

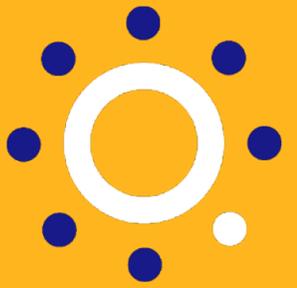
# Qualicorp: Resultados 1T24

Apresentação Pública aos Investidores em 09 de maio de 2024

# Aviso Legal

## Afirmações sobre Expectativas Futuras

**Algumas afirmações contidas nesta apresentação podem ser projeções ou afirmações sobre expectativas futuras.** Tais afirmações estão sujeitas a riscos conhecidos e desconhecidos e incertezas que podem fazer com que tais expectativas não se concretizem ou sejam substancialmente diferentes do que era esperado. Estes riscos incluem, entre outros, modificações na demanda futura pelos produtos da Companhia, modificações nos fatores que afetam os preços dos produtos, mudanças na estrutura de custos, modificações na sazonalidade dos mercados, mudanças nos preços praticados pelos concorrentes, variações cambiais, mudanças no cenário político-econômico brasileiro, nos mercados emergentes e internacionais.



# Abertura e Destaques

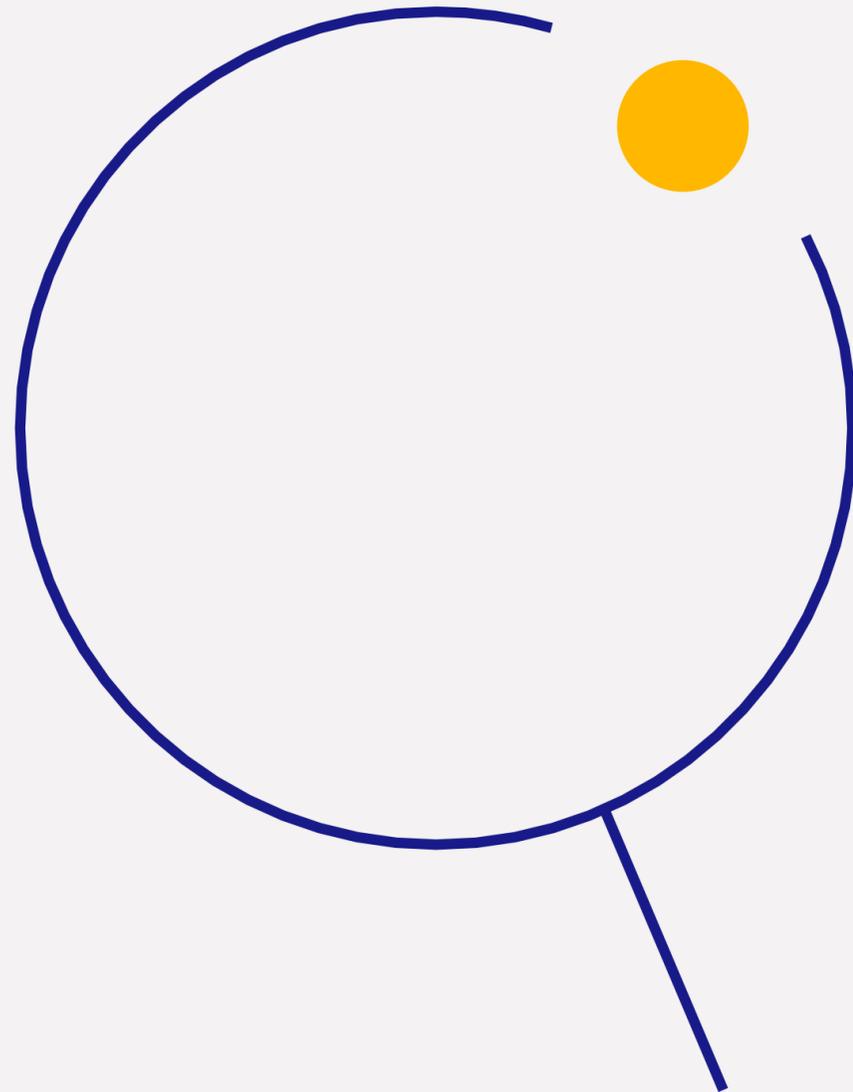
Maurício Lopes - CEO

---



# Destques

---



## Alocação de Capital e Eficiência Operacional:

- Captura de valor evidenciada nas Despesas Fixas;
- Despesas Variáveis em processo de implementação;
- Manutenção de uma forte Geração de Caixa;



