Variação Caixa Final	448,6	(42,0)	NM	(73,4)	NM	375,2	85,8	337,4%

A geração de caixa operacional (antes de investimentos) foi de R\$70,6 milhões no 2T22, apresentando redução de 14% QoQ, mas aumento de 87% em relação ao 2T21. No acumulado do ano apresentamos R\$152,8 milhões, uma redução de 29,7%.

Em relação às comissões do 2T22, vale destacar que a visão caixa de R\$112,4 milhões diverge do aumento de intangível da mesma conta, que foi de R\$106,1 milhões, devido a diferenças temporárias entre competência e desembolso. Além disso, a partir do 2T22, passamos a capitalizar parte da captação de leads de nossa equipe de vendas, devido ao novo modelo de contratação com base em CPA junto à Escale. Tivemos ainda o lançamento de investimentos de R\$6,4 milhões relacionado a campanhas de vendas que premiaram os melhores corretores da Quali ao longo dos últimos meses.

O consumo de capital de giro foi de R\$26,0 milhões no 2T22, com redução de 61% QoQ e de 45% YoY. Após investimentos em Capex, mas antes de aquisições, nosso fluxo de caixa apresentou geração de R\$60,9 milhões no 2T22, com variação de -8,3% QoQ e -193% YoY. Além disso, desembolsamos R\$58,7 milhões com aquisições no trimestre, em sua maioria referente ao

pagamento de earn-out da Plural, adquirida no final de 2020. Como resultado, tivemos um fluxo de caixa livre de R\$2,1 milhões.

Investimentos

Investimentos (R\$ MM)	2T22	2T21	Var. YoY	1T22	Var. QoQ	1S22	1S21	Var. YoY
Aquisições e Direitos	-	14,0	-100,0%	40,0	-100,0%	40,0	14,0	185,7%
Investimentos em TI	10,9	10,5	4,1%	9,9	9,7%	20,8	21,9	-4,7%
Imobilizado/Outros	3,8	5,5	-31,4%	7,4	-49,2%	11,2	9,0	24,0%
Total	14,7	30,0	-51,1%	57,4	-74,4%	72,0	44,9	60,5%

Nosso Capex foi R\$14,7 milhões no 2T22, com redução de 51,1% YoY e de 74,4% QoQ. O maior investimento ocorreu na linha de Investimentos em TI referente a gastos com a aquisição de licenciamentos de softwares e softwares operacionais em uso.

Endividamento

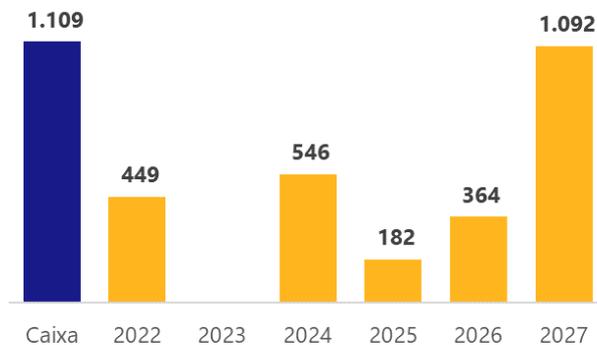
Endividamento (R\$ MM)	2T22	2T21	Var. YoY	1T22	Var. QoQ	1S22	1S21	Var. YoY
Dívida de Curto Prazo ¹	428,5	1.389,7	-69,2%	1.745,6	-75,5%	428,5	1.389,7	-69,2%
Dívida de Longo Prazo	2.191,9	291,8	651,1%	300,7	628,9%	2.191,9	291,8	651,1%
Derivativos	34,8	20,8	67,4%	112,8	-69,2%	34,8	20,8	67,4%
TOTAL	2.655,2	1.702,3	56,0%	2.159,1	23,0%	2.655,2	1.702,3	56,0%
Disponibilidade ²	1.091,2	755,6	44,4%	638,9	70,8%	1.091,2	755,6	44,4%
Dívida Líquida	1.564,0	946,7	65,2%	1.520,2	2,9%	1.564,0	946,7	65,2%
Dív. Líq. / EBITDA Aj. LTM	1,5x	0,9x	0,7x	1,4x	0,2x	1,5x	0,9x	0,7x

(1) Inclui dívida com aquisições.

(2) Não inclui a aplicação financeira mantida como ativo garantidor para as empresas do grupo reguladas pela ANS.

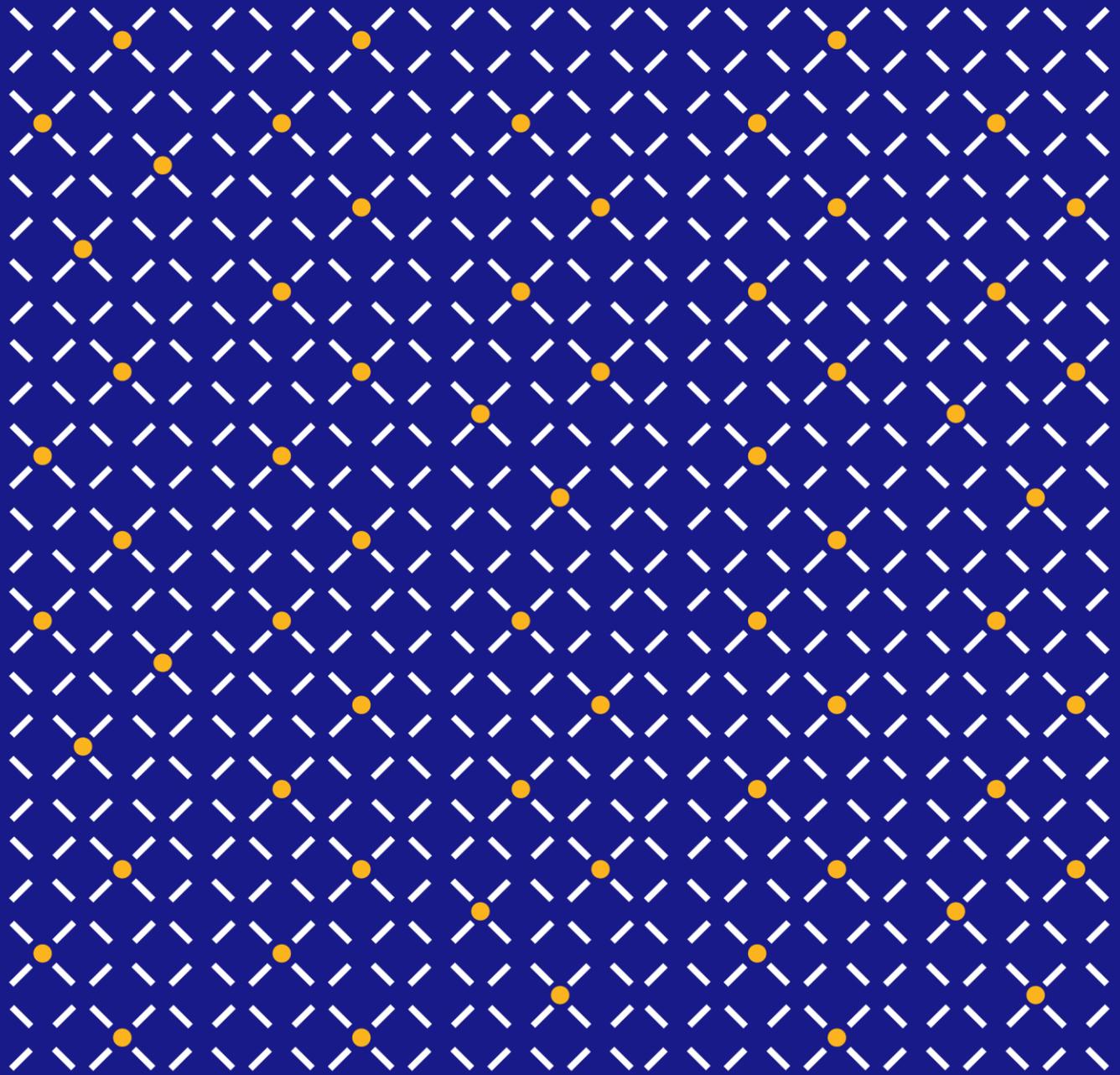
Nossa dívida líquida foi R\$1.564 milhões no 2T22, um aumento de 2,9% comparado com o 1T22 e 65,2% maior que em 2021. Nossa alavancagem passou para 1,5x EBITDA Ajustado LTM no 2T22, comparada com 1,4x no 1T22 e 0,9x no 2T21. Com a captação das novas Debêntures, alongamos nosso perfil de dívida, que passa a ter a maior parte dos vencimentos em 2027. Ainda, temos hoje caixa suficiente para pagamento de vencimentos de dívida dos próximos 3 anos.

Cronograma de amortização do endividamento
(R\$ milhões)



ROIC

Retorno sobre Investimento	2T22	2T21	Var. YoY	1T22	Var. QoQ
Ativo não Circulante	3.140	2.460	27,6%	3.010	4,3%
Capital de Giro	(62)	(133)	-53,2%	(93)	-33,4%
Capital Investido	3.078	2.327	32,3%	2.917	5,5%
Ajustes ao Capital Investido	927	939	-1,3%	927	0,1%
Cap. Invest. Aj. - Média LTM	2.151	1.388	54,9%	1.990	8,1%
EBIT Aj. LTM	965	884	9,1%	928	4,0%
(-) Impostos (34%)	(328)	(301)	9,1%	(316)	4,0%
NOPAT (LTM)	637	584	9,1%	612	4,0%
ROIC (LTM)	29,6%	42,0%	-12,4 p.p.	30,8%	-117 bps



Anexos

Demonstrações

Financeiras



quali
corp
1978

Anexos – Demonstrações Financeiras

Demonstrações de Resultado Contábil - Consolidado

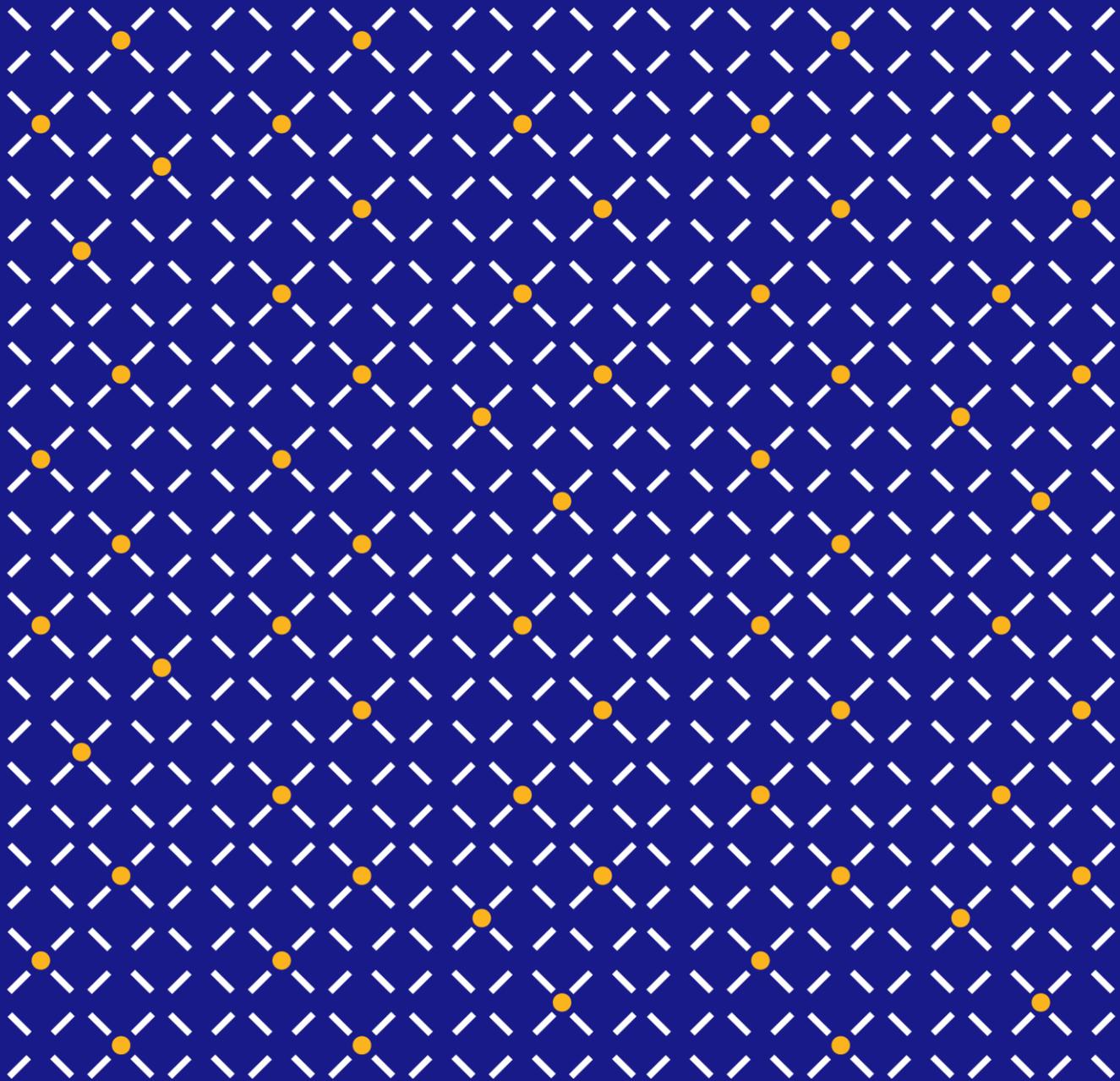
DRE (R\$ MM)	2T22	2T21	Var. YoY	1T22	Var. QoQ	1S22	1S21	Var. YoY
Receita líquida	489,0	517,2	-5,4%	502,2	-2,6%	991,3	1.040,2	-4,7%
(-) COGS	(102,1)	(108,6)	-6,0%	(103,5)	NM	(205,6)	(215,8)	-4,7%
Lucro bruto	387,0	408,6	-5,3%	398,7	-2,9%	785,7	824,4	-4,7%
Receitas (despesas) operacionais	(254,9)	(263,3)	-3,2%	(245,0)	4,0%	(499,9)	(494,4)	1,1%
Despesas Administrativas	(99,7)	(118,3)	-15,8%	(92,8)	7,5%	(192,4)	(222,5)	-13,5%
Despesas Comerciais	(123,4)	(113,1)	9,2%	(123,5)	0,0%	(246,9)	(214,3)	15,2%
Perdas com créditos incobráveis	(24,9)	(13,9)	79,2%	(24,3)	2,6%	(49,2)	(31,8)	54,6%
Outras Operacionais	(6,8)	(18,0)	-62,0%	(4,5)	51,3%	(11,4)	(25,8)	-56,0%
Lucro Operacional Antes do Resultado	132,1	145,3	-9,1%	153,7	-14,1%	285,8	330,0	-13,4%
Resultado Financeiro	(52,2)	(13,3)	293,4%	(40,5)	28,9%	(92,6)	(22,6)	309,6%
Resultado Antes do IR e CSLL	79,9	132,0	-39,5%	113,2	-29,4%	193,1	307,4	-37,2%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(28,0)	(39,4)	-29,0%	(36,9)	-24,1%	(64,9)	(97,6)	-33,6%
Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	51,9	92,6	-43,9%	76,4	-32,0%	128,3	209,7	-38,8%
ATRIBUÍVEL A								
Participações de não controladores	(2,5)	(2,3)	10,9%	(2,3)	10,3%	(4,8)	(4,9)	-1,6%
Participações dos controladores	49,4	90,3	12,4%	74,1	-33,3%	123,4	204,8	5,3%

Balço Patrimonial - Consolidado

ATIVO (R\$ MM)	Jun/22	Dez/21	Var. %	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (R\$ MM)	Jun/22	Dez/21	Var. %
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	824,7	449,5	83,5%	Emprestimos, Financiamentos e Debêntures	414,4	1.909,5	-78,3%
Aplicações financeiras	315,5	303,1	4,1%	Instrumentos financeiros derivativos	34,8	-	NM
Créditos a receber de clientes	228,4	221,9	2,9%	Impostos e contribuições a recolher	50,2	45,8	9,7%
Outros ativos	343,6	247,9	38,6%	Provisões técnicas de operações de assistência a saúde	12,3	10,1	21,4%
Outros ativos financeiros	329,1	239,1	37,6%	Prêmios a repassar	221,3	217,8	1,6%
Outros ativos não financeiros	14,4	8,7	65%	Repasse financeiros a pagar	23,6	23,3	1,2%
Instrumentos financeiros derivativos	-	27,1	NM	Obrigações com pessoal	63,3	41,7	51,8%
Partes Relacionadas	-	-	NM	Antecipações a repassar	43,4	57,2	-24,3%
Total do ativo circulante	1.712,2	1.249,4	37,0%	Partes Relacionadas	70,9	70,9	0,0%
Não Circulante				Débitos diversos	138,6	231,5	-40,1%
Realizável a longo prazo				Arrendamentos	8,2	10,3	-21,0%
Partes relacionadas	-	-	NM	Total do Passivo circulante	1.080,9	2.618,1	-58,7%
Imposto de renda e contribuição social	96,7	69,9	38,3%	Não Circulante			
Outros ativos	159,6	162,0	-1,5%	Emprestimos, Financiamentos e Debêntures	2.184,8	289,8	654,0%
Outros ativos financeiros	159,3	161,3	-1,2%	Impostos e contribuições a recolher	0,0	0,3	-88,4%
Outros ativos não financeiros	0,2	0,7	-64,5%	Prêmios a repassar	0,2	-	NM
Total do realizável a longo prazo	256,3	232,0	10,5%	Obrigações com pessoal	2,5	1,6	53,2%
Investimentos	128,3	131,3	-2,3%	Imposto de renda e contribuição social diferidos	76,7	44,1	74,0%
Imobilizado	53,3	55,1	-3,2%	Opções para aquisição de participação de não controladore	77,4	71,9	7,7%
Intangível				Provisão para riscos	84,5	79,5	6,3%
Ágio	1.854,7	1.854,7	0,0%	Débitos diversos	11,5	6,7	72,0%
Outros ativos intangíveis	929,9	881,1	5,5%	Arrendamentos	9,1	16,6	-45,5%
Total do ativo não circulante	3.222,6	3.154,2	2,2%	Total do passivo não circulante	2.446,7	510,4	379,4%
TOTAL DO ATIVO	4.934,7	4.403,6	12,1%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
				Capital social	875,6	875,6	0,0%
				Ações em tesouraria	(117,1)	(128,6)	-9,0%
				Reservas de capital	128,9	133,3	-3,3%
				Reservas de lucro	387,9	387,9	0,0%
				Lucros acumulados	123,4	-	NM
				Outros resultados abrangentes	(1,9)	(1,7)	8,0%
				Total do PL dos acionistas controladores	1.396,9	1.266,4	10,3%
				Participação dos não controladores no PL das controladas	10,2	8,6	19%
				Total do patrimônio líquido	1.407,1	1.275,0	10,4%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.934,7	4.403,6	12,1%				

