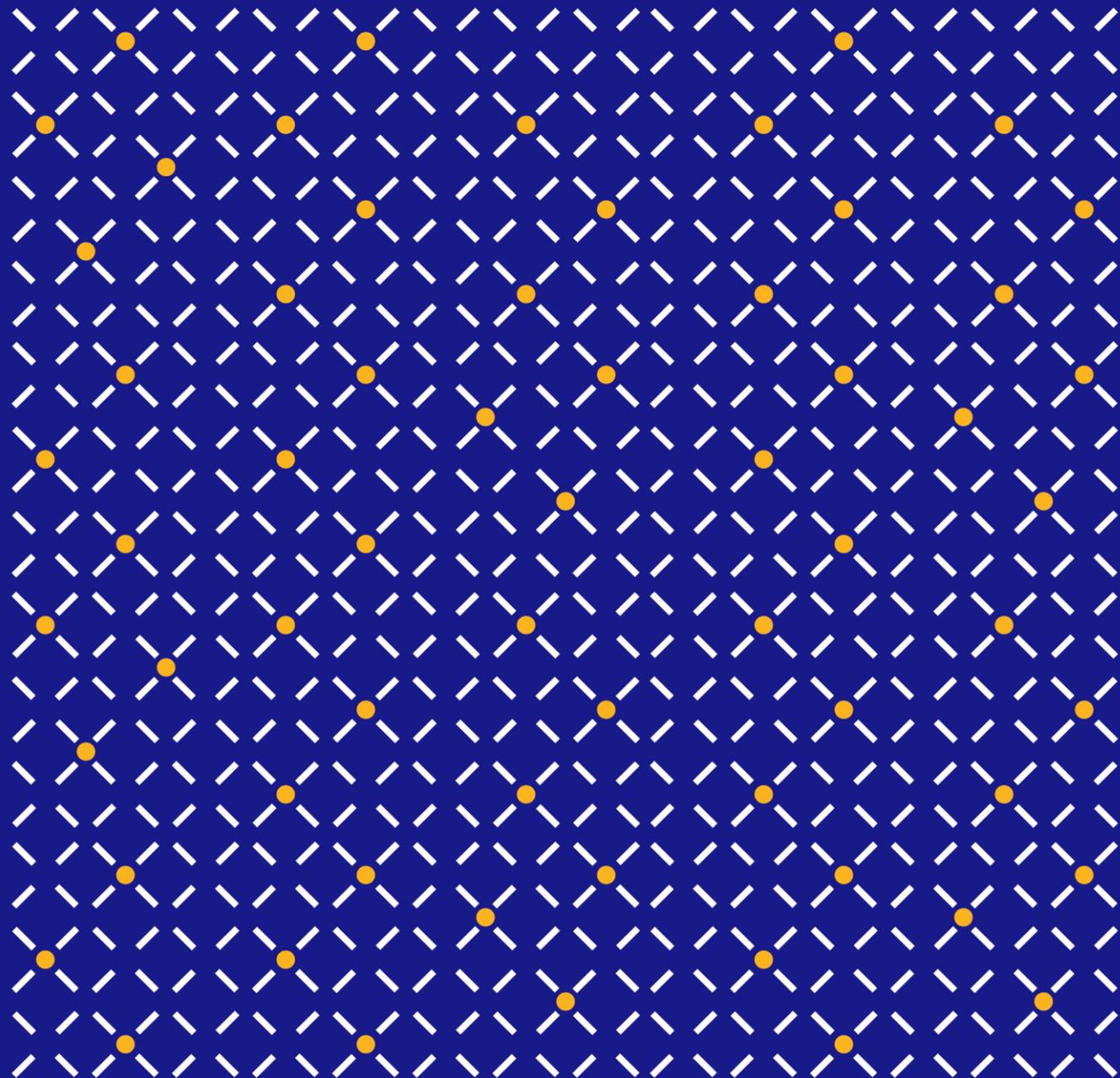


DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2024.

Sumário

| | |
|---|----|
| Relatório da Administração..... | 2 |
| Relatório dos auditores independentes sobre as informações financeiras | 27 |
| Balancos Patrimoniais | 29 |
| Demonstrações do Resultado | 30 |
| Demonstração do Resultado Abrangente | 31 |
| Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido | 32 |
| Demonstrações dos Fluxos de Caixa | 33 |
| Demonstrações do Valor Adicionado | 34 |
| Notas Explicativas | 35 |
| 1. Informações Gerais..... | 35 |
| 2. Apresentação das informações financeiras intermediárias e condensadas..... | 35 |
| 3. Políticas contábeis..... | 36 |
| 4. Estimativas, julgamentos e premissas contábeis significativas | 36 |
| 5. Instrumentos financeiros..... | 37 |
| 6. Adoção de normas internacionais de contabilidade novas e revisadas..... | 43 |
| 7. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras..... | 44 |
| 8. Créditos a receber de clientes..... | 45 |
| 9. Outros ativos financeiros..... | 47 |
| 10. Imposto de renda e contribuição social diferidos | 48 |
| 11. Partes relacionadas | 51 |
| 12. Investimentos | 53 |
| 13. Intangível..... | 55 |
| 14. Empréstimos, financiamentos e debêntures..... | 56 |
| 15. Arrendamentos..... | 58 |
| 16. Prêmios a repassar | 60 |
| 17. Débitos Diversos | 60 |
| 18. Provisões para riscos | 61 |
| 19. Patrimônio líquido..... | 64 |
| 20. Programa de ações restritas..... | 65 |
| 21. Despesas por natureza | 66 |
| 22. Outras Receitas (Despesas) Líquidas..... | 68 |
| 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. Aprovação das informações financeiras 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 3° Trimestre 2024



quali
corp
2178

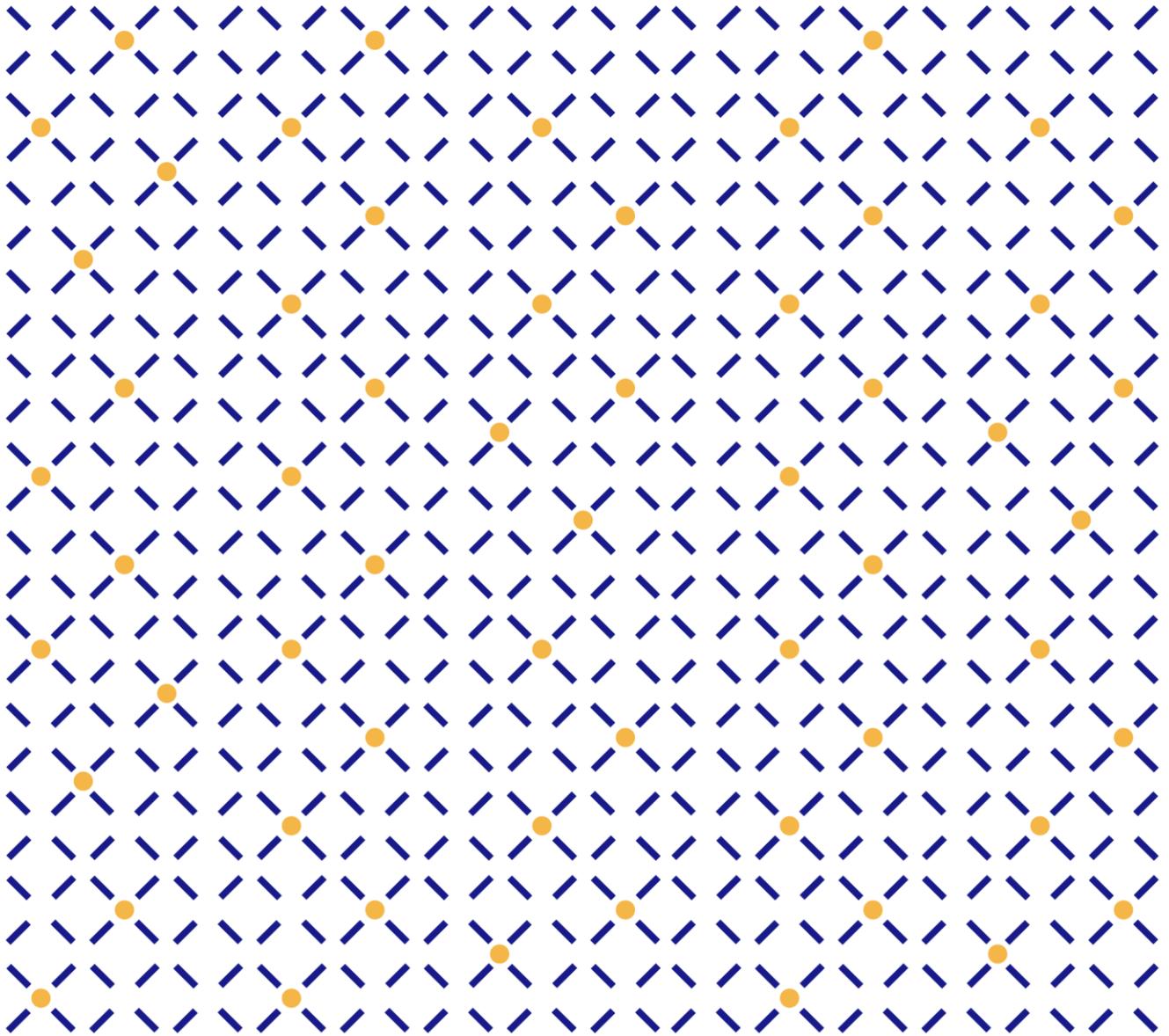
Resultados do 3º trimestre de 2024

São Paulo, 06 de novembro de 2024. 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 terceiro trimestre (3T24) e dos nove meses de 2024 (9M24). 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:

- **Fluxo de Caixa Livre Recorrente:** R\$113,7 milhões no 3T24 (-12,0% vs. 2T24) e R\$353,8 milhões no 9M24.
- **Portfólio de vidas:** 652,9 mil no Adesão no 3T24 (-5,2% vs. 2T24), com adições brutas orgânicas de 45,4 mil vidas (-9,5% vs. 2T24) e 81,4 mil cancelamentos (-29,0% vs. 2T24). PME com 97,8 mil vidas no 3T24 (+1,5% vs. 2T24).
- **Receita Líquida:** R\$393,6 milhões no 3T24 (-1,3% vs. 2T24) e R\$1.196,0 milhões no 9M24 (-10,4% vs. 9M23).
- **EBITDA Ajustado:** R\$172,0 milhões no 3T24 (-4,9% vs. 2T24), margem de 43,7% (-1,7 p.p. vs. 2T24) e R\$541,6 milhões no 9M24 (-10,5% vs. 9M23), margem de 45,3% (0,0 p.p. vs. 9M23).
- **EBITDA Aj. (-) CAC:** R\$143,3 milhões no 3T24 (-6,2% vs. 2T24), margem de 36,4% (-1,9 p.p. vs. 2T24) e R\$449,0 milhões no 9M24 (-0,5% vs. 9M23), margem de 37,5% (+3,7 p.p. vs. 9M23).
- **Lucro Líquido Ajustado:** R\$17,6 milhões no 3T24 (-41,6% vs. 2T24) e R\$66,6 milhões no 9M24 (+36,5% vs. 9M23).
- **Dívida Líquida:** R\$1,0 bilhão no 3T24, -6,8% vs. 2T24, equivalente a 1,44x o EBITDA Aj. LTM, vs. 1,48x no 2T24. Disponibilidades (caixa) cerca de R\$883,6 milhões ao final do 3T24.

| Principais Indicadores (R\$MM) | 3T24 | Δ3T24/2T24 | 9M24 | Δ9M24/9M23 | Δ3T24/3T23 |
|---------------------------------------|--------------|------------------|--------------|-----------------|------------------|
| Portfólio Consolidado (mil vidas) | 1.617,3 | -17,4% | 1.617,3 | -25,6% | -25,6% |
| Adesão Cart. Administrada (mil vidas) | 652,9 | -5,2% | 652,9 | -22,8% | -22,8% |
| Adições Orgânicas (mil vidas) | 45,4 | -9,5% | 145,1 | -26,4% | -20,2% |
| Cancelamentos (mil vidas) | (81,4) | -29,0% | (279,7) | -21,6% | -42,0% |
| Receita Líquida | 393,6 | -1,3% | 1.196,0 | -10,4% | -11,2% |
| EBITDA Ajustado | 172,0 | -4,9% | 541,6 | -10,5% | 80,6% |
| <i>Margem EBITDA Ajust.</i> | <i>43,7%</i> | <i>-1,7 p.p.</i> | <i>45,3%</i> | <i>0,0 p.p.</i> | <i>22,2 p.p.</i> |
| EBITDA Aj. (-) CAC | 143,3 | -6,2% | 449,0 | -0,5% | -12,5% |
| <i>Margem EBITDA Aj. (-) CAC</i> | <i>36,4%</i> | <i>-1,9 p.p.</i> | <i>37,5%</i> | <i>3,7 p.p.</i> | <i>-0,6 p.p.</i> |
| Lucro Líquido Ajustado | 17,6 | -41,6% | 66,6 | 36,5% | 18,6% |
| Fluxo de Caixa Livre Recorrente | 113,7 | -12,0% | 353,8 | -12,0% | 0,0% |
| Dívida Líquida | 1.021,8 | -6,8% | 1.021,8 | -18,8% | -18,8% |
| <i>Dív. Líq. / EBITDA Aj. LTM</i> | <i>1,44x</i> | <i>-0,04x</i> | <i>1,44x</i> | <i>-0,09x</i> | <i>-0,09x</i> |



Mais escolhas para você.
Mais Quali para sua vida.

Mensagem da Administração

O terceiro trimestre de 2024, começou com lançamentos de novos produtos, que acreditamos que serão capazes de nos diferenciar de outros competidores, e sinalização de indicadores operacionais com tendência de melhoras. Continuamos focados em identificar alternativas que sejam capazes de equilibrar nosso ciclo de venda e custeio. Assim, seguimos com atuação próxima das operadoras, para auxiliar em um melhor controle de sinistralidade, de nossos beneficiários, para que possamos alcançar menores reajustes durante o caminho e para que tenhamos uma maior variedade de produtos que sejam capazes de permiti-los escolher de acordo com seu interesse. Mesmo com essa melhora na dinâmica comercial, o ambiente macro continua desafiador, com inflação resiliente e sinistralidades reduzindo, mas ainda em níveis elevados.

Com isso, seguimos focados na execução operacional das frentes estratégicas, as quais, em conjunto, esperamos continuar colhendo frutos positivos e sustentáveis em nossos próximos resultados. Destacamos: 1) a reestruturação organizacional nas frentes de rightsizing de estruturas e equipes, revisão de contratos e projetos e na reavaliação de estrutura física, e 2) na frente comercial houve a revisão do modelo com produtos aderentes aos diferentes grupos de indivíduos. Do mesmo modo, este novo modelo, impactou o comissionamento de nossos parceiros que se alinham a uma visão mais sustentável por meio de implementação de indicadores de qualidade da venda, dentre outros que nos permitam uma maior perenidade do negócio. Tal mudança, já foi perceptível em nossos resultados desde o início deste ano. Neste trimestre, adicionalmente, continuamos consistentes nas demais frentes, envolvendo 1) a reconstrução do portfólio completo de produtos por região, onde realizamos recomposição e lançamentos de diversos produtos, 2) consolidação e maturação do processo de aceitação para auxiliarmos na melhor qualidade de vendas e sustentabilidade, e 3) reforço da cultura organizacional “DNAQuali – Diligência, Negociação e Atitude” visando uma gestão equilibrada de vendas e riscos.

Gradualmente, seguimos no resgate da nossa proposta de geração de valor, de tal forma que beneficie todos os stakeholders: beneficiários, entidades, operadoras e canal de distribuição; com uma visão de posicionamento ampla, a fim de atender as necessidades de cada indivíduo, seja via Adesão, PME ou Empresarial, e em qualquer momento de sua vida, no que se refere a seguros de saúde.

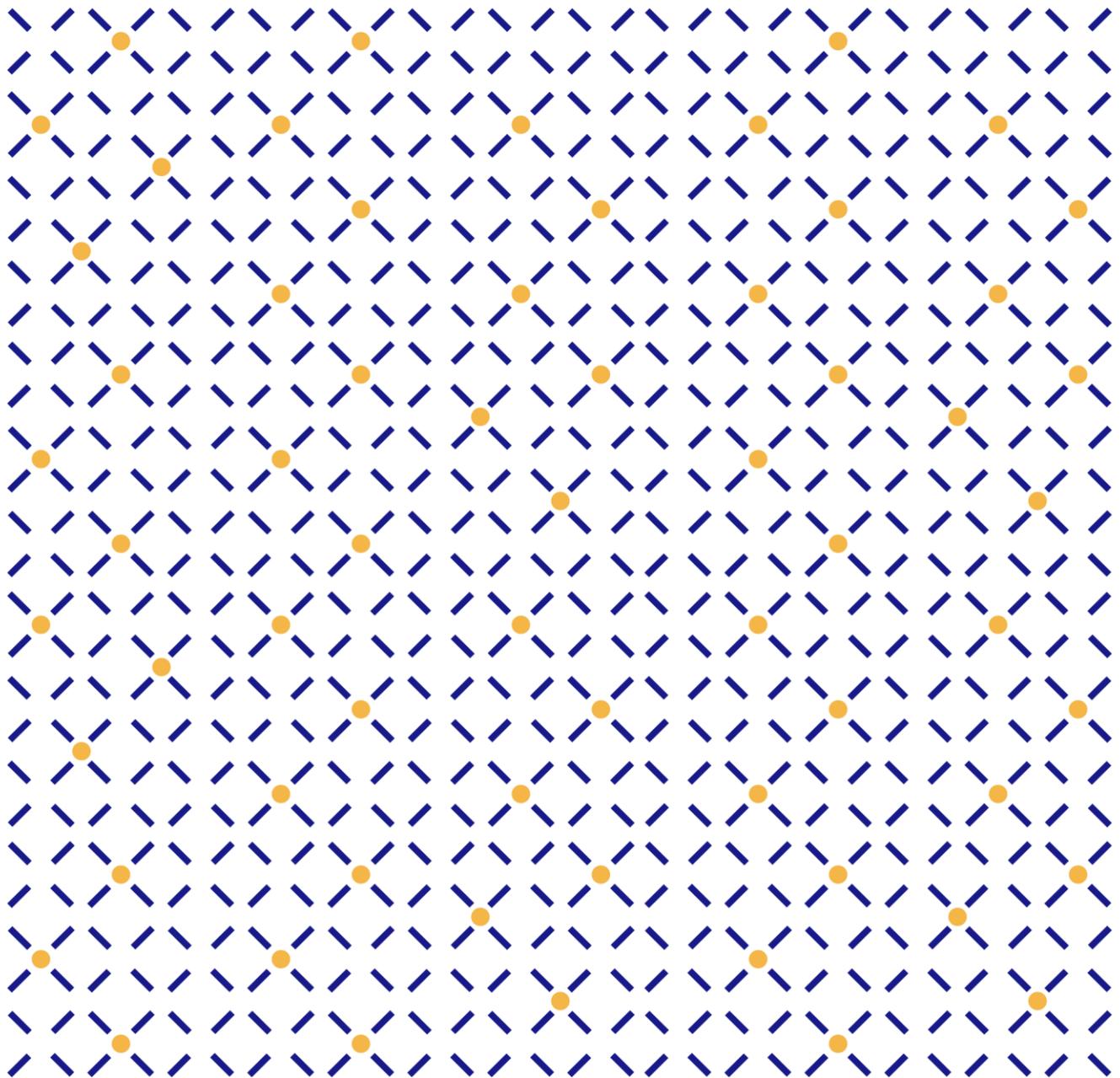
Neste trimestre, as adições brutas totalizaram 45,4 mil, no entanto, ainda menores que os cancelamentos de 81,4 mil, resultando em uma carteira administrada de 652,9 mil vidas, menor 5,2% vs. 2T24, resultando em um churn rate da base média menor em 3,3 p.p. para 11,4% no período, sendo menor índice para um terceiro trimestre, desde 2020, quando não tivemos reajustes naquele ciclo devido a determinações da ANS. O aumento do tíquete médio, principalmente proveniente dos reajustes anuais de carteira que possuem uma concentração nesse período, compensou parcialmente a queda da base de vidas, que resultou em uma receita líquida de R\$ 393,6 milhões (-1,3% vs. 2T24). Já no 9M24 alcançamos uma receita líquida de 1196,0 milhões (-10,4% vs. 9M23).