## Gestão de Portfólio:

- Processo de aceitação mais assertivo para melhor qualidade das vendas;
- Produtos mais sustentáveis para o modelo de negócio;
- Ampliação de produtos para serem distribuídos nos próximos trimestres.



# Desempenho 1T24

Carlos Vasques – CFO

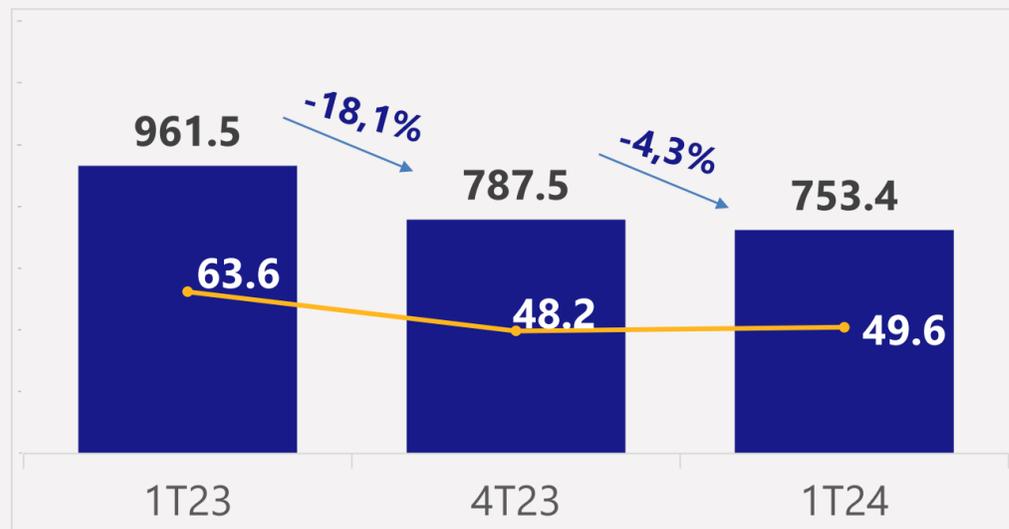




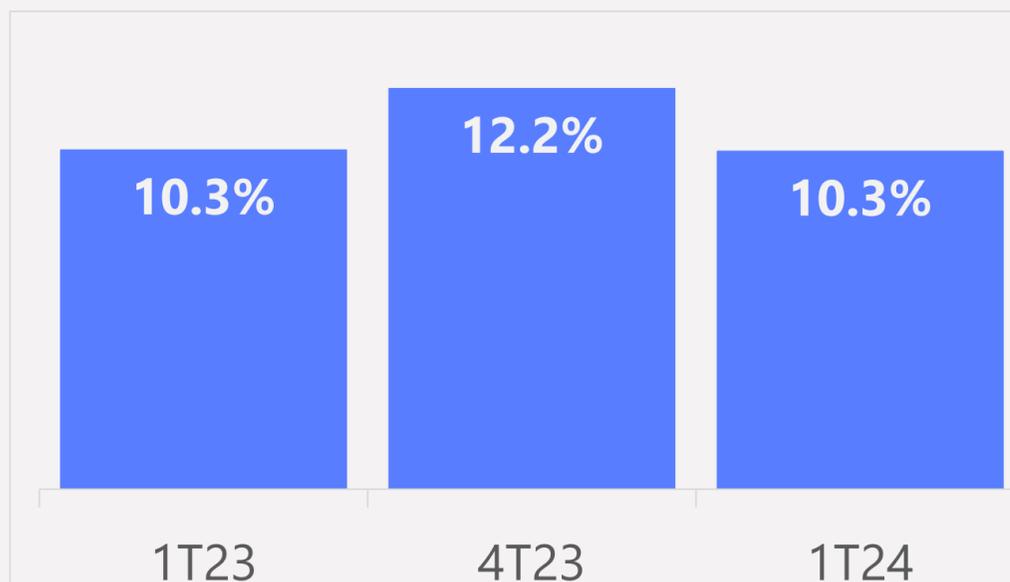
# Desempenho Financeiro

Ao analisar o último ano, vemos que mesmo com uma queda de ~**21%** na base de vidas, foram feitos esforços