Fluxo de Caixa Contábil - Consolidado

FLUXO DE CAIXA (R\$ MM)	1S22	1S21	Var. %
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro (prejuízo) líquido antes do imposto de renda e da contribuição social	193,1	307,4	-37,2%
Ajustes por:			
Depreciações e amortizações	196,9	175,1	12,5%
Perda por redução ao valor recuperável	(1,6)	(4,2)	-61,2%
Equivalência patrimonial	3,0	1,1	182,5%
Ações restritas	4,0	5,4	-24,9%
Receitas/Despesas financeiras	130,0	28,5	356,8%
Perdas com dividendos desproporcionais	(0,0)	0,5	-104,2%
Provisão de reajustes	-	25,8	NM
Provisão (reversão) para riscos	5,0	(13,3)	NM
Varição dos ativos e passivos operacionais	(95,1)	(39,8)	139,2%
Caixa proveniente das (utilizado nas) operações	435,3	486,4	-10,5%
Juros pagos sobre debêntures	(115,7)	(20,3)	471,2%
Imposto de renda e contribuições social pagos	(64,1)	(78,4)	-18,3%
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	255,5	387,7	-34,1%
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Aquisição de ativo intangível	(217,1)	(298,8)	-27,4%
Aquisição de ativo imobilizado	(10,4)	(8,1)	28,9%
Aumento (redução) de aplicações financeiras -FI exclusivo	(10,3)	28,4	-136,3%
Valor pago na aquisição da Elo	(16,4)	-	NM
Valor pago na aquisição da APM	(11,0)	-	NM
Valor pago na aquisição da 500 LLC	-	(49,5)	NM
Valor pago na aquisição da Escale Health	-	(84,2)	NM
Earn Out - Plural e Oxcorp	(52,7)	-	NM
Caixa proveniente aplicado (utilizado) nas atividades de investimento	(317,9)	(412,2)	-23%
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Valores pagos de arrendamentos	(6,2)	(6,3)	-1,3%
Custo de captação de debêntures	(19,0)	-	NM
Outros custos de captação de debêntures	(0,2)	(0,2)	-18,7%
Captação de empréstimos	-	350,0	NM
Valores pagos de debêntures emitidas	(1.300,0)	-	NM
Valores recebidos de debêntures emitidas	2.200,0	-	NM
Pagamento de empréstimo e swap	(433,9)	-	NM
Dividendos pagos a minoritários	(3,2)	(2,3)	40,8%
Dividendos pagos e JCP	-	(230,9)	NM
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	437,6	110,3	296,7%
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	375,2	85,8	337,4%
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	449,5	418,8	7%
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	824,7	504,6	63,4%



Mais escolhas para você.
Mais Quali para sua vida.



Relatório sobre a revisão de informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, da Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (“ITR”) referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

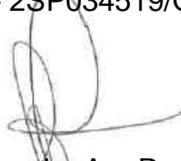
Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, e com os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de agosto de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC- 2SP034519/O-6



Alessandra Aur Raso
CRC-1SP248878/O-6

BALANCOS PATRIMONIAIS CONDENSADOS EM 30 DE JUNHO DE 2022 E EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021
(Em milhares de reais - R\$)

ATIVO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021			30/06/2022	31/12/2021		
CIRCULANTE						CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	8.1	632.624	298.120	824.680	449.462	Emprestimos, Financiamentos e Debêntures	15	414.440	1.909.455	414.440	1.909.455
Aplicações financeiras	8.2	2.679	2.545	315.500	303.075	Impostos e contribuições a recolher		27.270	25.253	50.222	45.788
Créditos a receber de clientes	9	58.379	51.957	228.423	221.879	Provisões técnicas de operações de assistência à saúde		-	-	12.304	10.132
Outros ativos		116.822	99.114	343.575	247.855	Prêmios a repassar	17	-	-	221.264	217.776
Outros ativos financeiros	10	108.211	95.656	329.138	239.130	Repasse financeiro a pagar		-	-	23.595	23.306
Outros ativos não financeiros		8.611	3.458	14.437	8.725	Obrigações com pessoal		42.934	27.607	63.286	41.693
Instrumentos financeiros derivativos	5	-	27.102	-	27.102	Antecipações a repassar		-	-	43.358	57.247
Partes relacionadas	12.1	16.110	10.133	-	-	Partes relacionadas	12.1	74.978	71.141	70.946	70.946
Total do ativo circulante		826.614	488.971	1.712.178	1.249.373	Débitos diversos	18	17.463	98.794	138.603	231.452
NÃO CIRCULANTE						Instrumentos financeiros derivativos	5	34.757	-	34.757	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	100.107	72.062	96.733	69.922	Arrendamentos	16	5.545	5.927	8.163	10.332
Partes relacionadas	12.1	9.048	16.867	-	-	Total do passivo circulante		617.387	2.138.177	1.080.938	2.618.127
Outros ativos		9.398	8.974	159.582	162.033	NÃO CIRCULANTE					
Outros ativos financeiros	10	9.277	8.785	159.339	161.348	Emprestimos, Financiamentos e Debêntures	15	2.184.840	289.783	2.184.840	289.783
Outros ativos não financeiros		121	189	243	685	Impostos e contribuições a recolher		-	-	29	251
Total do realizável a longo prazo		118.553	97.903	256.315	231.955	Prêmios a repassar	17	-	-	167	-
Investimentos	13	1.938.741	1.840.396	128.281	131.325	Obrigações com pessoal		421	1.236	2.506	1.636
Imobilizado		43.900	41.651	53.328	55.113	Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	-	-	76.701	44.076
Intangível:						Opções para aquisição de participação de não controladores	5	40.204	34.695	77.413	71.874
Ágio	14.2	626.653	626.653	1.854.712	1.854.712	Provisão para riscos	19	8.568	7.549	84.478	79.468
Outros ativos intangíveis	14.1	701.792	654.011	929.920	881.103	Débitos diversos	18	3.155	644	11.486	6.676
Total do ativo não circulante		3.429.639	3.260.614	3.222.556	3.154.208	Arrendamentos	16	4.810	11.082	9.064	16.641
						Total do passivo não circulante		2.241.998	344.989	2.446.684	510.405
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	20				
						Capital social		875.575	875.575	875.575	875.575
						Ações em tesouraria		(117.051)	(128.605)	(117.051)	(128.605)
						Reservas de capital		128.901	133.299	128.901	133.299
						Reservas de lucro		387.868	387.868	387.868	387.868
						Lucros acumulados		123.431	-	123.431	-
						Outros resultados abrangentes		(1.856)	(1.718)	(1.856)	(1.718)
						Total do patrimônio líquido dos acionistas controladores		1.396.868	1.266.419	1.396.868	1.266.419
						Participação dos não controladores no patrimônio líquido das controladas		-	-	10.244	8.630
						Total do patrimônio líquido		1.396.868	1.266.419	1.407.112	1.275.049
TOTAL DO ATIVO		4.256.253	3.749.585	4.934.734	4.403.581	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		4.256.253	3.749.585	4.934.734	4.403.581

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas

QUALICORP CONSULTORIA E CORRETORA DE SEGUROS S.A.

DEMONSTRAÇÕES CONDENSADAS DO RESULTADO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022 E DE 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro por ação)

	Nota explicativa	Controladora				Consolidado			
		Acumulado até 30/06/2022	Acumulado até 30/06/2021	Trimestre findo em 30/06/2022	Trimestre findo em 30/06/2021	Acumulado até 30/06/2022	Acumulado até 30/06/2021	Trimestre findo em 30/06/2022	Trimestre findo em 30/06/2021
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	26.d	314.341	348.158	155.555	172.320	991.253	1.040.189	489.044	517.201
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	22	(23.321)	(20.018)	(12.076)	(10.517)	(204.765)	(215.823)	(102.087)	(108.623)
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS									
Despesas administrativas	22	(71.989)	(110.258)	(39.731)	(59.760)	(194.107)	(222.535)	(99.690)	(118.342)
Despesas comerciais	22	(212.441)	(184.672)	(106.881)	(95.001)	(246.087)	(214.260)	(123.447)	(113.082)
Perdas com créditos incobráveis	9.1	(952)	(132)	(402)	(13)	(49.185)	(31.819)	(24.905)	(13.900)
Equivalência patrimonial	13	205.122	189.780	101.738	87.264	(3.044)	(1.077)	(2.275)	(1.077)
Outras receitas (despesas) líquidas		7.816	3.306	5.979	1.234	(8.314)	(24.710)	(4.563)	(16.900)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO									
Receitas financeiras	23	291.204	21.577	135.671	21.095	342.463	51.611	161.190	37.268
Despesas financeiras	23	(414.322)	(44.616)	(203.207)	(34.717)	(435.081)	(74.220)	(213.354)	(50.529)
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL									
		95.458	203.125	36.646	81.905	193.133	307.356	79.913	132.016
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL									
Correntes		-	-	-	2.986	(58.974)	(77.839)	(24.814)	(30.446)
Diferidos		27.973	1.658	12.731	5.412	(5.885)	(19.811)	(3.182)	(8.977)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO									
		123.431	204.783	49.377	90.303	128.274	209.706	51.917	92.593
ATRIBUÍVEL A									
Participações dos acionistas controladores		123.431	204.783	49.377	90.303	123.431	204.783	49.377	90.303
Participações dos não controladores		-	-	-	-	4.843	4.923	2.540	2.290
		123.431	204.783	49.377	90.303	128.274	209.706	51.917	92.593
LUCRO POR AÇÃO									
Básico (reais por ação)	28	0,44349	0,72131	0,17741	0,31807	0,44349	0,72131	0,17741	0,31807
Diluído (reais por ação)	28	0,44331	0,72108	0,17734	0,31797	0,44331	0,72108	0,17734	0,31797

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas

Nota explicativa	Controladora				Consolidado			
	Acumulado até 30/06/2022	Acumulado até 30/06/2021	Trimestre findo em 30/06/2022	Trimestre findo em 30/06/2021	Acumulado até 30/06/2022	Acumulado até 30/06/2021	Trimestre findo em 30/06/2022	Trimestre findo em 30/06/2021
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	123.431	204.783	49.377	90.303	128.274	209.706	51.917	92.593
Outros resultados abrangentes								
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado								
Hedge de fluxo de caixa - parcela efetiva das mudanças no valor justo	(63.428)	(21.231)	73.787	(21.231)	(63.428)	(21.231)	73.787	(21.231)
Hedge de fluxo de caixa - reclassificação para ganhos ou perdas	50.824	20.571	(73.524)	20.571	50.824	20.571	(73.524)	20.571
Custo de reserva de hedge - mudanças no valor justo	12.395	709	(2.292)	709	12.395	709	(2.292)	709
Impostos relacionados com resultado do hedge de fluxo de caixa	71	80	690	80	71	80	690	80
TOTAL RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	123.293	204.912	48.038	90.432	128.136	209.835	50.578	92.722
ATRIBUÍDO A								
Acionistas controladores	123.293	204.912	48.038	90.432	123.293	204.912	48.038	90.432
Acionistas não controladores	-	-	-	-	4.843	4.923	2.540	2.290

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas

Nota explicativa	Capital social		Ações em Tesouraria	Reserva de capital	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Atribuível a proprietários da controladora	Participação dos não controladores	Total consolidado
	Capital social integralizado	Gastos na emissão de ações			Participação dos não controladores						
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	896.558	(20.983)	(5.357)	127.603	115.345	554.548	-	-	1.667.714	2.052	1.669.766
Ações restritas	-	-	-	7.363	-	-	-	-	7.363	-	7.363
Entrega de ações restrita	-	-	3.899	(3.899)	-	-	-	-	-	-	-
Hedge de fluxo de caixa - parcela efetiva das mudanças no valor justo	-	-	-	-	-	-	-	(21.231)	(21.231)	-	(21.231)
Hedge de fluxo de caixa - reclassificação para ganhos ou perdas	-	-	-	-	-	-	-	20.571	20.571	-	20.571
Custo de reserva de hedge - mudanças no valor justo	-	-	-	-	-	-	-	709	709	-	709
Impostos relacionados com resultado do hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	-	-	-	80	80	-	80
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	(17.669)	-	(17.669)	-	(17.669)
Pagamento de dividendo adicional proposto	-	-	-	-	-	(188.829)	-	-	(188.829)	-	(188.829)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	204.783	-	204.783	4.923	209.706
Dividendos pagos a não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.277)	(2.277)
Transações de capital entre sócios	-	-	-	405	-	-	-	-	405	4	409
Dividendos desproporcionais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	544	544
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021	896.558	(20.983)	(1.458)	131.472	115.345	365.719	187.114	129	1.673.896	5.246	1.679.142
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	896.558	(20.983)	(128.605)	133.299	133.636	254.232	-	(1.718)	1.266.419	8.630	1.275.049
Hedge de fluxo de caixa - parcela efetiva das mudanças no valor justo	-	-	-	-	-	-	-	(63.428)	(63.428)	-	(63.428)
Hedge de fluxo de caixa - reclassificação para ganhos ou perdas	-	-	-	-	-	-	-	50.824	50.824	-	50.824
Custo de reserva de hedge - mudanças no valor justo	-	-	-	-	-	-	-	12.395	12.395	-	12.395
Impostos relacionados com resultado do hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	-	-	-	71	71	-	71
Ações restritas	21	-	-	7.156	-	-	-	-	7.156	-	7.156
Entrega de ações restrita	-	-	11.554	(11.554)	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagos a não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.206)	(3.206)
Dividendos desproporcionais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23)	(23)
Lucro líquido do período	20	-	-	-	-	-	123.431	-	123.431	4.843	128.274
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022	896.558	(20.983)	(117.051)	128.901	133.636	254.232	123.431	(1.856)	1.396.868	10.244	1.407.112

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas

DEMONSTRAÇÕES CONDENSADAS DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022 E DE 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		95.458	203.125	193.133	307.356
Ajustes por:					
Depreciações e amortizações	22	154.154	128.500	196.898	175.070
Perda por redução ao valor recuperável		(587)	(2.073)	(1.623)	(4.185)
Equivalência patrimonial	13	(205.122)	(189.780)	3.044	1.077
Ações restritas		(276)	600	4.029	5.365
Receitas/Despesas financeiras		132.887	21.566	129.988	28.458
Perdas com dividendos desproporcionais		(23)	158	(23)	544
Provisão (reversão) para riscos		1.019	(8.846)	5.010	(13.349)
Provisão de reajustes		-	9.809	-	25.799
		177.510	163.059	530.456	526.135
Variação dos ativos e passivos operacionais:					
Aumento (redução) de créditos a receber de clientes		(6.422)	(3.083)	(6.544)	(28.754)
Aumento de outros ativos		11.733	2.855	(3.204)	790
(Redução) aumento de impostos e contribuições a recolher		(627)	(1.590)	6.646	(2.954)
Aumento de impostos a recuperar / compensar		(23.151)	(7.237)	(30.649)	(7.706)
Aumento de prêmios a repassar		-	-	3.655	26.833
Redução (aumento) de repasses financeiros a pagar		-	-	289	(569)
Aumento (redução) das provisões técnicas de operações de assistência à saúde		-	-	2.172	2.612
Aumento (redução) de obrigações com pessoal		14.049	3.249	23.816	7.089
Aumento (redução) de débitos diversos		(21.458)	(15.108)	(16.015)	331
Redução de antecipações a repassar		-	-	(13.889)	(15.015)
Aumento de valores a pagar / receber de operadoras		-	-	(59.291)	(19.382)
Redução (aumento) de partes relacionadas		6.907	(1.903)	-	-
Aumento de aplicações financeiras (caixa restrito)		-	-	(2.112)	(3.048)
Caixa proveniente das operações		158.541	140.242	435.330	486.362
Juros pagos sobre debêntures	15	(115.701)	(15.737)	(115.701)	(20.257)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	(952)	(64.085)	(78.427)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		42.840	123.553	255.544	387.678
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Aumento de capital em controladas	13	(7.658)	-	-	-
Integralização de capital em controlada	13	-	-	-	-
Valores recebidos de controladas	13	118.261	97.583	-	-
Valor complementar pago da aquisição da Elo		-	-	(16.371)	-
Valor complementar pago da aquisição da Apm		(10.989)	-	(10.989)	-
Valor pago na aquisição da 500 LLC		-	(49.455)	-	(49.455)
Valor pago na aquisição da Escale Health		-	(84.248)	-	(84.248)
Earn Out - Oxcorp		(52.710)	-	(52.710)	-
Aquisição de ativo intangível		(187.629)	(226.993)	(217.083)	(298.849)
Aquisição de ativo imobilizado		(10.435)	(7.099)	(10.431)	(8.092)
Aumento (redução) de aplicações financeiras - fundo de investimento financeiro exclusivo	8.2	(134)	33.199	(10.313)	28.448
Caixa aplicado nas atividades de investimentos		(151.294)	(237.013)	(317.897)	(412.196)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS					
Valores pagos de arrendamentos	16.ii	(3.989)	(3.659)	(6.190)	(6.273)
Custo de captação de debêntures		(18.950)	-	(18.950)	-
Valores pagos de debêntures emitidas	15	(1.300.000)	-	(1.300.000)	-
Valores recebidos de debêntures emitidas	15	2.200.000	-	2.200.000	-
Pagamento de empréstimo e swap	1 b) iii e 15	(433.926)	-	(433.926)	-
Outros custos de captação de debêntures		(177)	(144)	(157)	(193)
Captação de empréstimos		-	350.000	-	350.000
Dividendos pagos a minoritários		-	-	(3.206)	(2.277)
Dividendos pagos e JCP		-	(230.947)	-	(230.947)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos		442.958	115.250	437.571	110.310
AUMENTO LÍQUIDO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		334.504	1.790	375.218	85.792
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO		298.120	16.580	449.462	418.767
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO		632.624	18.370	824.680	504.559