Em continuidade à execução da estratégia do *turnaround*, nas frentes de eficiência operacional, realinhamento comercial e alocação de capital, já identificamos nos resultados os efeitos de melhor

controle e modelo tanto dos custos e despesas recorrentes, tanto fixo quanto variável. Contudo, apresentamos alguns desafios nas despesas variáveis relacionados a contingências e outras questões operacionais neste trimestre que consumiram parte desses ganhos. Esperamos, mesmo assim, manter capturas de valor ao longo dos próximos trimestres. Assim, a Companhia apresentou um EBITDA Ajustado – CAC de R\$143,3 com margem de 36,4% (-6,2% e -1,9 p.p. vs. 2T24, respectivamente). Anualizado, alcançamos um EBITDA Ajustado – CAC de R\$449,0 com margem de 37,5% (+3,7p.p. vs. 9M23). Já o lucro líquido ajustado do trimestre foi de R\$ 17,6 milhões, regredindo em 41,6% frente ao trimestre anterior e chegando a R\$ 66,6 milhões no 9M24. Apresentamos ainda, como nos últimos trimestres, forte geração de caixa operacional livre recorrente, antes de dívidas (principal e juros) e dividendos, de R\$113,7 milhões no 3T24 e de R\$ 353,8 milhões no 9M24, reforçando os esforços de otimização da operação.

Com um olhar adiante, vemos avanço relevante na estratégia de construção de um portfólio completo de produtos, que abrangem todas as regiões do país, sendo regionais e nacionais das principais operadoras (médio e grande porte). Nos últimos meses deste ano seguimos em negociação com diversas operadoras, para que sejamos capazes de sermos o distribuidor preferencial de novos produtos, principalmente nos mercados de Adesão e PME Administrado. Assim, foram desenvolvidos 16 novos produtos, em sua maioria implantados no terceiro e começo do quarto trimestre.

Atentos à execução da estratégia e conscientes dos desafios que o cenário econômico e setorial nos impõe, continuaremos com foco e disciplina, buscando criar valor para todos os nossos stakeholders, além de gerar retornos adequados para nossos acionistas, suportado por uma renovada cultura organizacional visando vendas de qualidade com rentabilidade. Mantemos nossa confiança na manutenção de nosso diferencial competitivo como líder no mercado de Administração de Benefícios de Saúde, capaz de fundamentar uma Quali mais sustentável, perene e que esteja pronta para retomar crescimento.



Portfólio de vidas

Portfólio de vidas

| Portfólio | 3T24 | 2T24 | Δ3T24/2T24 | 9M24 | 9M23 | Δ9M24/9M23 | 3T23 | Δ3T24/3T23 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| Adesão Carteira Administrada | | | | | | | | |
| Total de Vidas Iníc. Período | 688.902 | 753.390 | -8,6% | 787.471 | 1.005.090 | -21,7% | 929.016 | -25,8% |
| (+) Adições Brutas | 45.398 | 50.136 | -9,5% | 145.142 | 197.103 | -26,4% | 56.901 | -20,2% |
| (-) Saídas | (81.368) | (114.624) | -29,0% | (279.681) | (356.616) | -21,6% | (140.340) | -42,0% |
| (+) Aquisição de Portfólio | - | - | NM | - | - | NM | - | NM |
| Novas Vidas (Líquida) | (35.970) | (64.488) | -44,2% | (134.539) | (159.513) | -15,7% | (83.439) | -56,9% |
| Total Vidas no Fim Período | 652.932 | 688.902 | -5,2% | 652.932 | 845.577 | -22,8% | 845.577 | -22,8% |
| Adesão Outros | | | | | | | | |
| Total Vidas Iníc. Período | 262.024 | 294.127 | -10,9% | 262.024 | 496.423 | -47,2% | 441.793 | -40,7% |
| Novas Vidas (Líquida) | (14.216) | (32.103) | -55,7% | (14.216) | (144.902) | -90,2% | (90.272) | -84,3% |
| Total Vidas no Fim Período | 247.808 | 262.024 | -5,4% | 247.808 | 351.521 | -29,5% | 351.521 | -29,5% |
| Portfólio Adesão | 900.740 | 950.926 | -5,3% | 900.740 | 1.197.098 | -24,8% | 1.197.098 | -24,8% |
| Empresarial | 169.112 | 232.124 | -27,1% | 169.112 | 243.621 | -30,6% | 243.621 | -30,6% |
| Gama | 449.629 | 678.984 | -33,8% | 449.629 | 638.585 | -29,6% | 638.585 | -29,6% |
| PME | 97.822 | 96.398 | 1,5% | 97.822 | 94.311 | 3,7% | 94.311 | 3,7% |
| Portf. Empresarial, Gama e PME | 716.563 | 1.007.506 | -28,9% | 716.563 | 976.517 | -26,6% | 976.517 | -26,6% |
| Portfólio Total | 1.617.303 | 1.958.432 | -17,4% | 1.617.303 | 2.173.615 | -25,6% | 2.173.615 | -25,6% |

A Quali finalizou o 3T24 com um portfólio total de 1,6 milhão de vidas que foi 17,4% menor que no trimestre anterior, devido principalmente ao decréscimo de 5,3% frente a 2T24 no portfólio de Adesão e de 28,9% nos outros segmentos (Empresarial, Gama e PME). Na visão acumulada, a carteira total de vidas decresceu 25,6% em relação aos nove primeiros meses de 2023, em função da queda de 24,8% no portfólio de Adesão e de 26,6% dos outros segmentos (Empresarial, Gama e PME).

Carteira Administrada

Apresentamos neste 3T24 uma retração de 5,2% em relação ao 2T24 em nossa principal carteira, de Adesão Carteira Administrada, com variação líquida negativa de 36,0 mil vidas, fechando o trimestre com 652.932 vidas. Houve uma retração nas adições brutas para 45,4 mil vidas no trimestre (-9,5% vs. 2T24), além de cancelamentos de 81,4 mil vidas no 3T24, uma melhora de 29,0% frente a 2T24, devido principalmente aos lançamentos de novos produtos conciliado com uma base mais aderente devido a um processo de aceitação mais eficiente, que contribui para a construção de um círculo virtuoso na cadeia e que acreditamos que permitirá uma perspectiva melhor nesta frente.

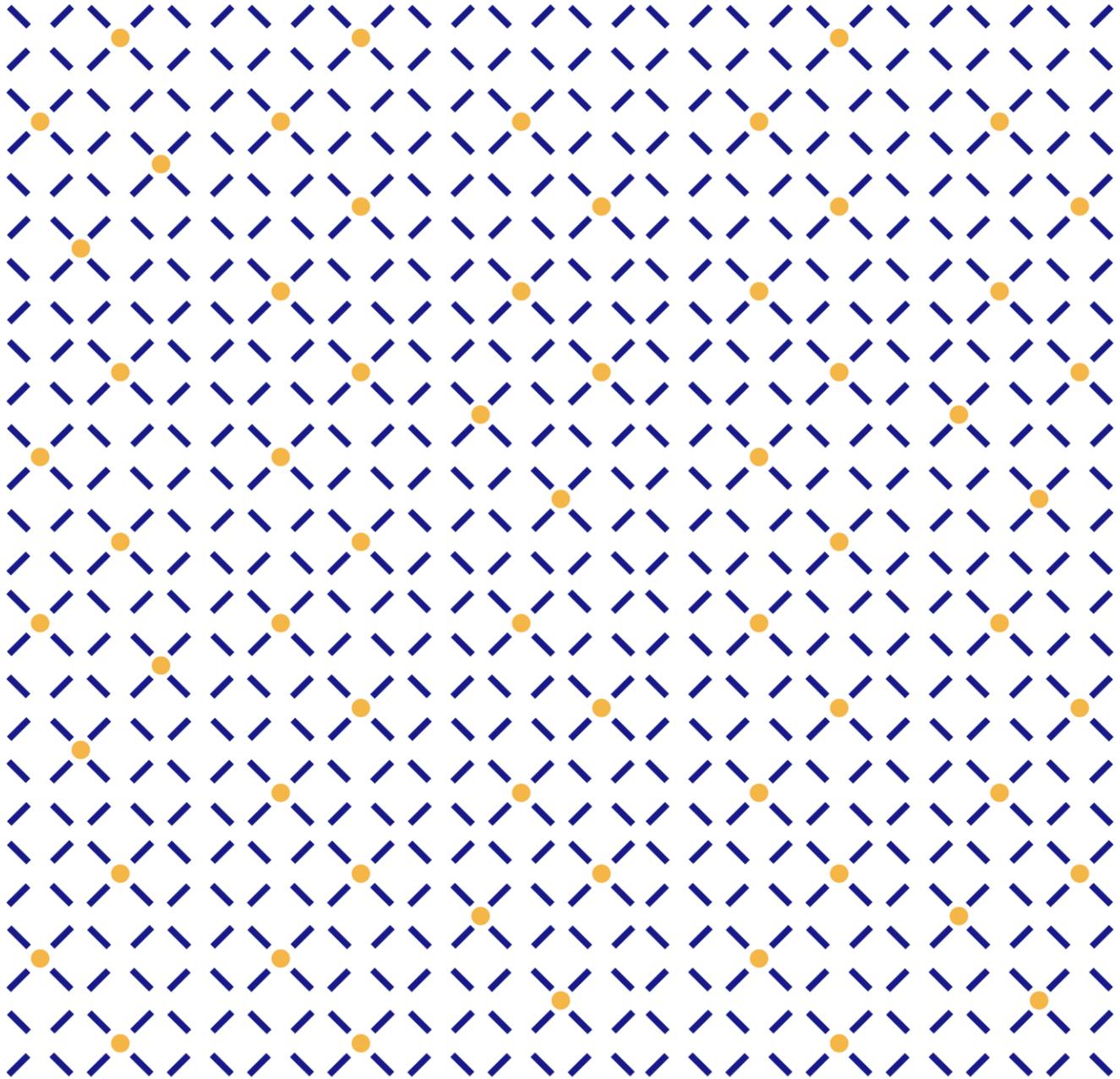
Apesar de sazonalmente, o terceiro trimestre, ser o mais desafiador, pois é quando temos a maior concentração de reajustes da nossa carteira, conseguimos perceber uma desaceleração devido aos fatores de aceitação e novos produtos, conforme divulgado no *call* de resultados do 2T24. Desta

forma conseguimos ter um poder de retenção maior, resultando em um índice de cancelamento (*churn rate*) no 3T24 de 11,4%, melhor em 3,3 p.p. se comparado ao 2T24, e menor nível desde 2020 em um terceiro trimestre, ano o qual tivemos os reajustes suspensos pela ANS.