que culminaram em redução de receita de ~**12%** e aumento de ~**5%** no EBITDA Ajustado –CAC...

## Carteira Administrada e Gross Adds



## Churn

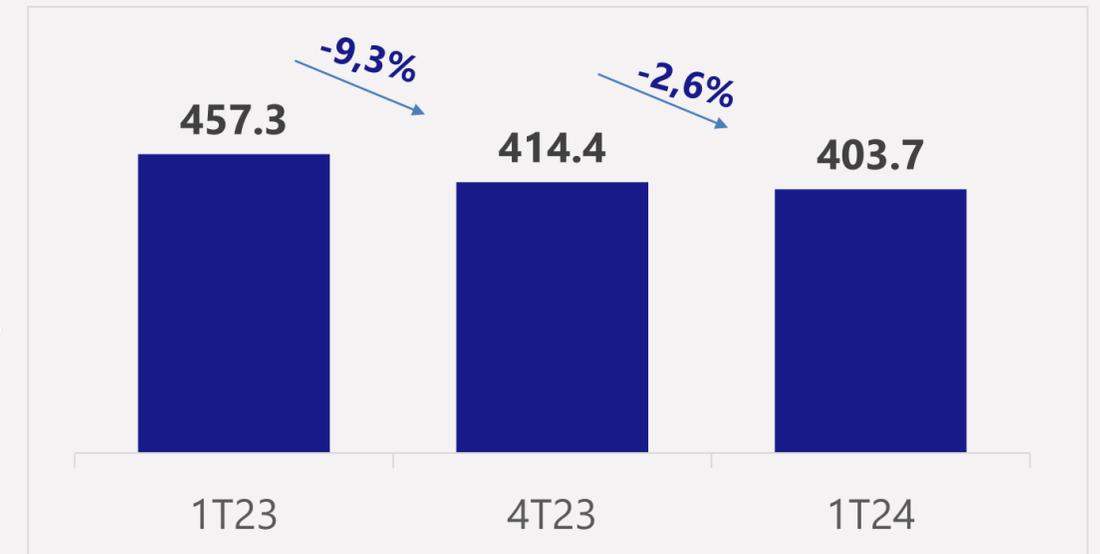


**Portfólio de vidas:** 753,4 mil no Adesão Carteira Administrada no 1T24, com adições brutas de 49,6 mil vidas e Churn estável.

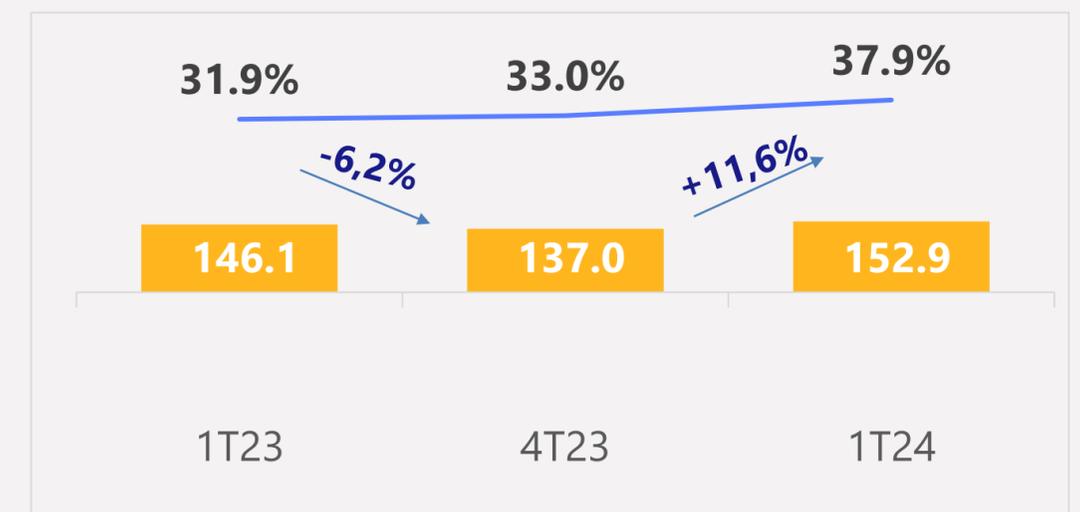
**Receita Líquida:** R\$403,7 milhões no 1T24, com pequena melhora no tíquete médio e impacto pela redução na base de vidas.