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas

DEMONSTRAÇÕES CONDENSADAS DO VALOR ADICIONADO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022 E DE 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
RECEITAS				
Receitas de serviços	348.667	388.917	1.075.140	1.131.300
Outras receitas operacionais	11.111	4.486	94.528	13.038
Provisão para perdas sobre créditos, cancelamentos e devoluções	(1.787)	(768)	(51.797)	(35.035)
Total das receitas	357.991	392.635	1.117.871	1.109.303
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS				
Custo dos serviços prestados	(11.990)	(7.184)	(139.718)	(149.330)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(66.244)	(93.855)	(118.608)	(154.071)
Perda e recuperação de valores ativos	-	(1.352)	-	(1.352)
Outras despesas operacionais	(322.526)	(22.885)	(441.016)	(60.184)
Total dos insumos adquiridos de terceiros	(400.760)	(125.276)	(699.342)	(364.937)
VALOR ADICIONADO BRUTO (CONSUMIDO)	(42.769)	267.359	418.529	744.366
DEPRECIACÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	(154.154)	(128.500)	(196.898)	(175.070)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO (CONSUMIDO) PELA COMPANHIA	(196.923)	138.859	221.631	569.296
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA				
Receitas financeiras	291.204	21.577	342.463	51.611
Resultado de equivalência patrimonial	205.122	189.780	(3.044)	(1.077)
Total do valor adicionado recebido em transferência	496.326	211.357	339.419	50.534
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	299.403	350.216	561.050	619.830
VALOR ADICIONADO TOTAL DISTRIBUÍDO				
Pessoal e encargos	72.119	80.395	185.069	183.452
Impostos, taxas e contribuições	7.309	38.566	149.769	188.257
Impostos federais	(4.336)	25.421	123.235	160.032
Impostos municipais	11.645	13.145	26.534	28.225
Remuneração de capitais de terceiros	96.544	26.472	97.938	38.415
Remuneração de capitais próprios	123.431	204.783	128.274	209.706
Total do valor adicionado distribuído	299.403	350.216	561.050	619.830

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas

QUALICORP CONSULTORIA E CORRETORA DE SEGUROS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

1. Informações Gerais

a) Contexto operacional

A Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A. ("Companhia" ou "Grupo Qualicorp" quando mencionada em conjunto com suas controladas) é uma sociedade por ações, constituída em 19 de maio de 2010 (atividades iniciadas em 1º de julho de 2010) com sede no Estado de São Paulo. Para as informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas de 30 de junho de 2022, não ocorreram mudanças ao contexto operacional apresentado na nota explicativa nº 1 a) das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021. Essas informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas em 30 de junho de 2022 devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.

b) Principais eventos ocorridos no 2º trimestre de 2022

I. Emissão e liquidação de Debêntures

Em reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada no dia 31 de maio de 2022, autorizou a realização da 6ª (sexta) emissão de 2.200.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1, no valor total de R\$ 2.200.000, com prazo de vencimento de 5 (cinco) anos contados da data de emissão ("Debêntures").

Os recursos obtidos através dessa emissão foram utilizados para resgate antecipado da 3ª emissão da Companhia; da 4ª emissão da Qualicorp Administradora de Benefícios S.A. (incorporada pela Companhia durante a cisão realizada em 2021); e da 5ª emissão da Qualicorp Corretora de Seguros S.A. (incorporada pela Companhia) nos montantes de R\$ 1.300.000; quitação dos empréstimos (oriundos da Lei 4.131) em seus respectivos vencimentos e, reforço de caixa da Companhia com os recursos remanescentes. As demais características e condições foram aprovadas na Reunião do Conselho de Administração e estão previstas na competente escritura de emissão das Debêntures.

II. Covid-19

O Grupo Qualicorp atento ao momento global relacionado à pandemia da Covid-19 e considerando a relevância do tema, avalia e divulga cuidadosamente os impactos do Covid-19 em nossos negócios neste período findo em 30 de junho de 2022, onde as informações detalhadas estão na nota explicativa nº 29.

III. Pagamento de empréstimo

Em 13 de maio de 2022 a Companhia incorreu em um desembolso de caixa no valor de R\$ 379.247 ao liquidar um de seus contratos de empréstimo em dólar pelo valor de R\$ 346.435 (equivalente a US\$ 67.605), onde o resultado financeiro do Swap amarrado a essa transação como Instrumento de Hedge foi de R\$ 32.812.

2. Apresentação das Informações Financeiras Intermediárias Condensadas

I. Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (IAS 34 – *Interim Financial Reporting*) e compreendem os requerimentos mínimos de divulgação estabelecidos neste Pronunciamento Técnico, bem como outras informações consideradas relevantes. Estas informações não incluem todos os requerimentos de demonstrações financeiras anuais, e dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (“IFRS”) e práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo CPC e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

II. Base de elaboração

As informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas do período findo em 30 de junho de 2022, não auditadas (revisão limitada), foram preparadas seguindo as mesmas bases de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas de 31 de dezembro de 2021, descritas na nota explicativa nº 2.ii.

3. Principais Práticas Contábeis

As informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas de 30 de junho de 2022, estão apresentadas com base nas mesmas práticas contábeis descritas na nota explicativa nº 3 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021 e foram aplicadas de modo consistente no exercício anterior apresentado.

4. Principais Estimativas e julgamentos

As principais estimativas e premissas contábeis adotadas na preparação das informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas de 30 de junho de 2022, são as mesmas adotadas na nota explicativa nº 4 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.

5. Instrumentos Financeiros

a) Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

Segue abaixo a classificação e mensuração dos ativos e passivos financeiros da Companhia:

Controladora						
	30/06/2022			31/12/2021		
	Ativo e Passivo financeiro mensurado ao valor justo por meio do resultado	Ativo e Passivo financeiro mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Custo Amortizado	Ativo e Passivo financeiro mensurado ao valor justo por meio do resultado	Ativo e Passivo financeiro mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Custo Amortizado
Ativos financeiros:						
Caixa e equivalentes de caixa – aplicações financeiras de liquidez imediata	-	-	630.991	-	-	217.771
Aplicações financeiras	2.679	-	-	2.545	-	-
Créditos a receber de clientes	-	-	58.379	-	-	51.957
Outros ativos financeiros - circulante e não circulante	-	-	117.488	-	-	104.441
Partes relacionadas - circulante e não circulante	-	-	25.158	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	27.102	-
Passivos financeiros:						
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures - Circulante e não circulante	-	-	2.599.280	-	-	2.199.238
Instrumentos financeiros derivativos	-	34.757	-	-	-	-
Obrigações com pessoal - circulante e não circulante	-	-	43.355	-	-	28.843
Débitos diversos - circulante e não circulante	-	-	20.618	-	-	99.438
Opções para aquisição de participação de não controladores	40.204	-	-	34.695	-	-
Arrendamentos - circulante e não circulante	-	-	10.355	-	-	17.009

Consolidado						
	30/06/2022			31/12/2021		
	Ativo e Passivo financeiro mensurado ao valor justo por meio do resultado	Ativo e Passivo financeiro mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Custo Amortizado	Ativo e Passivo financeiro mensurado ao valor justo por meio do resultado	Ativo e Passivo financeiro mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Custo Amortizado
Ativos financeiros:						
Caixa e equivalentes de caixa – aplicações financeiras de liquidez imediata	-	-	793.904	-	-	288.979
Aplicações financeiras	315.500	-	-	303.075	-	-
Créditos a receber de clientes	-	-	228.423	-	-	221.879
Outros ativos financeiros - circulante e não circulante	-	-	488.477	-	-	400.478
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	27.102	-
Passivos financeiros:						
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures - circulante e não circulante	-	-	2.599.280	-	-	2.199.238
Instrumentos financeiros derivativos	-	34.757	-	-	-	-
Prêmios a repassar - circulante e não circulante	-	-	221.431	-	-	217.776
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	-	-	12.304	-	-	10.132
Repasse financeiros a pagar	-	-	23.595	-	-	23.306
Antecipações a repassar	-	-	43.358	-	-	57.247
Obrigações com pessoal - circulante e não circulante	-	-	65.792	-	-	43.329
Débitos diversos - circulante e não circulante	-	-	150.089	-	-	238.128
Partes relacionadas - circulante	-	-	70.946	-	-	-
Opções para aquisição de participação de não controladores	77.413	-	-	71.874	-	-
Arrendamentos - circulante e não circulante	-	-	17.227	-	-	26.973

Mensuração de valor justo reconhecida no balanço patrimonial

A tabela a seguir fornece uma análise dos instrumentos financeiros que são mensurados pelo valor justo após o reconhecimento inicial, agrupados nos Níveis, com base no grau observável do valor justo, em que as mensurações são obtidas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos equivalentes.

Os instrumentos financeiros da Companhia possuem mensurações de valor justo de Nível 1, Nível 2 e Nível 3 e são as mesmas descritas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.

Consolidado	30/06/2022			31/12/2021		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Descrição						
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado - aplicações financeiras	315.500	-	-	303.075	-	-
Instrumentos financeiros derivativos - ativo circulante	-	-	-	-	27.102	-
Instrumentos financeiros derivativos - passivo circulante	-	34.757	-	-	-	-
Opções para aquisição de participação de não controladores	-	-	77.413	-	-	71.874

Durante o período, não ocorreram transferências entre níveis.

O valor contábil dos demais ativos e passivos financeiros é próximo ao seu valor justo, com exceção das debêntures do passivo não circulante, veja nota explicativa nº 15.

Instrumentos financeiros derivativos (swap cambial) e mensuração de valor justo na relação de hedge accounting

Os empréstimos em dólares americanos (US\$), efetuados por meio da Lei 4.131, possuem instrumentos financeiros derivativos (swaps) para mitigar o risco cambial e visam a troca de Dólar Americano (US\$) para Real (R\$), onde na ponta ativa a Companhia recebe a variação do dólar + taxas variando de 1,68% a 2,16% a.a. e na ponta passiva paga 100% do CDI + taxas de 1,11% a 1,60%, a.a. Estes instrumentos de hedge foram contratados em conjunto aos empréstimos com as respectivas instituições financeiras (dívida em dólar + swap cambial para Real em contrapartida a um percentual do CDI). Dessa forma, os termos críticos das transações, tanto das dívidas como dos swaps, são semelhantes, de modo que economicamente o resultado dessas transações seja uma dívida em Reais atrelada ao CDI.

Estes derivativos foram designados em uma relação de hedge de fluxo de caixa quando da proteção do risco cambial, sendo que a estratégia de gerenciamento de risco definida pela Companhia propõe a proteção de 100% destas exposições.

Já a metodologia de mensuração de valor justo é comumente observada em mercado e utiliza inputs observáveis. As pontas em dólar foram calculadas com base nas curvas de juros e câmbio disponibilizadas na B3 utilizando o cálculo de interpolação linear de taxas com a finalidade de identificar os diferentes vértices associados aos fluxos determinados contratualmente e, assim, descontados a valor presente. Já a ponta CDI utilizou a mesma base de dados para baixa das informações e aplicando desconto a valor presente pela taxa livre de risco de forma contínua (taxa over).

Adicionalmente, foi avaliada a diferença do valor justo e valor contábil das dívidas designadas como objetos nas relações de hedge (protegidas pelo swaps em aberto na data base de 31 de dezembro de 2021). Uma mensuração ao valor justo considerando inputs observáveis, curvas de juros e câmbio disponibilizadas na B3 e desconto a valor presente, implicaria em uma diminuição no saldo das dívidas de R\$1.857 na data base de 30 de junho de 2022. Ao considerar inputs observáveis no modelo de cálculo, temos os instrumentos de dívida alocados no Nível 2 de hierarquia de valor justo (quando efetuada esta abordagem).

O índice de hedge calculado foi de 100% na data de designação e em um relacionamento econômico efetivo prospectivamente. Uma revisão do relacionamento econômico foi efetuada em 30 de junho de 2022, demonstrando a manutenção da efetividade da relação de hedge.

	Controladora e Consolidado
	Hedge de fluxo de caixa
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-
Ganhos e perdas efetivos reconhecidos em outros resultados abrangentes no período (<i>cash flow hedge reserve</i>)	60.594
Ganhos e perdas efetivos reconhecidos em outros resultados abrangentes no período (<i>cost of hedge reserve</i>)	(15.201)
Ganhos e perdas no resultado	(18.291)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	27.102
Ganhos e perdas efetivos reconhecidos em outros resultados abrangentes no período (<i>cash flow hedge reserve</i>)	(63.428)
Ganhos e perdas efetivos reconhecidos em outros resultados abrangentes no período (<i>cost of hedge reserve</i>)	12.395
Inefetividade de derivativo liquidado no período	23.278
Ganhos e perdas no resultado	(34.104)
Saldo em 30 de junho de 2022	(34.757)

Reconciliação das mensurações de valor justo de Nível 3 dos passivos financeiros

	Valor justo por meio do resultado	Valor justo do resultado	Valor justo do resultado	Valor justo do resultado	Total
	Plural	Oxcorp	Uniconsult	Clube de Saúde	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	37.179	21.053	12.391	1.251	71.874
Atualização a valor justo	29	5.447	74	(11)	5.539
Saldo em 30 de junho de 2022	37.208	26.500	12.465	1.240	77.413

A Companhia tem compromissos contratados através de opção de compra de participações de não controladores relativos à aquisição da Uniconsult Administradora de Benefícios e Serviços Ltda, Oxcorp Gestão Consultoria e Corretora de Seguros Ltda, Plural Gestão em Planos de Saúde Ltda e Clube de Saúde.

A determinação do valor de compra da participação de não controladores foi realizado através das cláusulas dos contratos das aquisições, para o período de 12 meses que antecederem o exercício da opção. Esse passivo é mensurado com base no valor justo das participações de não controladores e estimado com a aplicação de uma abordagem do fluxo de caixa descontado.

b) Gerenciamento dos principais riscos

Para as informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas de 30 de junho de 2022, não ocorreram mudanças em relação ao apresentado na nota explicativa nº 5 b) das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.

Risco de crédito

Para as informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas de 30 de junho de 2022, não ocorreram mudanças em relação ao apresentado na nota explicativa nº 5.b das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.

Risco de câmbio

O risco de câmbio decorre da possibilidade de variação cambial desfavorável às quais o passivo ou os fluxos de caixa da Companhia estão expostos. Para minimizar tal exposição, a Companhia vem monitorando de forma constante a exposição líquida em moeda estrangeira afim de avaliar a contratação de operações de hedge para proteger o fluxo de caixa não operacional.

Os valores relativos aos itens designados como objetos de hedge (empréstimos em moeda estrangeira) para o risco de câmbio são os seguintes:

Descrição das operações	Controladora e Consolidado	
	Exposição ao risco de câmbio (Nacional BRL)	Varição 30/06/2022
Swap (USD 2,16% a.a vs. BRL CDI 1,60% a.a)	250.000	(20.260)
Empréstimo contratado denominado em moeda estrangeira (1,58% a.a)	250.000	(3.174)
Swap (USD 1,68% a.a vs. BRL CDI 1,11% a.a)	150.000	(14.497)
Empréstimo contratado denominado em moeda estrangeira (1,43% a.a)	150.000	949

Já os valores de marcação a mercado e inefetividade relativos aos swaps, que foram designados como instrumentos de hedge, estão abertos abaixo, onde convém destacar que por meio dessas transações a Companhia evitou uma volatilidade no resultado de R\$2.827 no período findo em 30 de junho de 2022, reciclando em 100% o impacto da exposição ao risco de câmbio dos contratos de empréstimos captados em dólar.