Já na carteira de Adesão Outros, composta de planos massificados (principalmente odontológicos), tivemos uma redução líquida de 14,2 mil vidas no 3T24 (menor 55,7% sobre 2T24).

Carteira Empresarial, PME e Gama

A carteira de nosso segmento Empresarial tradicional, apresentou uma redução de 27,1% vs. ao 2T24 totalizando 169,1 mil vidas. Enquanto isso, nosso portfólio de planos PME apresentou no 3T24 um acréscimo de 1,4 mil vidas em relação ao trimestre anterior (+1,5%). Já a carteira da Gama, nosso negócio de gestão de saúde, por sua vez, teve uma contração de 33,8% sobre o 2T24 e 29,6% comparado ao 3T23, devido ao cancelamento de contrato de um cliente que já estava previsto, finalizando o trimestre com 449,6 mil vidas.



Resultados 3T24

Resultados 3T24

| DRE (R\$ MM) | 3T24 | 2T24 | Δ3T24/2T24 | 9M24 | 9M23 | Δ9M24/9M23 | 3T23 | Δ3T24/3T23 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|------------------|
| Receita Líquida | 393,6 | 398,8 | -1,3% | 1.196,0 | 1.335,5 | -10,4% | 443,2 | -11,2% |
| (-) COGS e SG&A | (161,5) | (169,4) | -4,6% | (489,1) | (616,7) | -20,7% | (201,4) | -19,8% |
| (-) Contingências e Desp. Judiciais | (15,4) | (10,7) | 43,3% | (41,4) | (27,9) | 48,5% | (13,3) | 15,2% |
| (-) PCI | (31,0) | (31,1) | -0,5% | (91,9) | (78,4) | 17,2% | (27,7) | 11,9% |
| (+/-) Outras Operacionais | (13,7) | (6,5) | 109,6% | (32,0) | (7,6) | 320,4% | (1,0) | NM |
| EBITDA Ajustado | 172,0 | 181,0 | -4,9% | 541,6 | 604,9 | -10,5% | 199,8 | -13,9% |
| Margem EBITDA Ajustada | 43,7% | 45,4% | -1,7 p.p. | 45,3% | 45,3% | 0,0 p.p. | 45,1% | -1,4 p.p. |
| (+/-) Não Recorrente | (10,3) | (25,4) | -59,6% | (38,8) | (109,9) | -64,7% | (104,5) | -90,2% |
| EBITDA | 161,8 | 155,5 | 4,0% | 502,8 | 495,0 | 1,6% | 95,3 | 69,8% |
| Margem EBITDA | 41,1% | 39,0% | 2,1 p.p. | 42,0% | 37,1% | 5,0 p.p. | 21,5% | 19,6 p.p. |
| (-) D&A | (96,5) | (104,9) | -8,1% | (313,0) | (349,9) | -10,5% | (120,9) | -20,2% |
| (+/-) Res. Financeiro | (48,1) | (43,0) | 11,8% | (134,9) | (177,7) | -24,1% | (54,5) | -11,7% |
| (-) IR/CSLL | (4,3) | 7,5 | NM | (8,5) | 14,5 | NM | 27,3 | NM |
| (-) Part. Minoritários | (2,1) | (1,8) | 17,0% | (5,5) | (5,7) | -3,0% | (1,4) | 47,8% |
| Lucro Líquido Controladora | 10,8 | 13,3 | -18,9% | 41,0 | (23,8) | NM | (54,2) | NM |
| Margem Líquida | 2,7% | 3,3% | -0,6 p.p. | 3,4% | -1,8% | 5,2 p.p. | -12,2% | 15,0 p.p. |
| Ajustes ao EBITDA, Líquidos | 6,8 | 16,8 | -59,6% | 25,6 | 72,5 | -64,7% | 69,0 | -90,2% |
| Lucro Líquido Ajustado | 17,6 | 30,1 | -41,6% | 66,6 | 48,8 | 36,5% | 14,8 | 18,6% |
| Margem Líquida Ajustada | 4,5% | 7,5% | -3,1 p.p. | 5,6% | 3,7% | 1,9 p.p. | 3,3% | 1,1 p.p. |

Visando uma melhor compreensão dos nossos resultados tais como melhor comparabilidade das bases, desde o 1T24 estamos demonstrando as informações recorrentes nas contas de OpEx, e destacando o que deveria ser considerado como não recorrente.

No 3T24, a receita líquida apresentou uma queda de 1,3% vs. o 2T24, chegando a R\$393,6 milhões. Isto pode ser explicado devido, a queda na receita de agenciamento, que por conta dos cancelamentos unilaterais ocorridos no 2T24 tivemos um aumento pontual naquele trimestre, e a redução na base de clientes no período, que foram majoritariamente compensados pelo aumento do ticket médio mais elevado causado pelos repasses de preço deste trimestre, que sazonalmente é impactado dado aos reajustes anuais de parte significativa da carteira, e por um melhor mix de produtos.

O EBITDA Ajustado totalizou R\$172,0 milhões, uma redução de 4,9% frente a 2T24 com queda de 1,7 p.p. na margem para 43,7%. O lucro líquido ajustado do 3T24 foi de R\$17,6 milhões, uma queda de 41,6% frente 2T24 com redução de 3,1 p.p. na margem para 4,5%.

Nos primeiros nove meses de 2024, apresentamos R\$1.196,0 milhões de receita líquida (-10,4% vs. 9M23), EBITDA Ajustado de R\$541,6 milhões (-10,5% vs. 9M23) e margem EBITDA Ajustada de 45,3% (0,0 p.p. vs. 9M23), além de um lucro líquido ajustado de R\$66,6 milhões que apresentou uma variação de +36,5% frente aos primeiros nove meses do ano anterior. Nos últimos trimestres, foram tomadas ações que visaram reduções de COGS & SG&A, para conter o impacto da

queda da receita no resultado da Quali. Abordaremos melhor sobre os temas de custos e despesas e seus impactos no EBITDA nas seções subsequentes.

Receita por Segmento

| Receita (R\$ MM) | 3T24 | 2T24 | Δ3T24/2T24 | 9M24 | 9M23 | Δ9M24/9M23 | 3T23 | Δ3T24/3T23 |
|------------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
| Carteira Administrada | 388,8 | 394,4 | -1,4% | 1.183,8 | 1.336,7 | -11,4% | 440,8 | -11,8% |
| Adesão | 387,2 | 392,4 | -1,3% | 1.177,5 | 1.326,9 | -11,3% | 437,6 | -11,5% |
| Agenciamento | 18,3 | 26,1 | -29,7% | 58,7 | 54,9 | 7,0% | 14,7 | 24,8% |
| Taxa de Administração | 275,9 | 279,9 | -1,4% | 851,0 | 950,4 | -10,5% | 321,3 | -14,1% |
| Corretagem | 92,7 | 86,1 | 7,7% | 266,9 | 320,8 | -16,8% | 101,3 | -8,5% |
| Outras Receitas | 0,3 | 0,3 | -6,8% | 1,0 | 0,8 | 13,7% | 0,3 | 11,3% |
| Adesão Outros | 1,6 | 2,1 | -24,5% | 6,3 | 9,8 | -36,5% | 3,2 | -50,7% |
| Empresarial | 3,4 | 4,3 | -22,2% | 11,6 | 14,5 | -19,7% | 5,6 | -40,2% |
| Gama + Intercompany | 25,4 | 26,6 | -4,7% | 76,6 | 64,6 | 18,6% | 22,8 | 11,5% |
| PME | 6,6 | 6,6 | 0,5% | 20,0 | 28,8 | -30,6% | 9,6 | -31,0% |
| Receita Bruta | 424,2 | 432,0 | -1,8% | 1.292,0 | 1.444,6 | -10,6% | 478,8 | -11,4% |
| Impostos s/ faturamento | (30,5) | (33,2) | -8,1% | (95,8) | (108,7) | -11,9% | (35,6) | -14,1% |
| Devoluções e cancelamentos | (0,1) | (0,1) | 23,2% | (0,1) | (0,4) | -67,1% | (0,1) | -0,9% |
| Receita Líquida | 393,6 | 398,8 | -1,3% | 1.196,1 | 1.335,5 | -10,4% | 443,2 | -11,2% |

A receita bruta da Quali foi de R\$424,2 milhões no 3T24, apresentando uma queda de 1,8% em relação ao 2T24, além de uma queda de 11,4% comparado ao 3T23. No acumulado do ano, o decréscimo na receita bruta foi de 10,6% vs. 9M23, atingindo R\$1.292,0 milhões.