**EBITDA Aj. (-) CAC:** R\$152,9 milhões no 1T24, margem de 37,9% (+6,0 p.p. vs. 1T23).

## Receita Líquida



## EBITDA Aj. - CAC



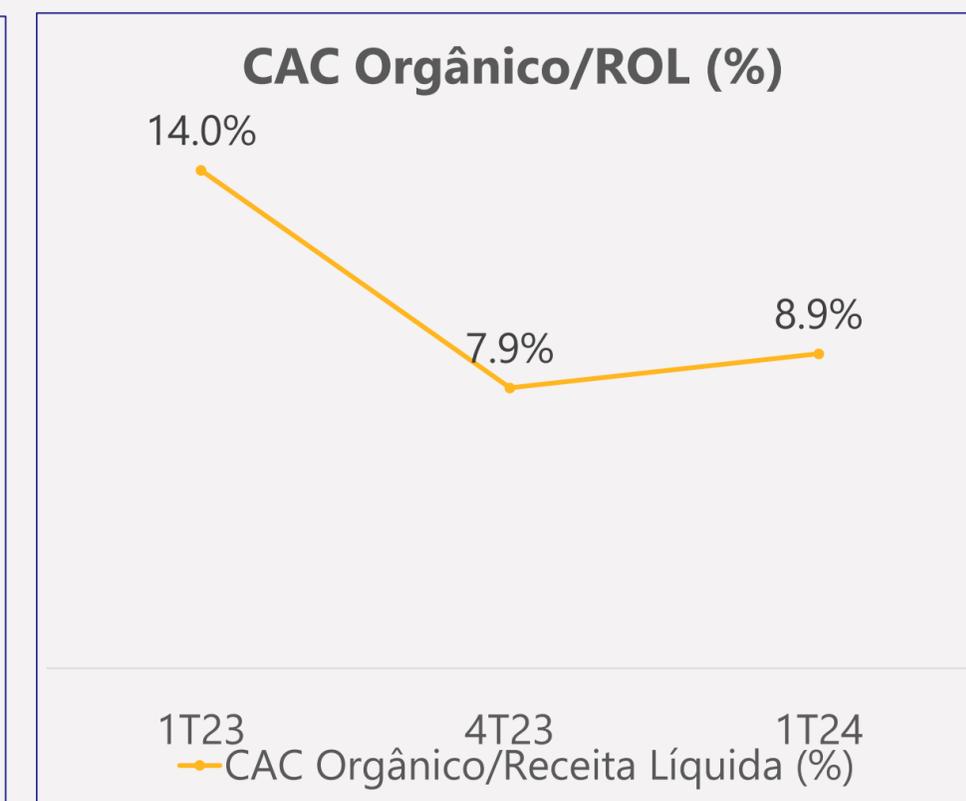
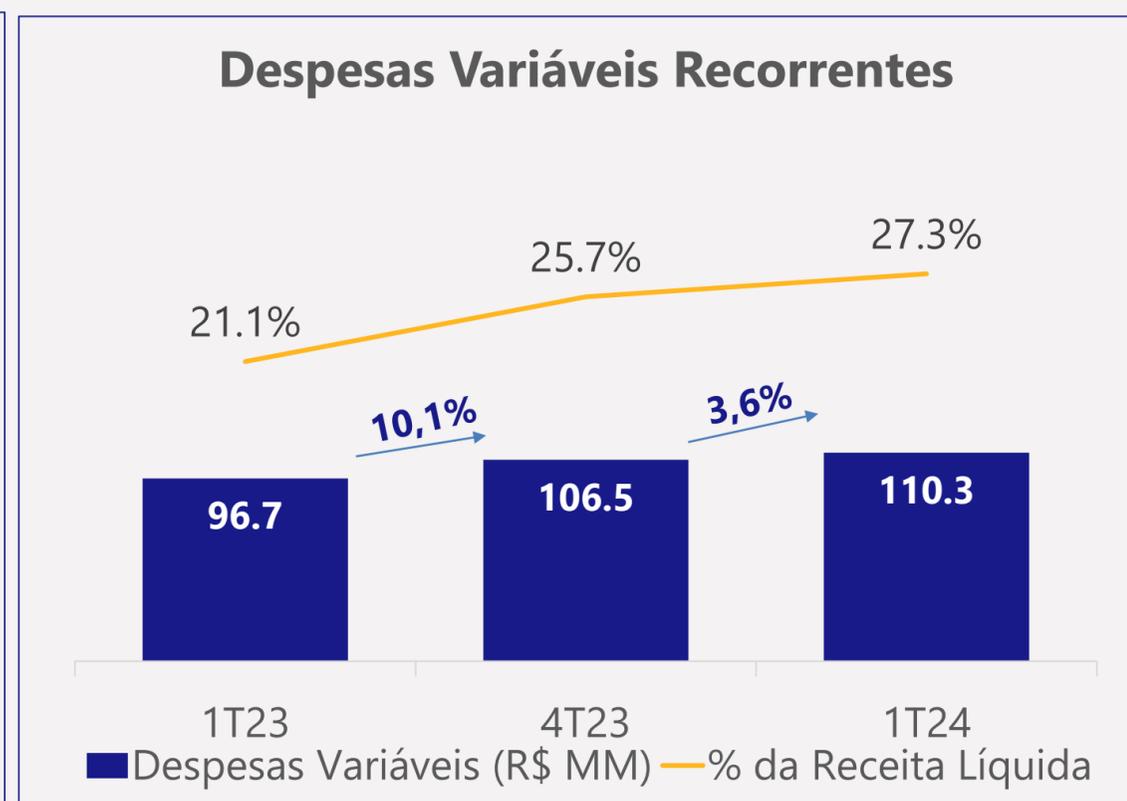
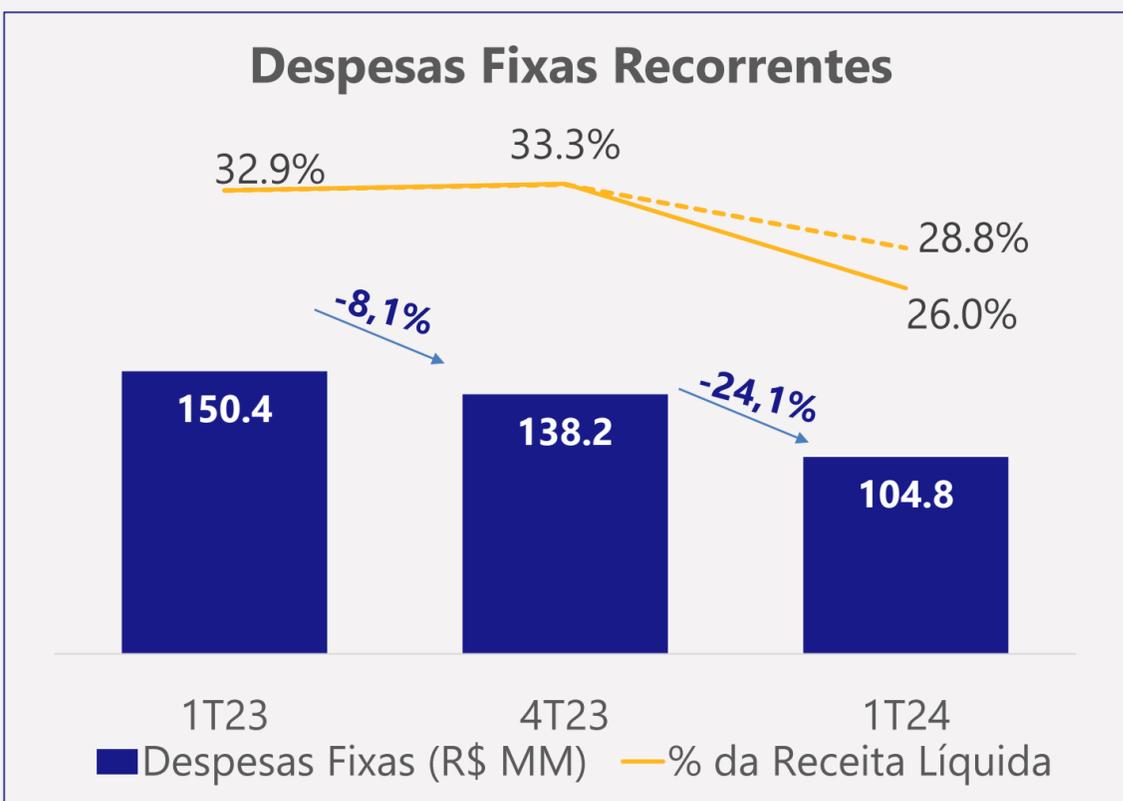
# Custos e Despesas Recorrentes