Controladora e Consolidado - 30/06/2022						
Descrição das operações	Exposição ao risco de câmbio Valor de referência (Nocional BRL)	Variação Marcação a Mercado (MtM)	Mudanças no valor justo do Instrumento de Hedge reconhecidas em ORA (Reserva de Hedge)	Custo da Reserva de Hedge reconhecido em ORA	Inefetividade do Hedge reconhecida no Resultado	Valor reclassificado da Reserva de Hedge para o Resultado (Reciclagem)
Swap (USD 2,16% a.a vs. BRL CDI 1,60% a.a)	250.000	(20.260)	(198)	(1.513)	(18.549)	198
Swap (USD 1,68% a.a vs. BRL CDI 1,11% a.a)	150.000	(14.497)	(2.634)	(1.294)	(10.568)	2.629
Instrumentos financeiros derivativos (Ativo)		(34.757)	-	-		-
Valores contabilizados em Outros Resultados Abrangentes (ORA)		-	(2.832)	(2.807)	-	2.827
Valores contabilizados no Resultado		(34.757)	-	-	(29.117)	(2.827)

Análise de sensibilidade de variações cambiais

As flutuações nas taxas de câmbio podem afetar positiva ou adversamente as demonstrações financeiras do Grupo Qualicorp, em decorrência de aumento ou redução das taxas quando associadas aos montantes que causam exposições. A Companhia apresenta uma análise de sensibilidade para monitoramento do risco de câmbio ao qual a entidade está exposta ao fim do período contábil, mostrando como o resultado e o patrimônio líquido seriam afetados pelas mudanças que sejam razoavelmente possíveis naquela data nesse risco relevante variável. Neste contexto, foram destacados os cenários a seguir que, caso ocorram, podem gerar efeitos adversos na Companhia:

Controladora e Consolidado em 30 de junho de 2022				
Descrição das operações	Exposição ao risco de câmbio	Provável	Possível	Remoto
	Nocional BRL	(Cenário Base)	Δ de + 25%	Δ de + 50%
	Taxas de Câmbio (USD Forward)	5,3014	6,6267	7,9521
Swap (USD 2,16% a.a vs. BRL CDI 1,60% a.a)	250.000	(20.260)	63.398	126.796
	Taxas de Câmbio (USD Spot)	5,2380	6,5475	7,8570
Empréstimo contratado denominado em moeda estrangeira (1,58% a.a)	250.000	(3.174)	(63.293)	(126.587)
Sensibilidade do Impacto		(23.434)	105	209

Descrição das operações	Controladora e Consolidado em 30 de junho de 2022			
	Exposição ao risco de câmbio	Provável	Possível	Remoto
	Nocional BRL	(Cenário Base)	Δ de + 25%	Δ de + 50%
	Taxas de Câmbio (USD Forward)	5,3435	6,6794	8,0153
Swap (USD 1,68% a.a vs. BRL CDI 1,11% a.a)	150.000	(14.497)	24.845	58.604
	Taxas de Câmbio (USD Spot)	5,2380	6,5475	7,8570
Empréstimo contratado denominado em moeda estrangeira (1,43% a.a)	150.000	949	(18.868)	(52.452)
Sensibilidade do Impacto		(13.548)	5.977	6.152
Sensibilidade Total do Impacto		(36.982)	6.082	6.361

Risco de taxa de juros dos instrumentos financeiros

Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia vir a sofrer perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que são aplicadas a seus passivos e ativos captados (aplicados) no mercado. Como o fluxo médio de recebimentos/pagamentos da Companhia e suas controladas é de 30 dias, a Administração utiliza como premissa para análise da variação de taxa de juros a variação do CDI, que está assim resumida:

Rubrica	Controladora			
	Contas patrimoniais	Nota explicativa	30/06/2022	31/12/2021
Aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa (i)	Ativo circulante	8.1	630.991	217.771
Aplicações financeiras (i)	Ativo circulante	8.2	2.679	2.545
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures (ii)	Passivos circulante e não circulante	15	(2.599.280)	(2.199.238)
Arrendamentos (iii)	Passivos circulante e não circulante	16	(10.355)	(17.009)
Total de exposição			(1.975.965)	(1.995.931)

Rubrica	Consolidado			
	Contas patrimoniais	Nota explicativa	30/06/2022	31/12/2021
Aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa (i)	Ativo circulante	8.1	793.904	288.979
Aplicações financeiras (i)	Ativo circulante	8.2	315.500	303.075
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures (ii)	Passivos circulante e não circulante	15	(2.599.280)	(2.199.238)
Arrendamentos (iii)	Passivos circulante e não circulante	16	(17.227)	(26.973)
Total de exposição			(1.507.103)	(1.634.157)

- i) As aplicações financeiras de liquidez imediata são substancialmente realizadas com base nas taxas de remuneração efetivamente negociadas atreladas, na sua totalidade, à taxa CDI e refletem as condições usuais de mercado durante o período, conforme descrito na nota explicativa nº 8.

A prática de aplicações financeiras adotada pela Administração da Companhia estabelece as instituições financeiras com as quais a Companhia e suas controladas podem operar, os limites de alocação de recursos e os objetivos e conforme mencionado na nota explicativa nº 3.iii. das demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

- ii) Os empréstimos, financiamentos e as debêntures escrituradas pelo Grupo Qualicorp, são remunerados com juros que correspondem a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros - DI "over" expressa na forma percentual ao ano, correspondente a 252 dias úteis (B3), acrescida de "spread" de 1,85% ao ano para as debêntures e de 1,43% a 1,58% ao ano para os empréstimos. Para maiores detalhes ver nota explicativa nº 15.
- iii) Os arrendamentos são atualizados financeiramente pela taxa de juros identificada no contrato ou estimada através de análises de mercado.

Análise de sensibilidade de variações das taxas de juros

As flutuações das taxas de juros, como, por exemplo, o CDI, podem afetar positiva ou adversamente as Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas, em decorrência de aumento ou redução nos saldos de aplicações financeiras e equivalentes de caixa e de obrigações com debêntures, empréstimos e financiamentos. Em 30 de junho de 2022 se as taxas de juros do CDI fossem 10% ao ano mais altas/mais baixas e todas as outras variáveis se mantivessem constantes, o lucro do período findo naquela data, antes dos efeitos tributários, aumentaria/diminuiria em R\$4.837.

Já em relação aos instrumentos financeiros derivativos, em um cenário pessimista em 25% e 50% de aumento na Taxa de Juros (CDI) a redução do ganho em nossos contratos de swaps em 30 de junho de 2022 seria a seguinte.

Controladora e Consolidado em 30 de junho de 2022						
Descrição das operações	Fator de Risco	Provável	Possível	Saldo de Valor Justo	Remoto	Saldo de Valor Justo
	Aumento na Taxa de Juros (CDI)	(Cenário Base)	Δ de + 25%		Δ de + 50%	
	Nocional BRL	13,32%	16,65%		19,98%	
Swap (USD 2,16% a.a vs. BRL CDI 1,60% a.a)	250.000	(20.260)	86	(20.175)	170	(20.091)
Controladora e Consolidado em 30 de junho de 2022						
Descrição das operações	Fator de Risco	Provável	Possível	Saldo de Valor Justo	Remoto	Saldo de Valor Justo
	Aumento na Taxa de Juros (CDI)	(Cenário Base)	Δ de + 25%		Δ de + 50%	
	Nocional BRL	13,45%	16,81%		20,17%	
Swap (USD 1,68% a.a vs. BRL CDI 1,11% a.a)	150.000	(14.497)	97	(14.400)	191	(14.306)
Sensibilidade Total do Impacto		(34.757)	183	(34.575)	361	(34.397)

Análise de sensibilidade suplementar sobre instrumentos financeiros

A Administração estimou, para o período corrente, com base nas cotações do relatório Focus do Banco Central do Brasil - BACEN, taxas futuras de juros (13% a.a.), acrescidas da taxa de "spread" entre 1,15% até 1,90% ao ano, demonstrando em cada cenário o efeito da variação do valor justo, conforme quadro a seguir:

	Cenário			
	30/06/2022	Provável	Possível	Remoto
Premissas		CDI 13,75% a.a.	CDI 17,19% a.a.	CDI 20,63% a.a.
Aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa e aplicações financeiras	1.109.404	1.261.947	1.300.111	1.338.274
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Arrendamentos	(2.616.507)	(3.771.936)	(4.016.147)	(4.256.703)
Exposição Líquida	(1.507.103)	(2.509.989)	(2.716.036)	(2.918.429)

	Cenário			
	31/12/2021	Provável	Possível	Remoto
Premissas		CDI 12,25% a.a.	CDI 15,31% a.a.	CDI 18,38% a.a.
Aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa e aplicações financeiras	592.054	664.581	682.697	700.874
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Arrendamentos	(2.226.210)	(2.299.223)	(2.314.891)	(2.330.327)
Exposição líquida	(1.634.156)	(1.634.642)	(1.632.194)	(1.629.453)

	Premissas		
	Provável	Possível	Remoto
CDI	Relatório "Focus" - BACEN	25% sobre taxa provável	50% sobre taxa provável

No cenário provável, a Companhia apresentaria uma exposição líquida de R\$ 2.509.989 até 30 de junho de 2022, resultante da diferença de estimativas futuras de CDI para os juros das debêntures, arrendamentos e empréstimos acrescidos da sobretaxa de 1,85% ao ano para debêntures e arrendamentos e empréstimos de 1,43%, a 1,90%.

Para as aplicações financeiras foram consideradas as mesmas estimativas de diferenças futuras de CDI sobre a posição das aplicações da Companhia em 30 de junho de 2022. Nos cenários possível e remoto, adotando-se os mesmos critérios descritos para o cenário provável, as estimativas gerariam aumento de exposição líquida de R\$ 206.047 e R\$ 408.440, respectivamente, em comparação ao cenário provável.

Risco de capital

O Grupo Qualicorp administra seu capital para assegurar que tanto a Companhia quanto as controladas possam continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximiza o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

A estrutura de capital do Grupo Qualicorp é formada pelo endividamento líquido (debêntures e empréstimos, detalhadas na nota explicativa nº 15, deduzidos pelo caixa e equivalentes de caixa detalhados na nota explicativa nº 8) e pelo patrimônio líquido (nota explicativa nº 20).

A Companhia e suas controladas estão sujeitas a certos limites de alavancagem conforme mencionado na nota explicativa nº 15.

Adicionalmente, as controladas Qualicorp Benefícios, Clube de Saúde, Uniconsult, Plural, Elo e Gama Saúde estão sujeitas a requerimentos de manutenção de recursos próprios mínimos, conforme determinação da ANS através da RN nº 451, de 6 de março de 2020 (que revogou a RN nº 209), que estabelece um capital de referência, que atualmente é de R\$ 9.727. Como o próprio nome diz, esse capital serve como uma referência para se apurar o patrimônio líquido ajustado ("PLA") por efeitos econômicos, de acordo com o segmento e região de comercialização e através de um fator determinado pela Agência Reguladora (denominado de Fator K), devendo esses montantes serem maiores que o Capital Base e o Patrimônio Líquido Ajustados em 30 de junho de 2022 ("PLA") determinados pela ANS.

Patrimônio líquido ajustado representa o patrimônio líquido ajustado por efeitos econômicos regulamentados na RN 451 de março de 2020.

Abaixo demonstramos o patrimônio líquido ajustado por entidade calculado em 30 de junho de 2022, os quais estão enquadrados à respectiva Instrução Normativa, e em 31 de dezembro de 2021, também estão enquadrados à respectiva Instrução Normativa, exceto o capital regulatório da Elo, mas já regularizado em março de 2022:

Descrição	30/06/2022					
	Benefícios	Uniconsult	Clube	Plural	Elo	Gama
PLA	163.606	4.639	42.802	13.024	2.542	53.341
Capital base	1.677	425	1.677	1.677	425	9.727

Descrição	31/12/2021					
	Benefícios	Uniconsult	Clube	Plural	Elo	Gama
PLA	105.688	2.730	23.192	10.065	(1.327)	66.360
Capital base	1.677	425	1.677	1.677	425	9.727

A margem de solvência é a capacidade que a operadora de saúde ou seguradora tem para honrar todos os compromissos financeiros assumidos, para a coligada Gama Saúde é de R\$ 34.350 (R\$45.593 em 31 de dezembro de 2021), portanto, há suficiência para manutenção do total do patrimônio líquido em montante adequado ao atendimento às exigências legais de margem de solvência e de cobertura dos passivos não operacionais.

O índice de endividamento da Companhia está demonstrado conforme segue:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Dívida (empréstimos, debêntures e arrendamentos e Instrumentos financeiros derivativos)	(2.644.392)	(2.216.246)	(2.651.264)	(2.226.210)
Aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa e aplicações financeiras	633.670	220.316	1.109.404	592.054
Dívida líquida	(2.010.722)	(1.995.932)	(1.541.860)	(1.634.156)
Patrimônio líquido	1.396.868	1.266.419	1.407.112	1.275.049
Índice de endividamento líquido	(143,95%)	(157,60%)	(109,58%)	(128,16%)

Risco de liquidez

A gestão de risco de liquidez da Companhia em 30 de junho de 2022 não sofreu alterações em relação ao divulgado na nota explicativa nº 5 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.

A expectativa de fluxo de caixa para os passivos financeiros e obrigações do Grupo Qualicorp está demonstrada como segue:

	Consolidado					Total R\$
	Taxa de juros estimada a.m. %	Menos de seis meses R\$	De seis meses a um ano R\$	De um ano a dois anos R\$	Mais de dois anos R\$	
30 de junho de 2022						
Debêntures	CDI + 1,85%	154.879	166.216	881.982	2.128.486	3.331.563
Prêmios a repassar	-	221.264	-	167	-	221.431
Arrendamentos	CDI + 1,15%	3.774	3.403	4.058	13.832	25.067
Débitos diversos	-	144.006	-	4.294	-	148.300
Obrigações com pessoal	-	63.286	-	2.506	-	65.792
Antecipações a repassar	-	43.358	-	-	-	43.358
Partes relacionadas	-	-	70.946	-	-	70.946
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	-	12.304	-	-	-	12.304
Intangível a pagar	-	21.762	-	10.816	-	32.578
Repasse financeiros a pagar	-	23.595	-	-	-	23.595
Opções para aquisição de participação de não controladores	-	-	-	-	77.413	77.413
Total	-	688.228	240.565	903.823	2.219.731	4.052.347

Adicionalmente, a expectativa de fluxo de caixa para os instrumentos financeiros passivos denominados em dólares está demonstrada como segue:

Operações de empréstimo em moeda estrangeira	Controladora e Consolidado em 30 de junho de 2022	
	Taxa de juros estimada a.m. %	Menos de seis meses R\$
CCB contratada em 16 de agosto de 2021	USD + 1,58% a.a.	250.386
Principal		249.804
Juros		582
Contratato de empréstimo internacional firmado em 21 de setembro de 2021	USD + 1,43% a.a.	147.886
Principal		147.400
Juros		486
Exposição ao Risco de Liquidez em dólar		398.272

6. Adoção de Normas Internacionais de Contabilidade Novas e Revisadas

As seguintes alterações, revisões e adições de normas já existentes e que cuja data de vigência é 1º de janeiro de 2023 foram emitidas pelo IASB, mas além das mesmas não terem sido homologadas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) a Administração acredita que não terão impactos para a Companhia por não estarem relacionadas ao nosso modelo de negócio:

Normas	Descrição da alteração
IFRS 17 / CPC 50	Essa norma estabelece os princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguro. A Companhia realizará estudo da aplicação da norma em suas operações.

Não existem outras alterações, revisões, normas e interpretações emitidas e ainda não adotadas em relação às já divulgadas nas demonstrações financeiras de 30 de junho de 2022 que possam, na avaliação da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio divulgado pela Companhia até o presente momento.

Adicionalmente, em dezembro de 2020 o CPC emitiu a Orientação Técnica OCPC 09 – Relato Integrado, aprovada pela Resolução CVM nº 14 de 9 de dezembro de 2020, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2021. O objetivo dela é a melhoria da qualidade da informação disponível aos investidores e demais stakeholders, bem como a promoção de uma abordagem mais coesa e eficiente do relato corporativo, tornando-a uma referência como metodologia de integração financeira com a não financeira. A Companhia está ciente da importância e relevância cada vez maior do Relato Integrado e estuda a possibilidade de publicá-lo oportunamente, seguindo os melhores padrões estabelecidos para o tema e abordando os aspectos “ESG” ou “ASG” – Ambiental, Social e de Governança”. Uma vez que optemos pela publicação, passaremos a incluí-la em nossas Demonstrações Financeiras, seguindo a OCPC 09.

7. Aquisição de Controladas, Coligadas e Controladas em Conjunto

Não houve mudanças para essas informações intermediárias condensadas de 30 de junho de 2022 em relação a nota explicativa nº 7 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.

8. Caixa e Equivalentes de Caixa e Aplicações Financeiras

8.1. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Aplicações financeiras de liquidez imediata (i)	630.991	217.771	793.904	288.979
Bancos conta depósito (ii)	1.628	80.343	30.755	160.462
Caixa	5	6	21	21
Total	632.624	298.120	824.680	449.462

- i) A Administração tem como estratégia efetuar aplicações que podem ser resgatadas antecipadamente. Essas aplicações são compostas por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
CDBs (a)	553.606	147.976	568.753	162.122
Operação compromissada (b)	77.385	69.795	214.745	119.832
Outros investimentos	-	-	10.406	7.025
Total	630.991	217.771	793.904	288.979

- a) Esses instrumentos financeiros são atualizados com base na taxa de 97% a 105% do CDI e estão custodiados na B3.
- b) Refere-se à operação compromissada com lastro em debêntures, com liquidez imediata. A remuneração é com base na taxa DI de 75% a 80%.
- ii) Em 30 de junho de 2022, no consolidado, incluem principalmente recebimentos de clientes que ocorreram no último dia útil do mês.

8.2. Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Fundo de Investimento exclusivo Multimercado (i)	2.679	2.545	266.486	256.174
Fundo de investimento financeiro não exclusivo (ii)	-	-	49.014	46.901
Total	2.679	2.545	315.500	303.075

- i) Refere-se à fundo de investimento multimercado exclusivo de crédito privado, onde as aplicações são representadas por títulos de dívida pública e operações compromissadas buscando a melhor taxa de remuneração, podendo ser resgatados antecipadamente, quando não há carência, independentemente de seus vencimentos, sem nenhum tipo de penalidade. Esse é composto como segue:

Descrição	Valor de mercado e contábil - Fundos de investimentos exclusivos - Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
Letra Financeira - LFS Elegível - nível II	170.819	117.797
Debêntures	47.710	26.741
Letra Financeira - LF252	46.615	10.956
Letra Financeira do Tesouro Nacional – LTN over	-	99.650
Outros investimentos e reserva	1.342	1.030
Total	266.486	256.174

- ii) Trata-se de aplicação financeira mantida como ativo garantidor nas controladas diretas Qualicorp Benefícios, Gama Saúde, Clube de Saúde e Uniconsult e para as controladas indiretas Plural e Elo, as quais são reguladas pela ANS. O valor de mercado das cotas do fundo de investimento financeiro não exclusivo de renda fixa é apurado com base no valor de cota divulgado pelo administrador do fundo no qual a Companhia aplica seus recursos.

Adicionalmente, informamos que não há transações que não envolvam caixa e equivalentes de caixa ou aplicações financeiras relevantes a serem divulgadas que impactem o fluxo de caixa.