As receitas relacionadas a taxa de administração e corretagem (receita de carregamento) foram de R\$368,6 milhões no 3T24, um aumento de 0,7% vs. 2T24, devido a um aumento no ticket médio, compensado parcialmente pela redução da carteira administrada em 5,2%. Enquanto isso, tivemos uma queda de 29,7% nas receitas ligadas ao agenciamento, visto que devido aos cancelamentos unilaterais ocorridos no 2T24 tivemos um aumento pontual desta variável naquele trimestre, e apresentamos no 3T24, ainda, um menor volume de *gross adds*. No 9M24, a receita bruta do Adesão Carteira Administrada apresentou uma redução de 11,4% e as receitas de carregamento tiveram uma queda de 12,1%, principalmente pela redução de beneficiários no período.

No segmento de Adesão Outros, a receita bruta apresentou uma queda para R\$1,6 milhão (-24,5% vs. 2T24) seguindo o viés da queda da carteira. No 9M24 a variação foi de -36,5% para R\$6,3 milhões.

Já a receita bruta combinada dos outros segmentos apresentou uma queda de 5,8% se comparado ao 2T24. Dentre os principais destaques, temos:

- i) Empresarial com decréscimo no trimestre de 22,2%, principalmente pela queda nas receitas com corretagem.
- ii) Gama apresentou uma queda de 4,7% frente ao trimestre anterior. Isso aconteceu pelo cancelamento do contrato de um cliente já previsto anteriormente.

iii) PME com aumento de 0,5% comparado ao trimestre anterior, com agenciamento crescendo 0,7% e corretagem 0,4% com uma pequena aceleração na venda.

No 9M24, a receita de Outros Segmentos cresceu 0,3% frente ao 9M23 devido principalmente ao avanço da Gama (+18,6% vs 9M23), em oposição ao PME e Empresarial que decresceram 30,6% e 19,7%, respectivamente.

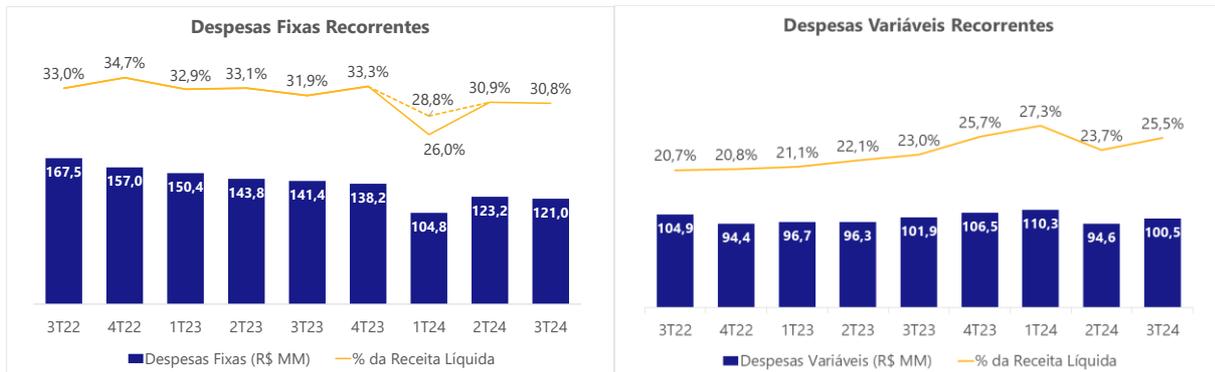
Custos e Despesas Recorrentes

| Custos e Despesas (R\$ MM) | 3T24 | 2T24 | Δ 3T24/2T24 | 9M24 | 9M23 | Δ 9M24/9M23 | 3T23 | Δ 3T24/3T23 |
|---------------------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| Total Consolidado | (221,6) | (217,8) | 1,7% | (654,4) | (730,6) | -10,4% | (243,4) | -9,0% |
| Custo de Serviços | (64,9) | (69,1) | -6,1% | (209,5) | (272,5) | -23,1% | (88,4) | -26,6% |
| Desp. Administrativas | (55,0) | (57,5) | -4,3% | (151,2) | (167,1) | -9,5% | (57,0) | -3,5% |
| Desp. Comerciais | (41,6) | (42,8) | -2,8% | (128,5) | (179,0) | -28,3% | (56,0) | -25,7% |
| Contingência, PCI e Outras | (60,1) | (48,4) | 24,1% | (165,3) | (112,0) | 47,6% | (42,0) | 43,1% |
| Total Consolidado | (221,6) | (217,8) | 1,7% | (654,4) | (730,6) | -10,4% | (243,4) | -9,0% |
| Despesas Fixas | (121,0) | (123,2) | -1,8% | (349,0) | (435,7) | -19,9% | (141,5) | -14,4% |
| Pessoal | (70,9) | (70,0) | 1,3% | (195,7) | (251,4) | -22,2% | (81,8) | -13,3% |
| Serviços de Terceiros | (35,3) | (36,7) | -3,7% | (105,5) | (130,5) | -19,2% | (43,2) | -18,2% |
| Ocupação | (2,1) | (2,0) | 1,5% | (6,7) | (9,2) | -27,4% | (2,4) | -13,3% |
| Marketing e Trade | (4,7) | (5,3) | -10,9% | (14,9) | (24,3) | -38,9% | (6,9) | -32,6% |
| Outros Custos e SG&A | (8,1) | (9,3) | -13,2% | (26,3) | (20,2) | 29,9% | (7,1) | 13,1% |
| Despesas Variáveis | (100,5) | (94,6) | 6,3% | (305,4) | (294,9) | 3,6% | (101,9) | -1,4% |
| Contingências e Desp. Judiciais | (15,4) | (10,7) | 43,3% | (41,4) | (27,9) | 48,5% | (13,3) | 15,2% |
| Comissões e Repasses | (40,5) | (46,2) | -12,3% | (140,1) | (181,1) | -22,6% | (59,9) | -32,5% |
| PCI | (31,0) | (31,1) | -0,5% | (91,9) | (78,4) | 17,2% | (27,7) | 11,9% |
| Outras Operacionais | (13,7) | (6,5) | 109,6% | (32,0) | (7,6) | 320,4% | (1,0) | NM |

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

Para facilitar análise das variações, além das mudanças implementadas nos últimos trimestres, em que passamos a dividir as linhas de custos e despesas da Quali em dois grandes grupos de despesas fixas (Pessoal, Serviços de Terceiros, Ocupação, Marketing e Outros SG&A) e variáveis (Comissões & Repasses, PCI e Outras Operacionais), também alteramos desde o 1T24 a forma de apresentar a comparação destas em modo recorrente, mantendo bases comparáveis adequadas para a análise. Além disso, para que não se perca o parâmetro histórico, mantivemos também a abertura tradicional por natureza e por grupo contábil.

Assim, o total consolidado de custos e despesas da Quali, foi de R\$221,6 milhões no 3T24, com aumento de 1,7% frente a 2T24 e redução de 9,0% se comparado a 3T23. No acumulado do ano, tivemos uma redução de 10,4% vs 9M23, que atingiram R\$654,4 milhões no 9M24.



Obs.: Classificação gerencial do total de COGS, SG&A, Contingências, PCI e Outros, considerando ajustes ao EBITDA

As despesas fixas, neste trimestre, continuaram estáveis e passaram a representar cerca de 55% do total, sendo R\$121,0 milhões no 3T24, equivalente a 30,8% da receita líquida. O alcance deste patamar, vem em linha com a primeira parte da estratégia de eficiência operacional, com o *turnaround* da Quali, onde já pudemos verificar ganhos praticamente em todas as contas deste grupo, sendo a de montante mais relevante a relacionada a Pessoal e Serviços de Terceiros. No 9M24, as despesas fixas caíram 19,9%, atingindo R\$349,0 milhões.

Já o grupo de despesas variáveis, equivale aos demais 45%, denominados assim por estarem em sua maioria vinculadas ao prêmio faturado e não diretamente à nossa receita líquida. Fechamos o 3T24 com gastos de R\$100,5 milhões, representando 25,5% da receita líquida, um aumento de 6,3% frente ao trimestre anterior e uma queda de 1,4% frente a 3T23. Para compreender melhor vale segmentarmos em dois efeitos que vislumbramos na variável: os relacionados ao realinhamento comercial e os relacionados a variáveis operacionais do negócio. No que tange ao realinhamento comercial, dando sequência no *turnaround*, pudemos identificar melhorias relevantes na alínea de repasses e comissões, que reduziu 12,3% frente ao trimestre anterior, capturando assim as renegociações que foram feitas com corretores e entidades para que pudéssemos construir um modelo de negócio mais sustentável e perene para toda a cadeia. Contudo, fomos impactados por variáveis operacionais do negócio que influenciaram principalmente as Contingências e outras operacionais, dado questões, de faturamento já explicitadas desde o fim do último ano, além de efeitos decorrentes aos cancelamentos unilaterais, que propiciam uma maior judicialização, tal como discussões de encontro de contas para repasses às operadoras. Com a normalização destas variáveis, que provavelmente ficarão para o próximo ano, esperamos continuar capturando valor neste grupo. No 9M24, as despesas variáveis atingiram R\$305,4 milhões, um aumento de 3,6% comparado ao 9M23.