... suportados, sobretudo, por uma forte adequação das estruturas de custos, visando maior **eficiência operacional**, além de otimização na **alocação de capital**.

**Total recorrente:** R\$215,1 milhões no 1T24, -13,0% vs. 1T23;

**Fixas :** R\$104,8 milhões no 1T24, -30,3% vs. 1T23; **Variáveis:** R\$110,3 milhões no 1T24, +14,1% 1T23.



- As **despesas fixas** tiveram uma queda substancial de **30,3%** se comparada ao mesmo período de 2023, representando 26,0% da ROL. Normalizada, totalizaram R\$116,8 milhões (-22,3% YoY) e **28,8%** da ROL; enquanto as **despesas variáveis** aumentaram 6,2 p.p..
- Após foco inicial nas despesas internas, voltamos nossos olhos para negociações de parceiros e melhorias operacionais que visam reduzir as despesas variáveis, como parte da estratégia de *turn around*.

# Geração de Caixa & Endividamento

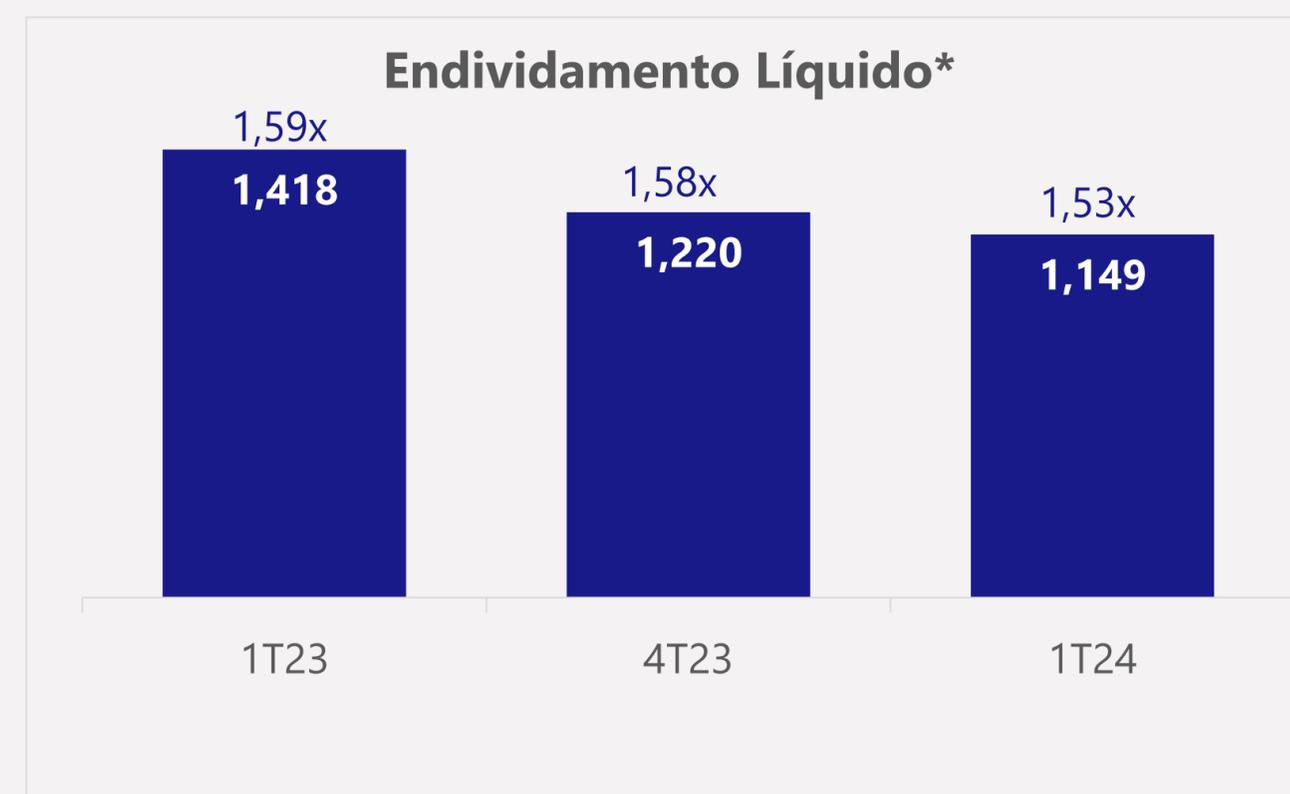


Mantivemos um trimestre com **forte geração de caixa operacional**, que continua contribuindo para redução de alavancagem em **R\$269 milhões**.