9. Créditos a Receber de Clientes

Circulante	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Prêmios a recuperar com risco de inadimplência - Administradoras de Benefícios	-	-	146.726	145.871
Corretagem a receber	58.379	51.957	59.094	52.730
Outros créditos a receber de clientes	-	-	22.603	23.278
Total	58.379	51.957	228.423	221.879

O resumo por idade dos créditos a receber de clientes no consolidado, é o seguinte:

	30/06/2022	
	Prêmios	Corretagem
A vencer	84.110	59.003
Até 1 mês	52.609	80
Até 2 meses	15.172	11
Até 3 meses	10.177	-
Até 6 meses	30.530	-
(-) Perda Esperada (*)	(45.872)	-
Total	146.726	59.094

	31/12/2021	
	Prêmios	Corretagem
A vencer	88.349	51.716
Até 1 mês	44.798	852
Até 2 meses	19.066	162
Até 3 meses	11.860	-
Até 6 meses	30.024	-
(-) Perda Esperada (*)	(48.226)	-
Total	145.871	52.730

(*) A movimentação da perda esperada seguem as mesmas práticas descritas nas nota explicativa nº 3 v) e 5 b) das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021 e estão compostas como segue:

	Administradoras de Benefícios	
	30/06/2022	31/12/2021
Saldo no início do período	48.226	67.293
Perdas esperadas	53.715	68.153
Reversão perdas esperadas	(56.069)	(87.220)
Total	45.872	48.226

9.1 Perdas com créditos incobráveis – resultado

	Consolidado	
	Acumulado até	Acumulado até
	30/06/2022	30/06/2021
Provisões (Reversões) (i)	2.354	12.886
Perdas efetivas (Recuperações) (ii)	(51.539)	(44.705)
Saldo no fim do período	(49.185)	(31.819)

	Consolidado	
	Trimestre findo	Trimestre findo
	30/06/2022	30/06/2021
Provisões (Reversões)	2.208	13.012
Perdas efetivas (Recuperações) (*)	(27.113)	(26.912)
Saldo no fim do período	(24.905)	(13.900)

(*) Referem-se, substancialmente, às perdas com créditos vencidos decorrentes de operação de administração e estipulação de benefícios coletivos por adesão, para os quais a Companhia assume o risco da inadimplência perante as operadoras e seguradoras de saúde e odontológicas, líquidas das respectivas recuperações.

10. Outros Ativos Financeiros

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
<u>Circulante</u>				
Impostos a recuperar/compensar (i)	89.743	66.592	148.935	117.442
Valores a identificar de operadoras/seguradoras (ii)	-	-	121.673	65.650
Adiantamentos	13.013	27.392	24.121	30.449
Contas a receber - Alienação Qsaúde	1.106	1.014	5.528	5.071
Outros ativos circulantes	4.349	658	28.881	20.518
Total do circulante	108.211	95.656	329.138	239.130
<u>Não circulante</u>				
Impostos a recuperar/compensar (i)	-	-	43.902	44.747
Contas a receber - Alienação Qsaúde	6.908	6.684	34.540	33.421
Adiantamento de repasse de contratos	-	-	28.143	26.809
Valores a identificar de operadoras/seguradoras (ii)	-	-	26.962	32.360
Depósitos Judiciais	2.369	2.101	25.159	24.000
Outros ativos não circulantes	-	-	633	11
Total do não circulante	9.277	8.785	159.339	161.348
Total geral	117.488	104.441	488.477	400.478

i) No Consolidado os valores estão compostos como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	54.787	43.377	93.972	77.265
Contribuição para o Financ.da Seguridade Social e Programa de Integração Social - COFINS	23.077	13.517	24.801	15.194
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	6.789	6.709	20.198	17.651
Outros impostos a recuperar	5.090	2.989	9.964	7.332
Total Circulante	89.743	66.592	148.935	117.442
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	-	-	15.786	15.604
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	-	-	14.114	14.114
Contribuição para o Financ.da Seguridade Social e Programa de Integração Social - COFINS	-	-	6.320	6.500
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	-	-	3.819	4.628
Programa de Integração Social - PIS	-	-	3.863	3.901
Total Não Circulante	-	-	43.902	44.747
Total Geral	89.743	66.592	192.837	162.189

ii) Referem-se, substancialmente, à diferença temporal entre a relação de beneficiários constantes no sistema/controles internos da Companhia e a relação analítica dos beneficiários constantes nas faturas pagas e/ou a pagar das operadoras/seguradoras de planos de saúde e planos odontológicos, que são regularizados em períodos subsequentes, após o processamento das movimentações enviadas pela Companhia.

11. Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

Conforme o pronunciamento técnico CPC 32 e a interpretação técnica ICPC 09, segue a composição que já considera o líquido entre a posição de ativo e passivo fiscal diferido por entidade legal:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social diferidos – ativo	100.107	72.062	96.733	69.922
Imposto de renda e contribuição social diferidos – passivo	-	-	(76.701)	(44.076)
Imposto de renda e contribuição social diferidos – líquidos	100.107	72.062	20.032	25.846

Os valores apresentados, no consolidado, estão compostos como segue por entidade jurídica e sem considerar o líquido entre a posição de ativo fiscal diferido e passivo fiscal diferido por entidade legal:

	30/06/2022								
	Controladora	Qualicorp Serviços	Qualicorp Benefícios	Clube de Saúde	Gama	CRC	Uniconsult	Plural	Consolidado
Imposto de renda e contribuição social diferidos - ativo (i)	227.554	2	49.224	2.053	16	522	23	1.408	280.802
Imposto de renda e contribuição social diferidos - passivo (ii)	(134.001)	-	(125.925)	(819)	(7)	-	(3)	(15)	(260.770)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	93.553	2	(76.701)	1.234	9	522	20	1.393	20.032

	31/12/2021								
	Controladora	Qualicorp Serviços	Qualicorp Benefícios	Clube de Saúde	Gama	CRC	Uniconsult	Plural	Consolidado
Imposto de renda e contribuição social diferidos - ativo (i)	143.214	3	74.036	3.984	12	154	12	1.280	222.695
Imposto de renda e contribuição social diferidos - passivo (ii)	(78.537)	-	(118.112)	(174)	(7)	-	(3)	(16)	(196.849)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	64.677	3	(44.076)	3.810	5	154	9	1.264	25.846

Os saldos referem-se principalmente a Imposto de renda e contribuição social diferidos contabilizados sobre diferenças temporárias dedutíveis de lucros fiscais futuros. Na Controladora, estes saldos também abrangem prejuízos fiscais a serem aproveitados, havendo lucro tributável.

i) Composição do imposto de renda e da contribuição social – ativo

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Prejuízos fiscais de IRPJ e base negativa de CSLL – contabilizados	88.873	75.496	88.873	75.496
Prejuízos fiscais de IRPJ e base negativa de CSLL – não contabilizados (a)	-	-	52.643	52.592
Operações de Hedge - Swap	51.344	290	51.344	290
Provisão Impairment Ágio (b)	41.088	41.088	41.088	41.088
Provisão para atualização monetária sobre aquisições	12.365	12.368	26.926	40.577
Varição Cambial	20.087	-	20.087	-
Provisão para riscos	4.122	3.783	18.491	17.311
Provisão perda esperada de clientes	-	-	15.432	14.714
Provisão de Programa de Participação nos Resultados – PPR	3.260	2.383	4.496	2.941
Provisão para devedores duvidosos e baixa de valores incobráveis - valor de curto prazo	227	64	1.716	14.210
Operações de Hedge	956	885	956	885
Outras provisões	5.231	6.857	11.393	15.183
Total dos créditos tributários	227.553	143.214	333.445	275.287
(-) Créditos tributários não contabilizados (c)	-	-	(52.643)	(52.592)
Total dos créditos tributários contabilizados	227.553	143.214	280.802	222.695

a) Os prejuízos fiscais de IRPJ e bases negativas de CSLL não constituídos são compostos como segue:

Empresas	Base	IRPJ/CSLL	Base	IRPJ/CSLL
	30/06/2022	(34%)	31/12/2021	(34%)
Connectmed-CRC Consultoria, Administração e Tecnologia em Saúde Ltda.	94.002	31.961	92.595	31.482
Qualicorp Administração e Serviços Ltda.	51.379	17.469	52.102	17.715
Gama Saúde Ltda.	9.449	3.213	9.985	3.395
Total	154.830	52.643	154.682	52.592

b) Trata-se de tributos de ágios baixados em controladas.

c) Refere-se substancialmente ao fato de algumas de suas controladas diretas e indiretas possuírem prejuízos fiscais e base negativa acumulada, para os quais não foram constituídos créditos tributários diferidos, pois até a presente data não haviam reunido condições de geração de lucros tributáveis que permitissem a contabilização de créditos tributários.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos serão realizados à medida que as diferenças temporárias sejam revertidas ou se enquadrem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal. A seguir, apresentamos a estimativa de realização desses créditos, com base na expectativa de lucros tributáveis futuros:

Ano	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
2022	83.843	33.322	134.769	111.888
2023	3.337	17.379	5.658	18.293
2024	42.568	83.975	42.568	83.976
2025	32.650	8.538	32.650	8.538
De 2026 até 2030	65.155	-	65.157	-
Total	227.553	143.214	280.802	222.695

O valor presente do total dos créditos tributários em 30 de junho de 2022 é de R\$ 142.865 para a controladora e R\$ 192.832 para o consolidado, calculado pela taxa SELIC, tendo em vista o prazo estimado de realização das diferenças temporárias.

- ii) Composição do imposto de renda e da contribuição social diferidos passivos:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Diferenças temporárias sobre a parcela do ágio de empresas incorporadas, amortizado no exercício, para fins fiscais.	56.321	54.759	179.106	169.063
Varição Cambial	28.969	-	28.969	-
Sobre o valor justo da aquisição dos investimentos alocado ao ativo intangível - relacionamento de clientes	6.554	7.388	10.109	11.205
Operações Hedge	43.213	17.117	43.213	17.117
Ajuste a valor presente	-	-	838	174
Outras Provisões	(1.056)	(727)	(1.465)	(710)
Total	134.001	78.537	260.770	196.849

12. Partes Relacionadas

12.1. Saldos e transações com partes relacionadas

A Companhia em relação ao auto de infração do programa de outorga e opção de compra de ações do ano de 2013, tem prestado auxílio advocatício à executivos implicados na pessoa física com relação ao tema.

Os saldos de partes relacionadas, no ativo e passivo circulantes e não circulantes, bem como gastos, são compostos conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Contas a receber				
Operações Intecompany	7.062	10.133	-	-
Operações de mútuo (i)	9.048	-	-	-
Ativo circulante	16.110	10.133	-	-
Operações de mútuo (i)	9.048	16.867	-	-
Ativo não circulante	9.048	16.867	-	-
Total do Ativo	25.158	27.000	-	-
Contas a pagar				
Operações Intecompany	4.032	195	-	-
Valores a pagar de dividendos	70.946	70.946	70.946	70.946
Total do Passivo	74.978	71.141	70.946	70.946

- i) Mútuos financeiros mantidos entre a Companhia e a controlada direta Clube de Saúde, atualizados com juros de CDI + 3,5% ao ano. Deverá ser pago em duas parcelas com vencimentos em 30 de janeiro de 2023 e 30 de janeiro de 2024.

Abaixo segue quadro com as movimentações de partes relacionadas no exercício findo em 30 de junho de 2022, nas receitas e despesas entre as empresas do grupo, são compostos conforme segue:

	30/06/2022				
	Qualicorp Administradora de Benefícios S.A.	Qualicorp Consultoria Corretora de Seguros S.A.	CRC Connectmed	Gama	Demais controladas
Serviços corporativos e rateios (ii)	(43.716)	50.400	(3.746)	(168)	(2.770)
Atualização de mútuo	-	1.228	-	-	(1.228)
Assistência médica	-	(8)	-	8	-
Serviços de boletagem (iii)	(1)	-	-	-	1

	30/06/2021				
	Qualicorp Administradora de Benefícios S.A.	Qualicorp Consultoria Corretora de Seguros S.A.	CRC Connectmed	Gama	Demais controladas
Serviços corporativos e rateios (ii)	(31.705)	35.889	(2.533)	16	(1.667)
Serviços de boletagem (iii)	(1)	-	-	-	1

- ii) Concentra todas as atividades de serviços corporativos que atendem às empresas da Companhia (Finanças, Controladoria, Jurídico, Administrativo, Recursos Humanos e Tecnologia da Informação), cujos custos incorridos são rateados e reembolsados pelas demais empresas operacionais do Grupo.
- iii) Trata-se de cobranças e emissão de boletos gerados para clientes vinculados a Administradora de Benefícios.

12.2. Outras transações com partes relacionadas

A Companhia junto com a investida Escale Health Seguros e Corretagem S.A. firmaram um contrato de uso da plataforma Escale de Funil de leads para divulgação e promoção dos Planos de Saúde e gerenciamento das atividades do projeto, marketing, funil de marketing e vendas para todos os canais digitais. Pela uso de todos os serviços, a Companhia remunerará a Escale Health Seguros e Corretagem S.A. No período findo, o saldo de partes relacionadas consolidado a esta transação é composta como segue:

30/06/2022	
Valores provisionados a pagar	1
Gasto com comissões de obtenções de vendas	12.323

12.3. Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração, o diretor-presidente, os vice-presidentes e os diretores estatutários e não estatutários.

A remuneração paga ou a pagar está demonstrada a seguir:

	30/06/2022			
	Controladora		Consolidado	
	Contas a pagar	Despesas	Contas a pagar	Despesas
Remuneração de curto prazo a administradores (*)	404	11.404	3.105	31.444
Remuneração baseada em ações	-	(276)	-	4.029
Saldo em 30 de junho de 2022	404	11.128	3.105	35.473

	30/06/2021			
	Controladora		Consolidado	
	Contas a pagar	Despesas	Contas a pagar	Despesas
Remuneração de curto prazo a administradores (*)	129	13.169	2.002	43.504
Remuneração baseada em ações	-	600	-	5.365
Saldo em 30 de junho de 2021	129	13.769	2.002	48.869

(*) A despesa com remuneração do Conselho de Administração é constituída de valor fixo; e para os diretores e empregados, é constituído por valores fixos e variáveis, com base em performance e metas globais anuais, aprovados em Conselho.

13. Investimentos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Participações societárias:				
Qualicorp Administradora de Benefícios S.A.	1.415.268	1.315.700	-	-
Gama Saúde e Connectmed CRC	125.494	140.807	-	-
Oxcorp Gestão Consultoria e Corretora Ltda	86.191	86.887	-	-
Clube de Saúde Administradora de Benefícios Ltda	76.652	60.893	-	-
Apm Assessoria Comercial e Corretora de Seguros Ltda	57.941	53.765	-	-
Qualicorp Administração e Serviços Ltda	24.801	28.004	-	-
Uniconsult Administradora de Benefícios e Serviços Ltda	24.200	23.102	-	-
Qualicorp Serviços Financeiros Ltda	1	1	-	-
Total de investimentos em controladas	1.810.548	1.709.159	-	-
Escale Health Seguros e Corretagem S.A.	78.564	81.608	78.564	81.608
Total de investimentos em controle conjunto	78.564	81.608	78.564	81.608
500 LLC	49.455	49.455	49.455	49.455
Total de investimentos pelo custo	49.455	49.455	49.455	49.455
Outros investimentos	174	174	262	262
Total de outros investimentos	174	174	262	262
Total dos investimentos	1.938.741	1.840.396	128.281	131.325

Composição e movimentação dos investimentos em controladas - Controladora

	Qualicorp Administradora de Benefícios S.A	Gama Saúde e Connectmed - CRC	Oxcorp Gestão Consultoria e Corretora Ltda	Clube de Saúde Administradora de Benefícios Ltda	Apm Assessoria Comercial e Corretora de Seguros Ltda	Qualicorp Administração e Serviços Ltda	Uniconsult Administradora de Benefícios e Serviços Ltda	Qualicorp Serviços Financeiros Ltda	Total
Informações sobre as controladas em 30 de junho de 2022									
Capital social (i)	314.005	274.047	330	45.133	550	26.663	150	1	660.879
Patrimônio Líquido (ii)	968.375	123.915	3.256	77.297	3.908	3.412	5.635	-	1.185.798
Lucro (prejuízo) do exercício	191.733	(57)	6.009	9.821	3.357	(3.203)	6.033	-	213.693
Informações sobre os investimentos:									
Quantidade de cotas (iii)	728.820.693	27.404.692.914	330.000	45.133.125	550.000	26.662.568	150.000	1.000	-
Participação - %	100	99,99	75	98,81	100	99,99	75	99,90	-
Movimentação dos investimentos:									
Total dos investimentos em 31 de dezembro de 2021	1.315.700	140.807	86.887	60.893	53.765	28.004	23.102	1	1.709.159
Recebimento de dividendos	(73.123)	(15.000)	(4.780)	-	-	-	(2.513)	-	(95.416)
Recebimento de juros sobre capital próprio	(26.875)	-	-	-	-	-	-	-	(26.875)
Reserva de capital - plano de ações restritas	7.833	-	-	-	-	-	-	-	7.833
Perdas e ganhos com investimentos	-	-	-	-	-	-	23	-	23
Aumento de capital em controlada	-	-	-	6.058	1.600	-	-	-	7.658
Equivalência patrimonial	191.733	(313)	4.084	9.701	2.576	(3.203)	3.588	-	208.166
Equivalência patrimonial sobre participações societárias	191.733	(57)	4.508	9.701	3.357	(3.203)	4.525	-	210.564
Amortização do intangível (iv)	-	(388)	(642)	-	(781)	-	(1.420)	-	(3.231)
IR/CS diferido sobre amortização do intangível	-	132	218	-	-	-	483	-	833
Total dos investimentos em 30 de junho de 2022	1.415.268	125.494	86.191	76.652	57.941	24.801	24.200	1	1.810.548

Composição e movimentação dos investimentos em controle conjunto e avaliados pelo custo - controladora e consolidado

Escale Health Seguros e Corretagem S.A.		
	500 LLC	Total

Informações sobre os investimentos:

Quantidade de cotas	253.095	14.941.640	-
Participação - %	35	5	-

Movimentação dos investimentos:

Total dos investimentos em 31 de dezembro de 2021	81.608	49.455	131.063
Equivalência patrimonial	(3.044)	-	(3.044)
Total dos investimentos em 30 de junho de 2022	78.564	49.455	128.019

- i) Para Gama Saúde e Connectmed-CRC referem-se ao montante de R\$53.873 e R\$220.174 de capital social, respectivamente.
- ii) O patrimônio líquido da controlada Qualicorp Benefícios, aqui apresentado, considera os efeitos de consolidação de seus investimentos em participações societárias. Para Gama Saúde e Connectmed-CRC, referem-se ao montante de R\$53.449 e R\$70.466 de patrimônio líquido, respectivamente.
- iii) Para Gama Saúde e Connectmed-CRC, referem-se à quantidade de cotas de 5.387.297.425 e 22.017.395.489, respectivamente.
- iv) Refere-se e à amortização dos intangíveis referentes a relacionamento de clientes, marcas, contrato de não competição e software do período.