EBITDA Ajustado

| EBITDA Ajustado (R\$ MM) | 3T24 | 2T24 | Δ3T24/2T24 | 9M24 | 9M23 | Δ9M24/9M23 | 3T23 | Δ3T24/3T23 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|------------------|
| Receita Líquida | 393,6 | 398,8 | -1,3% | 1.196,0 | 1.335,5 | -10,4% | 443,2 | -11,2% |
| (-) COGS | (64,9) | (69,1) | -6,1% | (209,5) | (272,5) | -23,1% | (88,4) | -26,6% |
| (-) SG&A | (96,6) | (100,3) | -3,6% | (279,6) | (344,2) | -18,8% | (113,0) | -14,5% |
| (-) Contingências e Desp. Judiciais | (15,4) | (10,7) | 43,3% | (41,4) | (27,9) | 48,5% | (13,3) | 15,2% |
| (-) PCI | (31,0) | (31,1) | -0,5% | (91,9) | (78,4) | 17,2% | (27,7) | 11,9% |
| (-) Outras Operacionais | (13,7) | (6,5) | 109,6% | (32,0) | (7,6) | 320,4% | (1,0) | NM |
| EBITDA Ajustado | 172,0 | 181,0 | -4,9% | 541,6 | 604,9 | -10,5% | 199,8 | -13,9% |
| Margem EBITDA Ajustada | 43,7% | 45,4% | -1,7 p.p. | 45,3% | 45,3% | 0,0 p.p. | 45,1% | -1,4 p.p. |
| (+/-) Não Recorrente | (10,3) | (25,4) | -59,6% | (38,8) | (109,9) | -64,7% | (104,5) | -90,2% |
| EBITDA | 161,8 | 155,5 | 4,0% | 502,8 | 495,0 | 1,6% | 95,3 | 69,8% |
| Margem EBITDA | 41,1% | 39,0% | 2,1 p.p. | 42,0% | 37,1% | 5,0 p.p. | 21,5% | 19,6 p.p. |
| (-) Comissões Caixa (CAC) | (28,7) | (28,1) | 2,2% | (92,6) | (153,4) | -39,6% | (35,9) | -20,1% |
| EBITDA Aj. (-) CAC | 143,3 | 152,9 | -6,2% | 449,0 | 451,5 | -0,5% | 163,9 | -12,5% |
| Margem EBITDA Aj.-CAC | 36,4% | 38,3% | -1,9 p.p. | 37,5% | 33,8% | 3,7 p.p. | 37,0% | -0,6 p.p. |

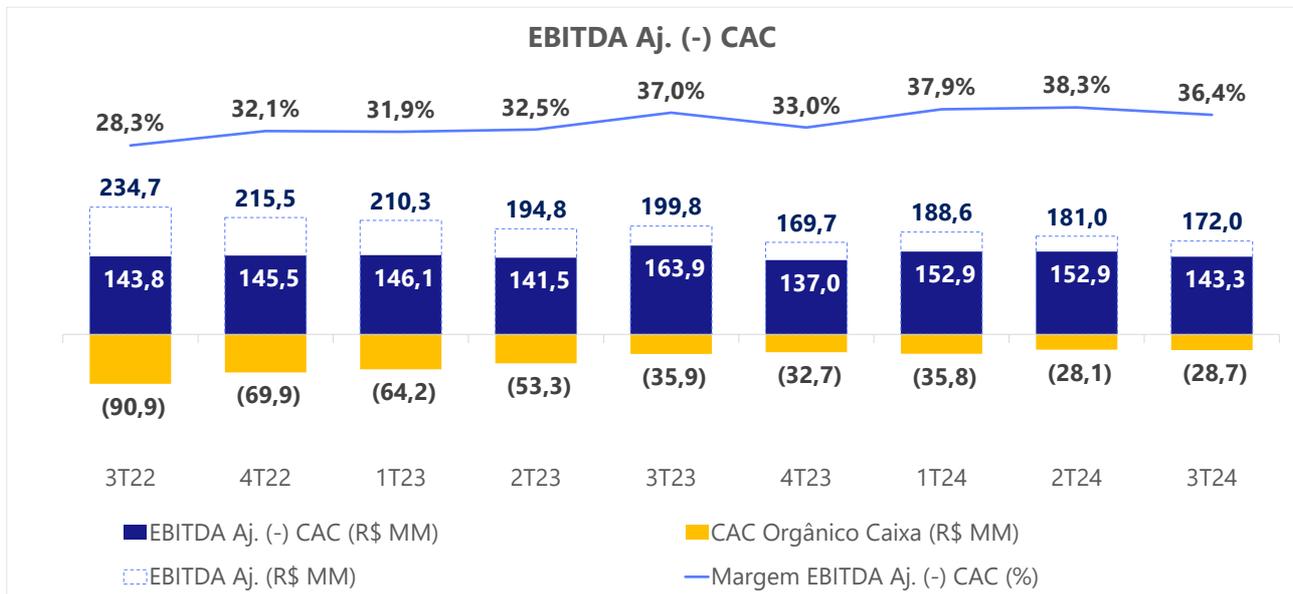
Obs.: O CAC se refere aos investimentos orgânicos em comissões (caixa), conforme demonstrados no fluxo de caixa gerencial.

O EBITDA Ajustado foi de R\$172,0 milhões no 3T24 e apresentou uma redução de 4,9% frente a 2T24, com margem EBITDA Ajustada no trimestre de 43,7%, contração de 1,7 p.p. se comparado ao trimestre anterior e de 1,4 p.p. comparado ao mesmo período do ano anterior. No 3T24, os itens considerados como não recorrentes totalizaram R\$10,3 milhões e tiveram relação direta ao processo de reestruturação pelo qual a Companhia vem divulgando nos últimos trimestres. No 9M24, o EBITDA Ajustado foi de R\$541,6 milhões (-10,5% vs. 9M23), com margem de 45,3% (0,0 p.p. vs. 1S23).

Excluindo, portanto, estes efeitos do resultado alcançamos um EBITDA de R\$161,8 milhões no 3T24, representando um crescimento de 4,0% frente ao trimestre anterior, devido menores ajustes feitos nesse trimestre. A margem EBITDA foi de 41,1% no trimestre, com ganho de 2,1 p.p. comparado ao 2T24 e 19,6 p.p. comparado ao 3T23. No acumulado do ano, o EBITDA atingiu R\$502,8, uma variação de +1,6% frente ao mesmo período do ano anterior e uma margem de 42,0% representando uma expansão de 5,0 p.p. frente ao 9M23.

Reforçamos ainda a visão de EBITDA Ajustado após CAC orgânico (visão caixa), que tem sido utilizado pela nossa Administração para uma melhor mensuração do resultado operacional da Companhia, já que considera os valores efetivamente desembolsados com comissionamento sobre vendas orgânicas no período (CAC), que são contabilmente registrados como investimento (CapEx).

No 3T24, nosso EBITDA Aj. – CAC foi de R\$143,3 milhões, queda de 6,2% frente a 2T24, devido à queda do EBITDA Ajustado com CAC, e apresentou margem de 36,4%, menor 1,9 p.p. vs. trimestre anterior. Esperamos com um processo de reaceleração sustentável, que a Companhia volte a aumentar seus investimentos em CAC na retomada nos próximos trimestres. No 9M24, o EBITDA Aj.-CAC apresentou um decréscimo de 0,5% frente ao mesmo período do ano anterior, atingindo R\$449,0 milhões, com margem de 37,5%, uma expansão de 3,7 p.p. vs. 9M23.



Resultado Financeiro

| Res. Financeiro (R\$ MM) | 3T24 | 2T24 | Δ3T24/2T24 | 9M24 | 9M23 | Δ9M24/9M23 | 3T23 | Δ3T24/3T23 |
|---------------------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Rec/Disp. De Endividamento Liq. | (38,1) | (40,5) | -6,1% | (120,8) | (166,1) | -27,3% | (51,5) | -26,1% |
| Aplic. Financeiras | 21,2 | 28,3 | -25,1% | 75,8 | 80,5 | -5,8% | 30,8 | -31,0% |
| Juros Empr. e Financ. | (59,3) | (68,9) | -13,9% | (196,6) | (246,6) | -20,3% | (82,3) | -27,9% |
| Juros e Multas Clientes | 5,6 | 6,2 | -10,5% | 18,5 | 23,3 | -20,5% | 7,4 | -24,7% |
| Juros Arrendamentos | (1,1) | (1,0) | 7,0% | (3,0) | (6,0) | -50,6% | (3,1) | -64,3% |
| Outras Rec. Desp. Financ. | (14,5) | (7,7) | 88,8% | (29,6) | (28,9) | 2,6% | (7,3) | 99,7% |
| Resultado Financeiro | (48,1) | (43,0) | 11,8% | (134,9) | (177,7) | -24,1% | (54,5) | -11,7% |

O resultado financeiro totalizou uma despesa líquida de R\$48,1 milhões no 3T24, com aumento de 11,8% em relação ao 2T24. As despesas financeiras com empréstimos e financiamentos, líquidas das receitas com investimentos financeiros, foram de R\$38,1 milhões no 3T24 com queda de 6,1% no período, pelo pagamento da primeira amortização do principal da debênture equivalente à 6ª emissão e elevação do CDI, o indexador das dívidas emitidas pela Companhia. As outras receitas/despesas financeiras tiveram um aumento atingindo R\$14,5 milhões no 3T24, devido, principalmente, a descontos que foram concedidos e que, portanto, impactaram essa linha.

Na visão acumulada do ano, o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$134,9 milhões uma redução de 24,1% vs. 9M23, que reflete a redução do CDI comparado ao ano passado e da

menor dívida bruta causado pela quitação da primeira parcela do principal das debêntures emitidas em junho/2022, além da diminuição da dívida líquida, decorrente da forte geração de caixa do período.