**Fluxo de Caixa Livre (antes de dívida (principal e juros) e dividendos):** R\$111,0 milhões, com conversão EBITDA Aj.-CAC em Caixa Livre de **73%**;

- **Redução** da dívida líquida em **19,0%** vs. 1T23 chegando a **1,53x** de alavancagem;
- Caixa **robusto** no fim do 1T24 chegando a **~R\$1,13 bilhão**.

Fluxo de Caixa Gerencial	1T24	4T23	1T23	LTM
<b>EBITDA</b>	<b>185,5</b>	<b>97,8</b>	<b>205,6</b>	<b>572,8</b>
Itens Não Caixa	9,3	39,5	(2,8)	154,9
Val. Pgo de Arrendamentos	(3,9)	(4,2)	(4,9)	(17,6)
Comissões sobre Vendas (CAC)	(35,8)	(32,7)	(64,2)	(157,7)
IR e CSLL Pagos	(9,4)	(14,5)	(5,7)	(50,8)
Var. de Capital de Giro	(25,0)	4,6	28,8	7,3
<b>Cx. Ativ. Operacionais</b>	<b>120,7</b>	<b>90,4</b>	<b>156,8</b>	<b>508,8</b>
Capex (Intang. + Imob.)	(7,6)	(8,1)	(13,9)	(46,2)
<b>Fluxo de Caixa Oper. após Capex</b>	<b>113,1</b>	<b>82,3</b>	<b>142,9</b>	<b>462,6</b>
Aquisições e Outros Intang.	(2,1)	27,1	(2,5)	19,5
<b>Fluxo de Caixa Livre (Oper.)</b>	<b>111,0</b>	<b>109,4</b>	<b>140,4</b>	<b>482,1</b>



\* (Dívida Bruta – Caixa & Disponibilidades) / EBITDA Ajustado LTM



# SEÇÃO Q&A