14. Intangível

I. Outros intangíveis

	Controladora				Consolidado		
	Taxa anual de amortização - %	Custo	Amortização Acumulada	Saldo em 30/06/2022	Custo	Amortização Acumulada	Saldo em 30/06/2022
Aquisições de cessão de direitos	20	327.605	(227.905)	99.700	688.025	(483.410)	204.615
Softwares e softwares em desenvolvimento (a)	20	161.605	(99.045)	62.560	538.143	(405.186)	132.957
Direito de exclusividade (b)	20	170.795	(150.744)	20.051	234.977	(191.197)	43.780
Marcas e patentes	20	186	-	186	1.554	(406)	1.148
Acordo de não competição	16,5	144.275	(47.827)	96.448	158.229	(59.585)	98.644
Comissão de Obtenções de Vendas (c)	40,8	1.094.410	(671.563)	422.847	1.153.510	(704.734)	448.776
Total outros ativos intangíveis		1.898.876	(1.197.084)	701.792	2.774.438	(1.844.518)	929.920

Controladora	Saldo em 31/12/2021	Adição	Amortização	Baixas	Saldo em 30/06/2022
Aquisições de cessão de direitos	114.794	-	(15.094)	-	99.700
Softwares e softwares em desenvolvimento (a)	60.081	12.523	(9.554)	(490)	62.560
Direito de exclusividade (b)	5.474	18.000	(2.477)	(946)	20.051
Marcas e patentes	186	-	-	-	186
Acordo de não competição	108.046	498	(12.096)	-	96.448
Comissão de Obtenções de Vendas (c)	365.430	166.947	(109.526)	(4)	422.847
Total outros ativos intangíveis	654.011	197.968	(148.747)	(1.440)	701.792

Consolidado	Saldo em 31/12/2021	Adição	Amortização	Baixas	Saldo em 30/06/2022
Aquisições de cessão de direitos	234.959	-	(30.344)	-	204.615
Softwares e softwares em desenvolvimento (a)	134.621	20.830	(21.815)	(679)	132.957
Direito de exclusividade (b)	10.555	40.000	(4.674)	(2.101)	43.780
Marcas e patentes	1.334	-	(186)	-	1.148
Acordo de não competição	111.196	498	(13.050)	-	98.644
Comissão de Obtenções de Vendas (c)	388.438	178.035	(117.693)	(4)	448.776
Total outros ativos intangíveis	881.103	239.363	(187.762)	(2.784)	929.920

- a) Refere-se a gastos com a aquisição de licenciamentos de softwares e softwares operacionais em uso.
- b) Refere-se ao acordo comercial firmado em 11 de agosto de 2021 no montante de R\$ 40.000 entre a Qualicorp Administradora de Benefícios S.A (R\$ 22.000) e Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A (R\$ 18.000) com a Seguros Unimed.
- c) Refere-se a comissão de obtenção de novas vendas.

II. Ágio

Na Controladora e Consolidado em 30 de junho de 2022 não houve mudanças em relação aos divulgados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.

15. Empréstimos, Financiamentos e Debêntures

a) Empréstimos

Os detalhes das emissões estão descritos na nota explicativa nº 15 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.

Adicionalmente a Companhia liquidou a transação com vencimento em fevereiro de 2022, no montante de R\$ 50.701 (equivalente a US\$ 9.693 e a transação com vencimento em maio de 2022, no montante de R\$ 346.435 (equivalente a US\$ 67.605).

b) Debêntures

Em 31 de maio de 2022, a Companhia aprovou a 6ª emissão e firmou instrumento particular para emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória.

O valor nominal unitário das debêntures foi de R\$1, sendo emitidas 2.200.000 (dois milhões e duzentas mil) debêntures à Companhia no montante de R\$2.200.000. A captação deste recurso ocorreu em 10 de junho de 2022.

As emissões possuem como principais características:

Garantias

O fiador da operação é a Qualicorp Administradora de Benefícios S.A, onde há garantias relativas à constituição de penhor e/ou a alienação fiduciária das ações de emissão da Companhia.

Resgate Antecipado Facultativo total

Foi acordado nessa emissão que o resgate antecipado facultativo a Companhia poderá, a seu exclusivo critério atendendo ao disposto no artigo 55 da Lei das S/A, a partir de 04 de junho de 2024, realizar o resgate antecipado das debêntures. O valor a ser pago aos Debenturistas a título de Resgate Antecipado Facultativo será equivalente ao saldo do Valor Nominal Unitário das debêntures objeto do resgate, acrescido de prêmio, conforme Escritura da Emissão das debêntures.

Amortização Extraordinária Facultativa

Foi acordado nessa emissão que a Companhia poderá, a seu exclusivo critério, a partir de 04 de junho de 2024, realizar a amortização extraordinária facultativa das debêntures acrescido de prêmio, conforme condições da escritura das Emissões de debêntures.

Vencimento antecipado:

Poderá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações constantes desta emissão e exigir o imediato pagamento pelas emissoras do saldo do valor nominal unitário das debêntures em circulação, acrescido da remuneração, calculada "pro rata temporis", desde a data de emissão ou a data de vencimento do último período de capitalização, ou seja, a data de pagamento da remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do seu efetivo pagamento, na ocorrência, entre outras, das seguintes hipóteses:

- (a) Reorganização societária: cisão, fusão, incorporação, venda de participação societária ou qualquer outra reestruturação societária da emissora e/ou de sua(s) controladora(s), inclusive Oferta Pública de Ações, exceto nas condições da escritura da Emissão das debêntures;
- (b) Se os atuais acionistas não mantiverem o controle da emissora, por meio de participação acionária, direta ou indiretamente, de pelo menos, 50% mais uma ação com o direito a voto da emissora;
- (c) Pedido de recuperação judicial ou extrajudicial ou autofalência formulado pela Emissora;
- (d) Extinção, liquidação, dissolução, pedido de falência;
- (e) Descumprimento, pela Emissora e/ou da Fiadora, de qualquer obrigação pecuniária relativa as debêntures;
- (f) Vencimento antecipado de quaisquer obrigações financeiras da Emissora e/ou da Fiadora envolvendo valor, individual ou agregado, igual ou superior a R\$10.000 (dez milhões) ou seu equivalente em outras moedas;
- (g) Transferência ou qualquer forma de cessão ou promessa de cessão a terceiros, pela Emissora ou pela Fiadora, das obrigações assumidas nesta Escritura de Emissão, sendo certo que não se configurará Evento de Vencimento Antecipado caso a transferência ocorra em razão de realização de incorporação permitida;
- (h) Transformação do tipo societário da Emissora, nos termos do artigo 220 da Lei das Sociedades por Ações;
- (i) Redução de capital social da Emissora e/ou da Fiadora, exceto nas condições da escritura da Emissão das debêntures;
- (j) Não renovação, cancelamento, revogação ou suspensão das autorizações e licenças, inclusive as ambientais, exigidas para o regular exercício das atividades desenvolvidas pela Emissora e/ou pela Fiadora, exceto nas condições da escritura de Emissão das debêntures;

- (k) Cessão, venda, alienação e/ou qualquer forma de transferência, pela Emissora e/ou pela Fiadora por qualquer meio, de forma gratuita ou onerosa, de ativo(s), incluindo participações societárias, exceto nas condições da escritura da Emissão das debêntures;

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas possuem certos compromissos financeiros relacionados à manutenção de determinados índices de performance, liquidez e endividamento atrelados às debêntures, os quais, caso não sejam cumpridos, podem acarretar a liquidação antecipada.

Em 30 de junho de 2022, a Companhia está cumprindo com os limites requeridos das cláusulas acima e demais compromissos contidos no contrato.

Remuneração

Sobre o valor nominal unitário incidirão juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias do CDI acrescidas do spread de 1,85%, e serão pagas semestralmente, a partir da Data de Emissão.

O saldo do Valor Nominal Unitário das debêntures será amortizado em 4 parcelas anuais e consecutivas, no mês de junho de cada ano, sendo o primeiro pagamento devido em junho de 2024 e o último na Data de Vencimento.

Finalidade:

Os recursos obtidos através dessa emissão foram utilizados para resgate antecipado da 3ª emissão da Companhia; da 4ª emissão da Qualicorp Administradora de Benefícios S.A. (incorporada pela Companhia durante a cisão realizada em 2021); e da 5ª emissão da Qualicorp Corretora de Seguros S.A. (incorporada pela Companhia), quitação dos empréstimos da modalidade 4131 em seus respectivos vencimentos e, reforço de caixa da Companhia com os recursos remanescentes. As demais características e condições foram aprovadas na Reunião do Conselho de Administração e estão previstas na competente escritura de emissão das Debêntures.

Composição das dívidas:

	Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
Debêntures parcela única	-	1.010.000
Remuneração a pagar	16.005	46.546
Custo intermediação financeira na emissão/colocação a diferir no prazo de vencimento	(3.790)	(1.386)
Captação de empréstimos - Lei 4.131	400.000	800.400
Juros sobre empréstimos - Lei 4.131	5.052	5.899
Variação cambial dos juros - Lei 4.131	(32)	356
Variação cambial - Lei 4.131	(2.795)	47.640
Circulante	414.440	1.909.455
Debêntures	2.200.000	290.000
Custo intermediação financeira na emissão/colocação a diferir no prazo de vencimento	(15.160)	(217)
Não circulante	2.184.840	289.783
Total	2.599.280	2.199.238

Movimentação das debêntures

	Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
Debêntures - Saldo no início do período	1.344.943	1.315.683
Apropriação de despesas (custos na captação)	1.603	2.337
Pagamento de juros (i)	(115.701)	(44.853)
Apropriação de juros	85.160	71.776
Captação de Debêntures	2.200.000	-
Custo de captação de debêntures	(18.950)	-
Liquidação antecipada de debêntures	(1.300.000)	-
Saldo no fim do período	2.197.055	1.344.943

- i) Pagamentos de juros são realizados semestralmente conforme descrito no relatório anual das emissões de debêntures.

Movimentação dos empréstimos

	Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
Saldo no início do período	854.295	-
Captações	-	800.400
Provisão de Juros	5.278	5.899
Variação Cambial	(60.211)	47.996
Liquidações	(397.137)	-
Saldo no fim do período	402.225	854.295

Valor justo de debêntures

Os valores contábeis e o valor justo de debêntures 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, são os seguintes:

	Controladora e Consolidado			
	30/06/2022		31/12/2021	
	Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo
Debêntures	2.197.055	2.174.558	1.344.944	1.331.548

O valor justo das debêntures classificados como custo amortizado baseiam-se nos fluxos de caixa descontados, utilizando taxas de risco variando entre 15,90% e 17,14% a.a. (11,35% a 14,06% a.a. em 31 de dezembro de 2021).

16. Arrendamentos

a) Direito de Uso

Em 30 de junho de 2022 a movimentação no período é composta como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Saldo inicial	17.404	17.320	27.009	31.315
Reajustes e renovações contratuais	656	7.108	833	7.772
Adição direito de uso (novos contratos)	-	2.790	189	2.790
Remensuração de arrendamento	(1.148)	(3.479)	(1.148)	(5.766)
Depreciação no período	(3.828)	(6.245)	(7.142)	(11.169)
Baixa de arrendamentos	(2.345)	(90)	(2.957)	(82)
Adição por aquisição de controlada	-	-	-	2.149
Saldo no fim do período	10.739	17.404	16.784	27.009

b) Arrendamentos a Pagar

Em 30 de junho de 2022 a movimentação no período é composta como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Saldo inicial	17.009	19.567	26.973	35.320
Reajustes e renovações contratuais	656	7.108	833	7.772
Adição direito de uso (novos contratos)	-	2.790	189	2.790
Remensuração de arrendamento	(1.272)	(6.667)	(1.272)	(11.143)
Juros apropriado no período	635	1.365	1.012	2.153
Baixa de arrendamentos	(2.684)	(105)	(4.318)	(136)
Pagamentos realizados	(3.989)	(7.049)	(6.190)	(11.932)
Adição por aquisição de controlada	-	-	-	2.149
Saldo no fim do período	10.355	17.009	17.227	26.973
Circulante	5.545	5.927	8.163	10.332
Não circulante	4.810	11.082	9.064	16.641

c) Demonstração de resultado

No decorrer do período foram registrados os seguintes montantes em resultado:

- i) Juros sobre atualização do passivo de arrendamento totalizam R\$ 1.012 (R\$ 1.132 em 30 de junho de 2021) no consolidado e R\$ 635 (R\$ 664 em 30 de junho de 2021) na controladora e estão registrados em despesa financeira, conforme nota explicativa nº 23.
- ii) As depreciações dos arrendamentos totalizam R\$ 7.142 (R\$ 5.702 em 30 de junho de 2021) no consolidado e R\$ 3.828 (R\$ 3.135 em 30 de junho de 2021) na controladora e estão registradas em despesas administrativas, nota explicativa nº 22.
- iii) Em virtude das remensurações e baixas do passivo de arrendamento e consequente baixas de ativo, tivemos um efeito líquido no resultado de R\$ 1.485.

d) Impactos de inflação projetada nos contratos de arrendamento

Em atendimento ao Ofício Circular/CVM/SNC/SEP nº02/19 e ao Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP nº01/20, a Companhia

estimou os efeitos de inflação nos contratos de arrendamento do Grupo Qualicorp:

Passivo de arrendamento	2022	2023	2024	Após 2024
Contábil	14.867	11.299	9.173	-
Fluxo c/ inflação projetada	16.927	13.211	10.873	-
Varição	13,86%	16,92%	18,53%	-

Direito de uso líquido	2022	2023	2024	Após 2024
Contábil	13.886	9.939	7.643	-
Fluxo c/ inflação projetada	15.932	11.816	9.285	-
Varição	14,73%	18,89%	21,48%	-

Juros s/ arrendamentos	2022	2023	2024	Após 2024
Contábil	1.930	1.518	1.260	3.209
Fluxo c/ inflação projetada	1.942	1.583	1.357	3.688
Varição	0,62%	4,28%	7,70%	14,93%

Depreciação	2022	2023	2024	Após 2024
Contábil	9.995	3.947	2.296	7.643
Fluxo c/ inflação projetada	10.046	4.116	2.531	9.285
Varição	0,51%	4,28%	10,24%	21,48%

e) Direito potencial de PIS/COFINS a recuperar

A seguir é apresentado quadro indicativo do Direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento/locação, conforme os períodos previstos para pagamento. Saldos não descontados e saldos descontados a valor presente, considerando as empresas que estão no regime não cumulativo (Companhia e CRC Connectmed):

Consolidado		
Fluxo de Caixa	Nominal	Valor Presente
Contraprestação do arrendamento	13.430	10.317
PIS/COFINS potencial (9,25%)	1.242	954

17. Prêmios a Repassar

Para o exercício findo em 30 de junho de 2022, o valor é de R\$ 221.431 (R\$ 217.776 em 31 de dezembro de 2021) correspondente as faturas de seguro-saúde a serem pagas às seguradoras/operadoras em seus vencimentos, independentemente do recebimento por parte dos beneficiários, cujos pagamentos foram substancialmente efetuados até 31 de julho de 2022, e até 31 de janeiro de 2022, para os valores de 31 de dezembro de 2021.

18. Débitos Diversos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Circulante:				
Valores a identificar - operadoras/seguradoras (i)	-	-	31.956	40.621
Adiantamento de Clientes	1.606	2.074	31.205	30.523
Devolução a beneficiários	2	1	16.437	16.630
Fornecedores diversos	4.784	4.974	14.101	11.263
Aquisição de intangível a pagar	6.418	12.265	14.095	30.133
Back office beneficiários de clientes (ii)	-	-	8.281	3.166
Outras Provisões	1.660	5.740	5.691	13.923
Comissões a pagar	2.236	16.158	2.772	16.549
Contas a Pagar por aquisição (Earn Out) (iii)	100	54.963	692	54.963
Outros	657	2.619	13.373	13.681
Total Circulante	17.463	98.794	138.603	231.452
Não Circulante:				
Aquisição de intangível a pagar	2.573	-	7.067	1.800
Valores Retidos para Indenização	582	544	4.419	4.184
Contas a Pagar por aquisição (Earn Out) (iii)	-	100	-	692
Total Não Circulante	3.155	644	11.486	6.676
Total Geral	20.618	99.438	150.089	238.128

- i) Referem-se, substancialmente, à diferença temporal entre a relação de beneficiários constantes no sistema/controles internos da Companhia e a relação analítica dos beneficiários constantes nas faturas pagas e/ou a pagar das operadoras/seguradoras de planos de saúde e planos odontológicos, que são regularizados em períodos subsequentes, após o processamento das movimentações enviadas pela Companhia.
- ii) Refere-se a prestação de serviços tais como aluguel de rede médica e benefícios de medicamento para beneficiários de clientes.
- iii) Valor de contraprestação contingente oriunda de combinações de negócios Oxcorp, Elo e Apm. Para Oxcorp o pagamento ocorreu em 12 de maio de 2022 no montante R\$ 52.710. Para a Elo e Apm o pagamento deve ocorrer até 1º trimestre de 2023.