Lucro Líquido Ajustado

| Lucro Líquido Ajustado (R\$ MM) | 3T24 | 2T24 | Δ3T24/2T24 | 9M24 | 9M23 | Δ9M24/9M23 | 3T23 | Δ3T24/3T23 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| EBITDA | 161,8 | 155,5 | 4,0% | 502,8 | 495,0 | 1,6% | 95,3 | 69,8% |
| D&A | (96,5) | (104,9) | -8,1% | (313,0) | (349,9) | -10,5% | (120,9) | -20,2% |
| Intangível/Imobilizado | (32,4) | (32,2) | 0,7% | (97,6) | (108,5) | -10,0% | (34,3) | -5,5% |
| Amort. Comissões | (60,6) | (69,4) | -12,7% | (205,5) | (225,9) | -9,1% | (79,8) | -24,1% |
| Amort. Aluguel | (3,4) | (3,3) | 3,6% | (9,9) | (15,4) | -35,9% | (6,8) | -49,2% |
| Lucro Operacional | 65,3 | 50,6 | 29,0% | 189,9 | 145,1 | 30,8% | (25,6) | NM |
| Res. Financeiro | (48,1) | (43,0) | 11,8% | (134,9) | (177,7) | -24,1% | (54,5) | -11,7% |
| LAIR | 17,2 | 7,6 | 125,5% | 55,0 | (32,6) | NM | (80,1) | NM |
| IR/CSLL | (4,3) | 7,5 | NM | (8,5) | 14,5 | NM | 27,3 | NM |
| Lucro Líquido Consolidado | 12,9 | 15,1 | -14,6% | 46,4 | (18,1) | NM | (52,7) | NM |
| (-) Part. de minoritários | (2,1) | (1,8) | 16,3% | (5,5) | (5,7) | -3,2% | (1,4) | 46,8% |
| Lucro Líquido Controladora | 10,8 | 13,3 | -18,8% | 41,0 | (23,8) | NM | (54,2) | NM |
| Ajustes ao EBITDA, líquidos | 6,8 | 16,8 | -59,6% | 25,6 | 72,5 | -64,7% | 69,0 | -90,2% |
| Lucro Líquido Ajustado | 17,6 | 30,1 | -41,6% | 66,6 | 48,8 | 36,5% | 14,8 | 18,6% |

A Quali reportou um lucro líquido ajustado de R\$17,6 milhões no 3T24 uma piora de 41,6% vs. 2T24 e uma melhora 18,6% vs. 3T23, com aumento no resultado financeiro e alíquota normalizada de imposto, parcialmente compensados pela queda nas despesas com depreciação e amortização (principalmente com comissões de vendas). Retomando os itens não recorrentes, líquidos de impostos, apresentamos um lucro líquido de R\$10,8 milhões no 3T24, após participações minoritárias, uma redução de 18,8% vs. 2T24 e revertendo o prejuízo líquido do 3T23.

Nos nove primeiros meses do ano, apresentamos um aumento de 36,5% no lucro líquido ajustado, chegando a R\$66,6 milhões. Desconsiderando, os ajustes não recorrentes, apresentamos uma reversão do prejuízo vista no 9M23, atingindo R\$41,0 milhões de lucro líquido no período.

Fluxo de Caixa

| Fluxo de Caixa Gerencial | 3T24 | 2T24 | Δ3T24/2T24 | 9M24 | 9M23 | Δ9M24/9M23 | 3T23 | Δ3T24/3T23 | LTM |
|--|--------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| EBITDA | 161,8 | 155,5 | 4,0% | 502,8 | 495,0 | 1,6% | 95,3 | 69,8% | 600,7 |
| Itens Não Caixa | 3,4 | 19,7 | -82,8% | 32,4 | 103,3 | -68,7% | 101,4 | -96,7% | 71,8 |
| Val. Pgo de Arrendamentos | (3,8) | (3,9) | -1,0% | (11,6) | (14,5) | -19,7% | (4,4) | -13,5% | (15,8) |
| Comissões sobre Vendas (CAC) | (28,7) | (28,1) | 2,2% | (92,6) | (153,4) | -39,6% | (35,9) | -20,1% | (125,3) |
| IR e CSLL Pagos | (7,8) | (5,1) | 53,6% | (22,3) | (32,5) | -31,3% | (15,0) | -47,7% | (36,8) |
| Var. de Capital de Giro | 3,4 | (27,7) | NM | (49,3) | 56,5 | NM | (6,2) | NM | (44,8) |
| Cx. Ativ. Operacionais | 128,1 | 110,5 | 16,0% | 359,3 | 454,4 | -20,9% | 135,1 | -5,2% | 449,7 |
| Capex (Intang. + Imob.) | (14,6) | (7,8) | 86,9% | (34,0) | (44,3) | -23,2% | (18,8) | -22,3% | (42,1) |
| Fluxo de Caixa Oper. após Capex | 113,5 | 102,7 | 10,6% | 325,3 | 410,2 | -20,7% | 116,3 | -2,4% | 407,6 |
| Aquisições e Outros Intang. | 0,2 | 26,5 | -99,4% | 28,5 | (7,9) | NM | (2,6) | NM | 55,5 |
| Fluxo de Caixa Livre Recorrente (Oper.) | 113,7 | 129,2 | -12,0% | 353,8 | 402,2 | -12,0% | 113,7 | 0,0% | 463,2 |
| Efeitos não recorrentes | (25,0) | - | NM | (25,0) | - | NM | - | NM | (25,0) |
| Fluxo de Caixa Livre | 88,7 | 129,2 | -31,4% | 328,8 | 402,2 | -18,3% | 113,7 | -22,0% | 438,2 |
| Rec./Desp. Financeiras | 0,1 | (110,1) | NM | (80,6) | (78,7) | 2,4% | 35,1 | -99,7% | (213,2) |
| Empréstimos e Financiamentos | - | (350,0) | NM | (350,1) | - | NM | - | NM | (350,1) |
| Aplic. Financeiras | - | - | NM | - | - | NM | - | NM | - |
| Aumento de capital | 1,9 | - | NM | 1,9 | 2,5 | -25,9% | 0,5 | NM | 2,4 |
| Dividendos pagos | (2,3) | (0,9) | NM | (3,3) | (3,7) | -12,4% | (0,1) | NM | (26,3) |
| Cx. Ativ. Financiamento | (0,4) | (461,0) | NM | (432,1) | (79,9) | 440,5% | 35,5 | NM | (587,3) |
| Variação Caixa + Aplic. Financeiras | 88,3 | (331,9) | NM | (103,3) | 322,3 | NM | 149,1 | NM | (149,1) |
| Caixa + Aplic. Financeiras | 883,6 | 795,3 | 11,1% | 883,6 | 1.032,6 | -14,4% | 1.032,6 | -14,4% | 883,6 |

Neste trimestre, com a finalidade de manter a transparência para nossos stakeholders e ao mesmo tempo seguir a cultura de nosso DNA Quali (Diligência, Negociação e Atitude), resolvemos destacar fatores que foram e poderão ser utilizados com a finalidade de melhorar nossas ferramentas negociais/operacionais e que por decisões estratégicas podem impactar principalmente nosso capital de giro no trimestre.

No 3T24, estes impactos estão majoritariamente relacionados a adiantamentos para operadoras parceiras, visando melhor disponibilidade de produtos e condições negociais. Vale ressaltar que o risco para a Companhia é quase nulo, pelo fato de todo o fluxo de pagamento dos beneficiários e por consequente o repasse dessas operadoras, serem geridos pela Quali. Assim, tivemos efeitos não recorrentes nesse trimestre de R\$25,0 milhões, o que totalizou um fluxo de caixa livre de R\$88,7 milhões.

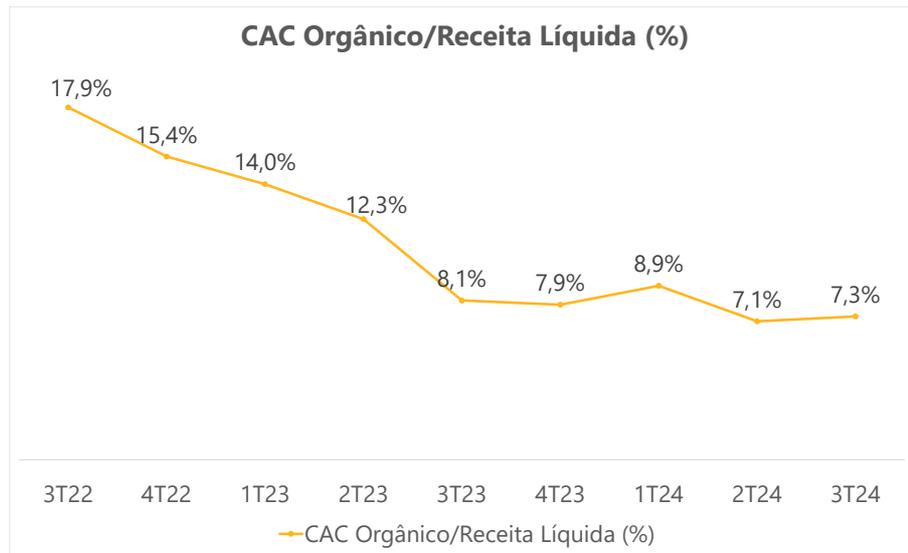
O fluxo de caixa livre recorrente, retornando este efeito pontual estratégico, antes de dívida (principal e juros) e dividendos, apresentou uma geração de R\$113,7 milhões no 3T24, uma redução de 12,0% frente ao trimestre anterior, explicado pelo recebimento de aproximadamente R\$18 milhões no 2T23 referente à venda da Qsaúde. Continuamos demonstrando a continuidade da nossa maior disciplina na alocação de capital e eficiência operacional e a capacidade da Companhia com uma geração 10,6% maior que no trimestre anterior, desconsiderando efeitos de Aquisições e Outros intangíveis.

No acumulado do ano apresentamos R\$353,8 milhões de geração de caixa livre recorrente, uma queda de 12,0% vs. 9M23. Na visão LTM, podemos perceber que a geração de caixa recorrente totalizou R\$463,2 milhões.

No 3T24, o CAC ainda continuou em patamares baixos visto que ainda estamos desenvolvendo a alavanca estratégica relacionada ao processo de reconstrução do portfólio

completo de produtos, mas já refletindo as frentes de racionalização de incentivos comerciais ao canal, melhor alocação de capital e venda com qualidade. Nosso CAC teve um aumento frente ao trimestre passado, alcançando 7,3% da receita líquida vs. 7,1% no 2T24 e 8,1% no 3T23.

Abaixo, demonstramos a visão dos últimos períodos do CAC orgânico como % da receita líquida, que se torna melhor parâmetro de acompanhamento de investimento da Companhia. Neste período, chegamos a patamares próximos a 18% e mínimos de 7,1%.