19. Provisões para Riscos

Durante o curso normal de suas atividades, a Companhia e suas controladas estão expostas a riscos oriundos de contingências cíveis, regulatório ANS, trabalhistas e previdenciárias, para as quais, com base nas posições dos advogados internos e externos e em estimativas da Administração da Companhia e de suas controladas, foram constituídas provisões conforme a tabela a seguir:

Consolidado	31/12/2021	Adições	Reversões / Pagamentos	30/06/2022
Cíveis (i)	46.669	5.235	(670)	51.234
Trabalhistas e previdenciárias (ii)	15.235	1.041	(942)	15.334
Regulatório (iii)	10.266	562	(475)	10.353
Tributárias (iv)	7.298	259	-	7.557
Total	79.468	7.097	(2.087)	84.478

Controladora	31/12/2021	Adições	Reversões / Pagamentos	30/06/2022
Trabalhistas e previdenciárias (v)	3.537	602	(89)	4.050
Cíveis (vi)	3.071	483	-	3.554
Tributárias (vii)	941	23	-	964
Total	7.549	1.108	(89)	8.568

Descrição dos principais processos e/ou riscos:

- i) A Companhia e suas controladas são parte passiva em processos cíveis em andamento, sendo o montante de R\$ 51.234 (R\$ 46.669 em 2021) estimado provável o desembolso de caixa, para o qual foi constituída provisão para contingências, e de R\$ 57.683 (R\$ 52.669 em 2021) avaliado como perda possível, para o qual não foram constituídas provisões. As principais causas são as mesmas divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.
- ii) A Companhia e suas controladas são parte passiva em processos trabalhistas e previdenciários que se encontram em discussão na esfera administrativa e/ou judicial e que versam as mesmas divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021. As provisões constituídas para eventuais perdas decorrentes de referidos processos trabalhistas totalizam o montante de R\$ 15.334 (R\$ 15.235 em 2021). Para os riscos cujas chances de perda são classificadas como possível, os quais totalizam R\$ 42.143 (R\$ 40.251 em 2021), não foram constituídas provisões.
- iii) As controladas são parte passiva em processos regulatórios ANS em andamento, sendo o montante de R\$ 10.353 (R\$ 10.266 em 2021) avaliado como perda provável, para o qual foi constituída provisão para contingências, e de R\$ 2.615 (R\$ 3.100 em 2021) avaliado como perda possível, para o qual não foram constituídas provisões.
- iv) A Companhia e suas controladas constituíram provisão no montante de R\$ 7.557 (R\$ 7.298 em 2021) tanto para (a) contingências de natureza tributárias cuja probabilidade de materialização foi avaliada como provável, quanto para (b) contingências materializadas em processos tributários, avaliados como perda provável. Esse valor refere-se a: (a) contingências identificadas em empresas incorporadas pela Companhia (Elo Administradora de Benefícios, Ltda., Apm Assessoria Comercial e Corretora de Seguros Ltda. e Uniconsult Administradora de Benefícios e Serviços Ltda.; bem como ao (b.1) processo administrativo detalhado no item (vii) desta nota explicativa; e ainda a (b.2) autuações lavradas para exigências de supostos débitos de ISS.
- v) A Companhia é parte passiva em processos trabalhistas e previdenciários que se encontram em discussão na esfera administrativa e/ou judicial e que versam as mesmas divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021. As provisões para contingências constituídas para eventuais perdas decorrentes de referidos processos trabalhistas totalizam o montante de R\$ 4.050 (R\$ 3.537 em 2021).

Para os riscos cujas chances de perda são classificadas como possível, os quais totalizam R\$ 34.129 (R\$ 32.720 em 2021), não foram constituídas provisões.

- vi) A Companhia é parte passiva em processos cíveis em andamento, sendo o montante de R\$ 3.554 (R\$ 3.071 em 2021), estimado como provável o desembolso de caixa, para os quais foi constituída provisão. Avaliados como possível o desembolso de caixa, R\$ 2.220 (R\$ 2.078 em 2021) para os quais, não foram constituídas provisões. . As principais causas versam as mesmas divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.
- vii) A Companhia é parte passiva em processos tributários em andamento, sendo o montante de R\$ 964 (R\$ 941 em 2021) avaliado como perda provável, para o qual foi constituída provisão para contingências. Este valor refere-se a: a) auto de infração lavrado contra empresa incorporada pela Companhia (Padrão Administração e Corretagem de Seguros Ltda.) para exigência de PIS/Cofins cumulativos, relativos ao ano-calendário de 2007, em decorrência de supostas diferenças entre os valores declarados em obrigação acessória (DCTF) e recolhidos (via DARF). A Companhia interpôs recurso na condição de sucessora por incorporação, pendente de julgamento na esfera administrativa; e (b) auto de infração, lavrado contra a Companhia para exigência de supostos débitos de ISS, relativos aos anos-calendário de 2011 a 2014.

Contingência tributária sob auto de infração classificadas como possível:

A Companhia possui passivos contingentes de natureza tributária, cuja probabilidade de perda é considerada possível, razão pela qual não foram constituídas provisões.

Esses passivos contingentes de natureza tributária, acrescidos de juros e atualização monetária, totalizam R\$ 1.991.209 em 30 de junho de 2022 (R\$ 1.980.257 em 31 de dezembro de 2021), conforme detalhado a seguir:

- a) Nas controladas Qualicorp Administradora de Benefícios S.A e Qualicorp Corretora de Seguros S.A. (incorporada pela Companhia em 2019), o valor total de R\$ 1.049.806 (R\$ 1.012.324 em 31 de dezembro de 2021) refere-se a autos de infração envolvendo a amortização fiscal de ágio nos anos-calendário de 2011 a 2014. Esses autos de infração estão pendentes de análise nas esferas administrativa e judicial, havendo decisões liminares proferidas pelo Poder Judiciário favoravelmente à Companhia.
- b) Nas controladas Qualicorp Administradora de Benefícios S.A e Qualicorp Corretora de Seguros S.A. (incorporada pela Companhia em 2019), o valor total de R\$ 175.265 refere-se a autos de infração envolvendo a amortização fiscal de ágio nos anos-calendário de 2016 a 2018. Esses autos de infração estão pendentes de análise nas esferas administrativa e judicial, havendo decisões liminares proferidas pelo Poder Judiciário favoravelmente à Companhia.
- c) Na controlada Qualicorp Administradora de Benefícios S.A., o valor de R\$ 2.967 (R\$ 2.862 em 31 de dezembro de 2021) refere-se a autos de infração lavrados para a exigência de contribuições previdenciárias e destinadas a outras entidades ou fundos, calculadas pela autoridade fiscal sobre lucros distribuídos pela incorporada Aliança Administradora de Benefícios de Saúde S.A., nos anos-calendário de 2012 a 2014.
- d) Na controlada Qualicorp Administradora de Benefícios S.A., o valor de R\$ 45.569 (R\$ 43.927 em 31 de dezembro de 2021) refere-se a autos de infração lavrados para a cobrança da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social ("COFINS") e da Contribuição para o PIS/PASEP ("PIS") relativamente às atividades desenvolvidas pela incorporada Aliança Administradora Benefícios de Saúde S.A. nos anos-calendário de 2012 a 2014.
- e) Na controlada Qualicorp Administradora de Benefícios S.A., o valor de R\$ 7.345 (R\$ 7.075 em 31 de dezembro de 2021) refere-se a auto de infração lavrado para a exigência de Imposto de Renda Retido na Fonte ("IRRF"), relativamente às atividades desenvolvidas pela incorporada Aliança Administradora Benefícios de Saúde S.A. nos anos-calendário de 2012 a 2014.
- f) Na controlada Qualicorp Administradora de Benefícios S.A., o valor de R\$ 81.928 (R\$ 78.976 em 31 de dezembro de 2021) refere-se a autos de infração lavrados para a cobrança do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica ("IRPJ") e da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido ("CSLL), relativamente às atividades desenvolvidas pela incorporada Aliança Administradora Benefícios de Saúde S.A. nos anos-calendário de 2013 e 2014.
- g) O valor de R\$ 28.175 (R\$ 27.382 em 31 de dezembro de 2021) refere-se a autos de infração lavrados contra a Companhia para a exigência de contribuições previdenciárias, contribuições destinadas a outras entidades ou fundos e multa regulamentar isolada em razão da alegada falta de retenção de Imposto de Renda Retido na Fonte ("IRRF") relativamente ao programa de outorga de opção de compra de ações do ano-calendário de 2013.
- h) O valor de R\$ 231.394 (R\$ 221.565 em 31 de dezembro de 2021) refere-se a autos de infração lavrados contra a Companhia (e formalizados no Processo Administrativo nº 15746.720951/2020-12) referentes (i) à glosa de despesas na apuração do IRPJ e da CSLL de valores pagos a certas pessoas jurídicas a título de co-corretagem e prestação de serviços de consultoria, abrangendo os anos-calendário de 2014 a 2019, e (ii) a exigência do IRRF calculado à alíquota de 35%, por ter a autoridade fiscal presumido a realização de pagamentos sem causa a essas mesmas pessoas jurídicas nos anos-calendário de 2015 a 2019. Ainda, os tributos lançados de ofício foram acrescidos de multa qualificada (150%) e juros calculados conforme a taxa Selic. Atualmente, aguarda-se o julgamento de recurso administrativo (recurso voluntário) apresentado pela Companhia.
- i) O valor de R\$ 4.782 (R\$ 4.606 em 31 de dezembro de 2021) refere-se a autos de infração lavrados contra a Companhia, por meio dos quais são exigidas contribuições previdenciárias (cota patronal e SAT/RAT), além de contribuições para outras entidades e fundos (SENAC, SESC, SEBRAE, INCRA e Salário-Educação), relativas ao mesmo ano-calendário de 2015, e relacionadas ao plano de *stock options*.
- j) O saldo residual de R\$ 363.978 (R\$ 27.806 em 31 de dezembro de 2021) está pulverizado em diversos outros autos de infração e/ou riscos, principalmente relacionados a processos envolvendo as seguintes matérias: definição do local de recolhimento do ISS devido pela controlada Connectmed-CRC Consultoria, Administração

e Tecnologia em Saúde Ltda., Qualicorp Administradora de Benefícios S.A., Qualicorp Administração e Serviços Ltda. e Clube de Saúde Administradora de Benefícios Ltda. no valor de R\$ 344.850; não incidência de contribuições previdenciárias sobre rubricas da folha de pagamentos desprovidas de natureza remuneratória no valor de R\$ 8.177; e multa de ofício e respectivos juros decorrentes de autos de infração lavrados contra os beneficiários do plano de *stock options* para a exigência de imposto de renda, cujo pagamento cabe à Companhia em caso de decisão judicial transitada em julgado mantendo essas exigências R\$ 10.952.

20. Patrimônio Líquido

Capital Social

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o capital social é de R\$896.558, composto por 284.014.325 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

De acordo com o estatuto social, a Companhia está autorizada a aumentar o seu capital social, independentemente de reforma estatutária, mediante a deliberação e nas condições de emissão a serem fixadas pelo Conselho de Administração, até o limite de 350.000.000 de novas ações ordinárias.

A participação dos acionistas com mais de 5% no capital social da Companhia é a seguinte:

Acionistas	Ações ordinárias	
	30/06/2022	31/12/2021
Rede D'Or São Luiz	82.321.183	82.321.183
Pátria Investimentos	55.884.200	55.913.900
3G Radar	37.021.963	20.461.600
Opportunity	17.916.430	21.138.700
BlackRock Inc. (i)	18.347.007	-
Outros (ii)	66.825.752	97.918.762
Ações em tesouraria (iii)	5.697.790	6.260.180
Total	284.014.325	284.014.325

- i) Conforme comunicado ao mercado publicado em 21 de março de 2022.
- ii) Refere-se a acionistas com participação inferior a 5% das ações negociadas na Bolsa de Valores (B3 S.A.).
- iii) Houve movimentações no período até 30 de junho de 2022 quanto ao saldo de ações em tesouraria da Companhia, conforme abaixo:

	Ações Tesouraria 30/06/2022	
	Quantidade de Ações	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2021	6.260.180	128.605
Outorga de ações restritas	(562.390)	(11.554)
Saldo em 30 de junho de 2022	5.697.790	117.051

	Ações Tesouraria 30/06/2021	
	Quantidade de Ações	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2020	397.495	5.357
Outorga de ações restritas	(289.248)	(3.899)
Saldo em 30 de junho de 2021	108.247	1.458

Remuneração dos acionistas

De acordo com as disposições estatutárias da Companhia, o dividendo mínimo obrigatório é de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma da Lei Societária.

Em 29 de abril de 2022, os acionistas aprovaram as demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, bem como a proposta de destinação do lucro líquido do exercício de 2021 conforme segue:

Proposta de destinação	
Lucro líquido do exercício	365.812
(-) Constituição de reserva legal	(18.291)
Base de cálculo dos dividendos	347.521
Antecipação de JCP (i)	(17.669)
% dos JCP sobre a base de cálculo dos dividendos	5,08%
Compensação de ajustes de exercícios anteriores	(15.609)
Constituição de reserva para investimento	(243.297)
Complemento de dividendos mínimo obrigatório	(70.946)

21. Programa de Ações Restritas

Não houve movimentações ou mudanças no plano ações restritas da Companhia, devidamente aprovado em Assembleia Geral realizada em 27 de abril de 2018, em relação às demonstrações individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.

No período findo em 30 de junho de 2022, foram alocadas despesas de apropriação de ações restritas outorgadas pela Companhia e/ou por suas controladas no montante total de R\$ 7.156 alocado no patrimônio líquido.

Data da outorga	Valor justo na data da concessão	Data e validade	Quantidade de opções	Concedidas	Exercidas	Canceladas	Saldo
09/05/2019	17,2	09/05/2023	5.700.000	807.019	(3.396.355)	(2.864.952)	245.712
26/12/2019	38,1	26/12/2022	516.000	29.427	(359.183)	-	186.244
01/04/2021	30,4	01/04/2022	170.000	-	(170.000)	-	-
29/04/2022	13,0	29/04/2024	930.000	-	(530.000)	-	400.000
			7.316.000	836.446	(4.455.538)	(2.864.952)	831.956

Para 30 de junho de 2022, o período de duração contratual médio ponderado restante é de 454 dias (457 em 31 de dezembro de 2021).

Adicionalmente, em 29 de abril de 2022 a Companhia realizou nova outorga, que foram entregues a determinados executivos e sujeitas a um período de restrição (lock-up) de 1 ano.

Com outorgas anuais e de modo a promover o estímulo do desempenho dos potenciais beneficiários ano após ano, da permanência na Companhia ou nas sociedades por ela controladas, bem como o alinhamento entre os interesses dos mesmos e dos acionistas da Companhia, esse novo Programa tem como principal objetivo garantir à Companhia um importante e dinâmico elemento no fomento da criação e fortalecimento de nossa cultura de meritocracia, garantindo que esses executivos estejam motivados a performar ano após ano, justificando assim sua potencial seleção ao recebimento de Ações Restritas.

O custo dessas ações foi de R\$11.336 (R\$ 6.890 alocado no patrimônio líquido e R\$ 4.446 no passivo a pagar até a devida transferência), por conta do período de lock-up de 1 ano, a Companhia considerou a contabilização desse novo plano como despesa antecipada a ser apropriada pelo período de doze meses e registrada na rubrica de outros ativos. Para o

período findo em 30 de junho de 2022, foi reconhecida no resultado despesa no montante de R\$ 1.148, registrado na rubrica de despesas administrativas.

22. Despesas Por Natureza

	Controladora		Consolidado	
	Acumulado até	Acumulado até	Acumulado até	Acumulado até
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Custo dos Serviços Prestados				
Pessoal	11.331	12.842	65.047	71.899
Comissões e repasses	-	-	62.019	55.292
Serviços de terceiros	9.619	4.613	55.113	62.954
Ocupação	224	691	5.686	4.175
Taxas associativas	-	-	3.798	4.465
Outros custos dos serviços prestados	2.147	1.872	13.102	17.038
Total Custo dos Serviços Prestados	23.321	20.018	204.765	215.823
Despesas Administrativas				
Depreciações e amortizações	44.628	49.081	79.206	88.017
Pessoal	15.619	35.816	72.681	81.171
Serviços de terceiros	9.094	20.161	36.649	44.063
Outras despesas administrativas	2.648	5.200	5.571	9.284
Total Despesas Administrativas	71.989	110.258	194.107	222.535
Despesas Comerciais				
Depreciações e amortizações (i)	109.526	79.419	117.692	87.053
Pessoal	44.656	34.307	47.490	36.208
Comissões e repasses	35.796	28.650	46.311	37.455
Marketing	6.336	28.105	14.735	35.988
Outras despesas comerciais	16.127	14.191	19.859	17.556
Total Despesas Comerciais	212.441	184.672	246.087	214.260
Total Despesas por Natureza	307.751	314.948	644.959	652.618

	Controladora		Consolidado	
	Trimestre findo em	Trimestre findo em	Trimestre findo em	Trimestre findo em
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Custo dos Serviços Prestados				
Pessoal	5.750	6.734	31.444	36.935
Comissões e repasses	-	-	31.957	29.698
Serviços de terceiros	4.714	2.502	27.023	30.008
Ocupação	157	404	3.329	1.898
Taxas associativas	-	-	1.805	2.196
Outros custos dos serviços prestados	1.455	877	6.529	7.888
Total Custo dos Serviços Prestados	12.076	10.517	102.087	108.623
Despesas Administrativas				
Pessoal	13.057	21.771	39.591	47.184
Depreciações e amortizações	22.232	23.300	38.897	42.523
Serviços de terceiros	3.660	12.805	19.030	24.487
Outras despesas administrativas	1.544	1.884	2.934	4.148
Total Despesas Administrativas	40.493	59.760	100.452	118.342
Despesas Comerciais				
Depreciações e amortizações (i)	55.772	39.709	60.132	46.202
Comissões e repasses	19.412	14.890	24.497	19.209
Pessoal	17.482	14.896	18.851	15.867
Marketing	3.203	17.206	6.964	22.200
Outras despesas comerciais	10.250	8.300	12.241	9.604
Total Despesas Comerciais	106.119	95.001	122.685	113.082
Total Despesas por Natureza	158.688	165.278	325.224	340.047

i) Aumento dos gastos com comissões decorrentes do incentivo a vendas realizados ao longo de 2021.

(*) Para melhor comparabilidade, algumas rubricas dos quadros que compõe a nota explicativa foram reclassificadas, sem alterar o resultado da Companhia ou a posição patrimonial.

23. Receitas (Despesas) Financeiras

	Controladora		Consolidado	
	Acumulado até 30/06/2022	Acumulado até 30/06/2021	Acumulado até 30/06/2022	Acumulado até 30/06/2021
Receitas financeiras:				
Varição cambial ativa (i)	150.832	20.571	150.832	20.571
Reversão de reciclagem <i>hedge</i> fluxo de caixa (i)	76.755	-	76.755	-
Reversão de marcação a mercado - Swap	46.489	-	46.489	-
Rendimentos com aplicações financeiras	10.941	578	36.786	12.629
Juros e multa sobre recebimentos em atraso (ii)	-	-	15.682	16.035
Outras receitas financeiras	6.187	428	15.919	2.376
Total de receitas financeiras	291.204	21.577	342.463	51.611
Despesas financeiras:				
Reciclagem <i>hedge</i> fluxo de caixa (i)	(150.162)	(20.571)	(150.162)	(20.571)
Varição cambial passiva (i)	(90.620)	-	(90.620)	-
Juros sobre debêntures (nota explicativa nº15)	(85.160)	(18.662)	(85.160)	(23.985)
Liquidação Derivativos (iii)	(34.968)	-	(34.968)	-
<i>Hedge accounting</i>	(34.104)	(237)	(34.104)	(237)
Tarifa de cobrança	(47)	(28)	(9.680)	(13.587)
Outras despesas financeiras	(19.261)	(5.118)	(30.387)	(15.840)
Total de despesas financeiras	(414.322)	(44.616)	(435.081)	(74.220)
Resultado financeiro	(123.118)	(23.039)	(92.618)	(22.609)

	Controladora		Consolidado	
	Trimestre findo 30/06/2022	Trimestre findo 30/06/2021	Trimestre findo 30/06/2022	Trimestre findo 30/06/2021
Receitas financeiras:				
Reversão de reciclagem <i>hedge</i> fluxo de caixa (i)	65.081	-	65.081	-
Reversão de marcação a mercado - <i>Swap</i>	44.908	-	44.908	-
Rendimentos com aplicações financeiras	6.390	303	19.742	7.329
Varição cambial ativa (i)	14.623	20.571	14.623	20.571
Juros e multa sobre recebimentos em atraso (ii)	-	-	8.078	8.124
Outras receitas financeiras	4.669	221	8.758	1.244
Total de receitas financeiras	135.671	21.095	161.190	37.268
Despesas financeiras:				
Reversão de variação cambial passiva (i)	(78.946)	-	(78.946)	-
Juros sobre debêntures (nota explicativa nº15)	(49.862)	(10.968)	(49.862)	(14.081)
Liquidação Derivativos (iii)	(32.812)	-	(32.812)	-
<i>Hedge accounting</i>	(15.202)	(237)	(15.202)	(237)
Reciclagem <i>hedge</i> fluxo de caixa (i)	(14.623)	(20.571)	(14.623)	(20.571)
Tarifa de cobrança	(21)	(15)	(4.622)	(7.351)
Outras despesas financeiras	(11.741)	(2.926)	(17.287)	(8.289)
Total de despesas financeiras	(203.207)	(34.717)	(213.354)	(50.529)
Resultado financeiro	(67.536)	(13.622)	(52.164)	(13.261)

- i) Pela variação cambial dos empréstimos realizado via Lei 4.131. Para maiores detalhes, vide notas explicativas nº 5 e 15.
- ii) Referem-se aos valores de juros e multas arrecadados pelas controladas Qualicorp Serviços, Clube de Saúde, Qualicorp Benefícios, Uniconsult, Plural e Elo nas operações de administração e estipulação de benefícios coletivos por adesão e produtos complementares. Esses valores são recebidos dos beneficiários que efetuam a quitação de seus títulos após a data de vencimento.
- iii) Pelo pagamento da ponta passiva dos contratos de *Swap* liquidados no período.

24. Imposto de Renda e Contribuição Social

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Lucro antes do imposto de renda (IRPJ), da contribuição social (CSLL) e após participações	95.458	203.125	193.133	307.356
Equivalência patrimonial	(205.122)	(189.780)	3.043	1.077
Subtotal	(109.664)	13.345	196.176	308.433
Alíquota vigente do IRPJ e da CSLL	34%	34%	34%	34%
Expectativa de despesa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota vigente	37.286	(4.537)	(66.700)	(104.867)
Despesas não dedutíveis	(306)	-	(1.109)	-
Prejuízo fiscal sem constituição de crédito tributário (*)	-	-	(1.069)	(1.242)
Juros sobre Capital Próprio	(9.138)	6.007	-	6.007
Despesas de empresas com lucro presumido	-	-	1.754	-
Recuperação de Perdas	-	-	3.624	892
Outros	131	188	(1.359)	1.560
Total das despesas/creditos de IRPJ/CSLL	27.973	1.658	(64.859)	(97.650)
Taxa efetiva da despesa de IRPJ/CSLL (%)	25,51%	n.a	33,06%	31,66%

(*) Conforme mencionado na nota explicativa nº 11, refere-se substancialmente ao fato de algumas das controladas diretas e indiretas da Companhia possuírem prejuízos fiscais e base negativa acumulada, para os quais não foram constituídos créditos tributários diferidos, pois até a presente data não haviam reunido condições de geração de lucros tributáveis que permitissem a contabilização de créditos tributários.

25. Seguros

A Companhia e suas controladas mantêm seguros sobre seus bens para a cobertura de eventuais perdas, os quais são considerados suficientes pela Administração, como segue:

Itens	Tipo de cobertura	Importâncias segurada
Garantia de débitos de natureza tributária, cível e trabalhista	Garantia de créditos tributários (Órgão Público) e de débitos de natureza cível e/ou trabalhista	1.223.444
Responsabilidade civil dos Administradores	Responsabilidade civil dos administradores (Directors and Officers Liability Insurance "D&O")	250.000
Edifícios, instalações, maquinismos, móveis e utensílios	Quaisquer danos materiais a edificações, lucros cessantes decorrentes de incêndios, instalações, máquinas e equipamentos, responsabilidade civil, operações e empregador	39.927
Veículos	Perdas e danos ou reparações pecuniárias	342

26. Informações Descritivas sobre os Segmentos Reportáveis e Receita Operacional

Líquida

- a) A descrição dos serviços que são responsáveis pelas receitas do segmento reportável estão descritas na nota explicativa nº 27 a) das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.
- b) Mensuração de lucro, ativos e passivos por segmento operacional

As políticas e práticas contábeis do segmento Adesão são as mesmas descritas na nota explicativa nº 27 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

- c) Fatores utilizados pela Administração para identificar o segmento

Os fatores utilizados pela Administração para identificar o segmento reportável são os mesmos descritos na nota explicativa nº 27 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021. Em 30 de junho de 2022, o segmento Adesão é a unidade de negócio que concentra 93,15% da receita operacional líquida da controladora e de suas controladas.

- d) Receita bruta e líquida por tipo de serviço prestado

	Controladora		Consolidado	
	Acumulado em 30/06/2022	Acumulado em 30/06/2021	Acumulado em 30/06/2022	Acumulado em 30/06/2021
Taxa de administração	-	-	672.823	694.980
Corretagem	275.861	308.983	288.697	315.703
Agenciamento	70.417	76.627	71.867	76.627
Outras receitas	2.389	3.307	41.753	43.990
Total da receita operacional bruta	348.667	388.917	1.075.140	1.131.300
Deduções da receita operacional bruta:				
Impostos sobre faturamento	(33.491)	(40.123)	(83.052)	(90.475)
Devoluções e cancelamentos	(835)	(636)	(835)	(636)
Total das deduções da receita operacional bruta	(34.326)	(40.759)	(83.887)	(91.111)
Receita operacional líquida	314.341	348.158	991.253	1.040.189

- e) Informações sobre lucro, ativos e passivos do segmento reportável

A tabela a seguir demonstra a composição dos itens relacionados ao segmento reportável; as despesas e/ou receitas não alocadas estão demonstradas no item (f) a seguir:

Consolidado	30/06/2022			30/06/2021		
	Segmento Adesão	Demais Segmentos	Total	Segmento Adesão	Demais Segmentos	Total
Receita líquida	923.355	67.898	991.253	973.853	66.336	1.040.189
Custo dos serviços prestados	(173.183)	(31.582)	(204.765)	(181.557)	(34.266)	(215.823)
Receitas (despesas) líquidas	(266.538)	(12.195)	(278.733)	(221.929)	(15.723)	(237.652)
Despesas comerciais	(229.308)	(11.993)	(241.301)	(192.022)	(17.091)	(209.113)
Perdas com créditos incobráveis	(48.988)	(197)	(49.185)	(33.190)	1.371	(31.819)
Resultado Financeiro	15.681	1	15.682	16.035	-	16.035
Outras receitas (despesas) líquidas	(3.923)	(6)	(3.929)	(12.752)	(3)	-12.755
Resultado antes das despesas não alocadas	483.634	24.121	507.755	570.367	16.347	586.714

As informações sobre lucro, ativos e passivos dos segmentos não reportáveis (demais segmentos) são atribuíveis a duas unidades de negócios que não representam isoladamente mais de 10% do resultado da controladora:

- Segmento Empresarial e PME: concentra todas as atividades relacionadas à corretagem de seguros ou intermediação de planos, bem como à consultoria em benefícios para clientes empresariais de grande porte ou ainda de pequeno e médio portes (PME).
- Segmento Gama: concentra as atividades de medicina preventiva, gerenciamento de pacientes, liberação prévia e regulação de eventos médicos, gestão de rede de prestadores de serviços médicos e atividades de processamento de informações médicas.

f) Conciliação de receitas, lucro, ativos e passivos

	Consolidado	
	Acumulado em 30/06/2022	Acumulado em 30/06/2021
Itens não alocados:		
Despesas administrativas	(194.107)	(222.535)
Resultado financeiro	(108.300)	(38.644)
Resultado de investimento em start-up	(3.043)	(1.077)
Provisões para riscos	(4.473)	101
Despesas comerciais	(4.786)	(5.147)
Outras (despesas) receitas líquidas	87	(12.056)
Total	(314.622)	(279.358)

Ativos:	30/06/2022	31/12/2021
Total do segmento reportável	2.783.139	2.724.137
Demais segmentos	212.599	189.390
Itens não alocados	1.938.996	1.490.054
Total	4.934.734	4.403.581

Passivos:	30/06/2022	31/12/2021
Total do segmento reportável	3.273.037	2.790.984
Demais segmentos	12.304	10.132
Itens não alocados	1.649.393	1.602.465
Total	4.934.734	4.403.581

g) Informações geográficas do segmento reportado

A controladora e suas controladas possuem todas as suas atividades no mercado interno e o segmento Adesão apresenta as vidas administradas e percentual de participação de mercado da seguinte forma:

Segmentação Regionalizado (Consolidado)	30/06/2022		30/06/2021	
	Vidas	% Partic. Mercado	Vidas	% Partic. Mercado
Sudeste	1.059.301	63,75%	1.061.300	65,00%
Nordeste	318.333	19,16%	318.297	19,50%
Sul	102.440	6,17%	91.269	5,59%
Centro Oeste	96.020	5,78%	74.719	4,58%
Norte	85.403	5,14%	86.995	5,33%
Total do segmento Adesão	1.661.497	100%	1.632.580	100%

Informações sobre os principais clientes

Para o período findo em 30 de junho de 2022, os três principais clientes do segmento Adesão originaram faturamentos de R\$101.732, R\$55.595 e R\$47.300 o que corresponde a uma participação de 11,02%, 6,02% e 5,12% sobre o faturamento do segmento e 10,26%, 5,61% e 4,77% sobre o faturamento consolidado.

Para período findo em 30 de junho de 2021, os três principais clientes do segmento Adesão originaram faturamentos de R\$ 64.437, R\$ 59.902 e R\$ 57.488 o que corresponde a uma participação de 6,09%, 5,66% e 5,43% sobre o faturamento do segmento e 5,70%, 5,29% e 5,08% sobre o faturamento consolidado.

27. Compromissos

Em 30 de junho de 2022, a Companhia e suas controladas possuem os seguintes compromissos relevantes:

Compromissos para prestação de serviços de "Call Center" assumidos de aproximadamente R\$ 14.254 para os 6 meses restantes de 2022.

As despesas incorridas com esses contratos no período findo em 30 de junho de 2022 foram de R\$ 14.044 (R\$18.103 em 30 de junho de 2021).

28. Lucro por Ação

	Controladora e Consolidado	
	Acumulado até 30/06/2022	Acumulado até 30/06/2021
Lucro do período atribuível aos acionistas da Companhia	123.431	204.783
Quantidade média ponderada de ações ordinárias para fins de cálculo do lucro básico por ação	278.316.535	283.906.078
Quantidade média ponderada de ações ordinárias ajustada pelas opções de ações para fins de cálculo do lucro diluído por ação	278.432.907	283.996.064
Lucro básico por ação - R\$	0,44349	0,72131
Lucro diluído por ação - R\$	0,44331	0,72108

	Controladora e Consolidado	
	Trimestre findo 30/06/2022	Trimestre findo 30/06/2021
Lucro do período atribuível aos acionistas da Companhia	49.377	90.303
Quantidade média ponderada de ações ordinárias para fins de cálculo do lucro básico por ação	278.316.535	283.906.078
Quantidade média ponderada de ações ordinárias ajustada pelas opções de ações para fins de cálculo do lucro diluído por ação	278.432.907	283.996.064
Lucro básico por ação - R\$	0,17741	0,31807
Lucro diluído por ação - R\$	0,17734	0,31797

29. Impactos e Projeções Sobre Covid-19

Em atendimento ao OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNCSEP/Nº 01/2022, as principais considerações contábeis, analisadas em relação à eventuais incertezas e potenciais implicações do Covid-19 no exercício social de 2022 para o Grupo Qualicorp foram as seguintes:

a) Perda Esperada para Contas a Receber de Clientes

A Administração analisou a Perda de Crédito Esperada por conta do Covid-19 e em linha com os princípios do Pronunciamento Técnico CPC 48 (IFRS 9) - Instrumentos Financeiros e OFÍCIO CIRCULAR CVM/SNC/SEP nº 3 de 16 de abril de 2020 quanto aos impactos das medidas de enfrentamento à pandemia no cálculo de Perdas Esperadas e principalmente por conta da suspensão do reajuste determinada pela ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar em 2020 e cobrada no exercício de 2021.

Notamos que a partir do segundo semestre de 2021 houve um leve aumento no índice de inadimplência que está diretamente associado a cobrança mensal da recomposição adicionado ao reajuste anual das principais carteiras cobrado em Julho 2021. Por outro lado, o fato da cobrança da recomposição do reajuste estar unificada dentro do mesmo boleto mitigou essa inadimplência, exceto para aqueles clientes que por terem perdido o seu poder de compra acabaram cancelando seus planos de saúde, onde eventualmente os mesmos podem não ter arcado com a cobrança dessa recomposição dos meses subsequentes.

Adicionalmente, não houve alteração do nosso capital de giro e nem solicitações de descontos atípicos em volume expressivos.

Covenants de nossas Debêntures

Até o momento, os efeitos apresentados da pandemia de Covid-19 não impactaram nossos Covenants de dívidas. No período findo em 30 de junho de 2022 atendemos plenamente esta cláusula, bem como efetuamos o pagamento dos juros semestrais normalmente e realizamos nova captação de dívida, conforme nota explicativa nº 15.

b) Outras informações

A Companhia não identificou, até o momento, riscos significativos de não continuidade de nossas operações em um futuro previsível, levando em consideração todas as informações atualmente disponíveis.

30. Aprovação das Informações Financeiras Trimestrais Condensadas

As informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas da Companhia foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 11 de agosto de 2022 e contemplam todos os eventos subsequentes ocorridos após a data de encerramento de 30 de junho de 2022.

Bruno Ferreira Blatt
Diretor Presidente

Pablo dos Santos Meneses
Diretor Vice-Presidente

Frederico de Aguiar Oldani
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores

Adriana Ricardo Arrais
Contadora - CRC. 1SP213332/O-7

Elton Hugo Carlucci
Diretor Vice-Presidente

Parecer do Comitê de Auditoria

O Comitê de Auditoria, baseado nas atividades realizadas desde sua criação e ponderadas devidamente suas responsabilidades e as limitações naturais decorrentes do escopo da sua atuação, recomenda ao Conselho de Administração a aprovação das demonstrações contábeis intermediárias da Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A, para a data-base de 30 de junho de 2022.

Declaração dos Diretores Sobre as Demonstrações Financeiras Intermediárias

Em observância às disposições da Instrução CVM nº 480/09, a diretoria estatutária da Companhia declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações financeiras intermediárias relativas ao período findo em 30 de junho de 2022.

Declaração dos Diretores Sobre o Parecer dos Auditores Independentes

Em observância às disposições da Instrução CVM nº 480/09, a diretoria estatutária da Companhia declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes e com as demonstrações financeiras intermediárias relativas ao período findo em 30 de junho de 2022.