Os investimentos de CapEx, intangível e imobilizado, do 3T24 foram de R\$14,6 milhões e 3,7% da receita líquida, uma variação de 86,9% contra o 2T24, devido a investimentos em TI. Quando comparado com o mesmo período do ano anterior, houve uma redução de 22,3% ou 0,5 p.p. No 9M24 os investimentos em CapEx, intangível e imobilizado totalizaram R\$34,0 milhões (2,8% da receita líquida), uma redução de 23,2% frente ao mesmo período do ano anterior.

Neste trimestre tivemos um aumento líquido de caixa total de R\$88,3 milhões. Com isso, nossa posição de caixa + aplicações financeiras terminaram o 3T24 em R\$ 883,6 milhões, um patamar que nos dá segurança e flexibilidade para melhor gestão do endividamento da Companhia.

Investimentos

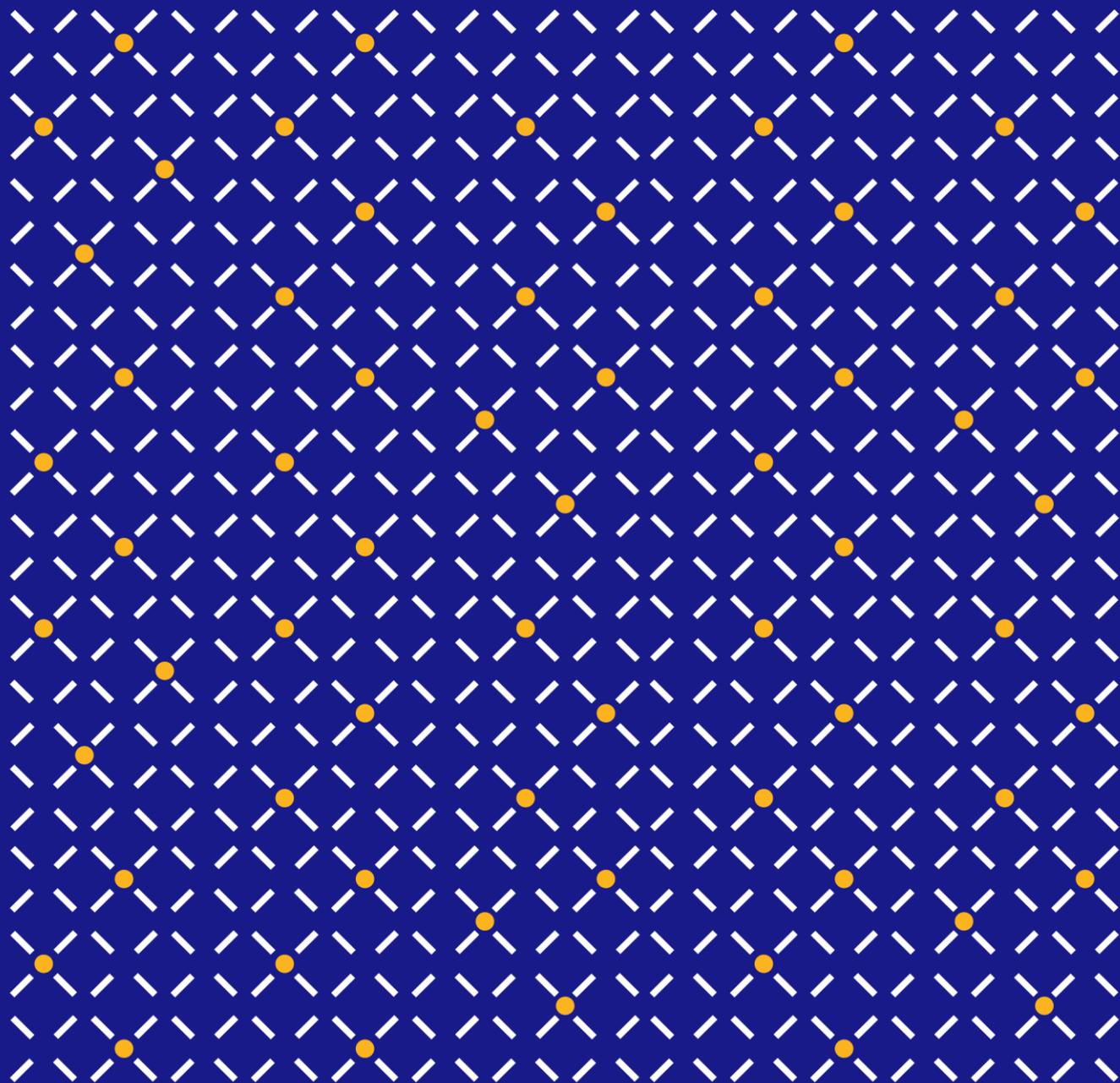
| Investimentos (R\$ MM) | 3T24 | 2T24 | Δ 3T24/2T24 | 9M24 | 9M23 | Δ 9M24/9M23 | 3T23 | Δ 3T24/3T23 |
|------------------------|-------------|------------|--------------------|-------------|-------------|--------------------|-------------|--------------------|
| Aquisições e Direitos | - | - | NM | - | - | NM | - | NM |
| Investimentos em TI | 17,4 | 8,1 | 115,6% | 32,5 | 37,8 | -14,0% | 16,3 | 7,1% |
| Imobilizado/Outros | 0,7 | 0,2 | 295,0% | 1,2 | 3,1 | -59,2% | 1,5 | -54,0% |
| Total | 18,1 | 8,3 | 119,4% | 33,7 | 40,8 | -17,4% | 17,8 | 2,0% |

Os investimentos em ativos fixos e intangíveis foram de R\$18,1 milhões no 3T24, representando 4,6% da receita líquida, maior em 0,6 p.p. vs. 3T23. A maioria dos investimentos foram em tecnologia, relacionados, principalmente, ao desenvolvimento e licenciamento de softwares operacionais, dando continuidade à estratégia de evolução digital da Companhia. Isso representa um aumento de 119,4% vs. 2T24, entretanto o acumulado do ano caiu 17,4% vs. 9M23 para R\$33,7 milhões, reforçando a disciplina na gestão de caixa e a melhor eficiência na alocação de capital dado as novas diretrizes da Companhia.

Endividamento

| Endividamento (R\$ MM) | 3T24 | 2T24 | Δ 3T24/2T24 | 3T23 | Δ 3T24/3T23 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| Empréstimos e Financ. de Curto Prazo | 613,3 | 600,7 | 2,1% | 651,4 | -5,9% |
| Empréstimos e Financ. de Longo Prazo | 1.292,1 | 1.291,0 | 0,1% | 1.639,1 | -21,2% |
| TOTAL | 1.905,4 | 1.891,6 | 0,7% | 2.290,5 | -16,8% |
| Disponibilidades | 883,6 | 795,3 | 11,1% | 1.032,6 | -14,4% |
| Dívida Líquida | 1.021,8 | 1.096,3 | -6,8% | 1.258,0 | -18,8% |
| Dív. Líq. / EBITDA Aj. LTM | 1,44x | 1,48x | -0,04x | 1,53x | -0,09x |

A dívida líquida da Quali encerrou o 3T24 em R\$1.021 milhões, decréscimo de 6,8% vs. 2T24, após mais um trimestre de forte geração de caixa operacional, estando a maior parte da dívida registrados no longo prazo. Nossa alavancagem financeira reduziu no 3T24 encerrando em 1,44x EBITDA Ajustado dos últimos 12 meses, contra 1,48x no 2T24 e 1,53x no 3T23



Anexos

Demonstrações

Financeiras



quali
corp
21/78

Anexos – Demonstrações Financeiras

Demonstrações de Resultado Contábil - Consolidado

| DRE (R\$ MM) | 3T24 | 2T24 | Δ3T24/2T24 | 9M24 | 9M23 | Δ9M24/9M23 | 3T23 | Δ3T24/3T23 |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Receita líquida | 393,6 | 398,8 | -1,3% | 1.196,0 | 1.335,5 | -10,4% | 443,2 | -11,2% |
| (-) COGS | (65,4) | (69,1) | -5,4% | (209,9) | (272,5) | -23,0% | (88,4) | -26,1% |
| Lucro bruto | 328,2 | 329,6 | -0,4% | 986,1 | 1.063,0 | -7,2% | 354,7 | -7,5% |
| Receitas (despesas) operacionais | (262,9) | (279,0) | -5,8% | (796,2) | (917,8) | -13,2% | (380,4) | -30,9% |
| Despesas Administrativas | (94,1) | (88,4) | 6,4% | (268,7) | (302,5) | -11,2% | (106,5) | -11,6% |
| Despesas Comerciais | (108,7) | (120,4) | -9,7% | (340,4) | (405,1) | -16,0% | (135,8) | -19,9% |
| Perdas com créditos incobráveis | (31,0) | (31,1) | -0,5% | (91,9) | (78,4) | 17,2% | (27,7) | 11,9% |
| Outras Operacionais | (29,1) | (39,0) | -25,4% | (95,2) | (131,9) | -27,9% | (110,4) | -73,7% |
| Lucro Oper. Antes do Res. Financeiro | 65,3 | 50,6 | 28,9% | 189,9 | 145,1 | 30,8% | (25,6) | NM |
| Resultado Financeiro | (48,1) | (43,0) | 11,8% | (134,9) | (177,7) | -24,1% | (54,5) | -11,7% |
| Resultado Antes do IR e CSLL | 17,2 | 7,6 | 125,4% | 55,0 | (32,6) | -268,7% | (80,1) | NM |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | (4,3) | 7,5 | NM | (8,5) | 14,5 | NM | 27,3 | NM |
| Lucro (Prejuízo) Líquido do Período | 12,9 | 15,1 | -14,6% | 46,4 | (18,1) | -356,5% | (52,7) | NM |
| ATRIBUÍVEL A | | | | | | | | |
| Participações de não controladores | (2,1) | (1,8) | 16,3% | (5,5) | (5,7) | -3,2% | (1,4) | 46,8% |
| Participações dos controladores | 10,8 | 13,3 | -18,8% | 41,0 | (23,8) | NM | (54,2) | NM |

Balanço Patrimonial - Consolidado

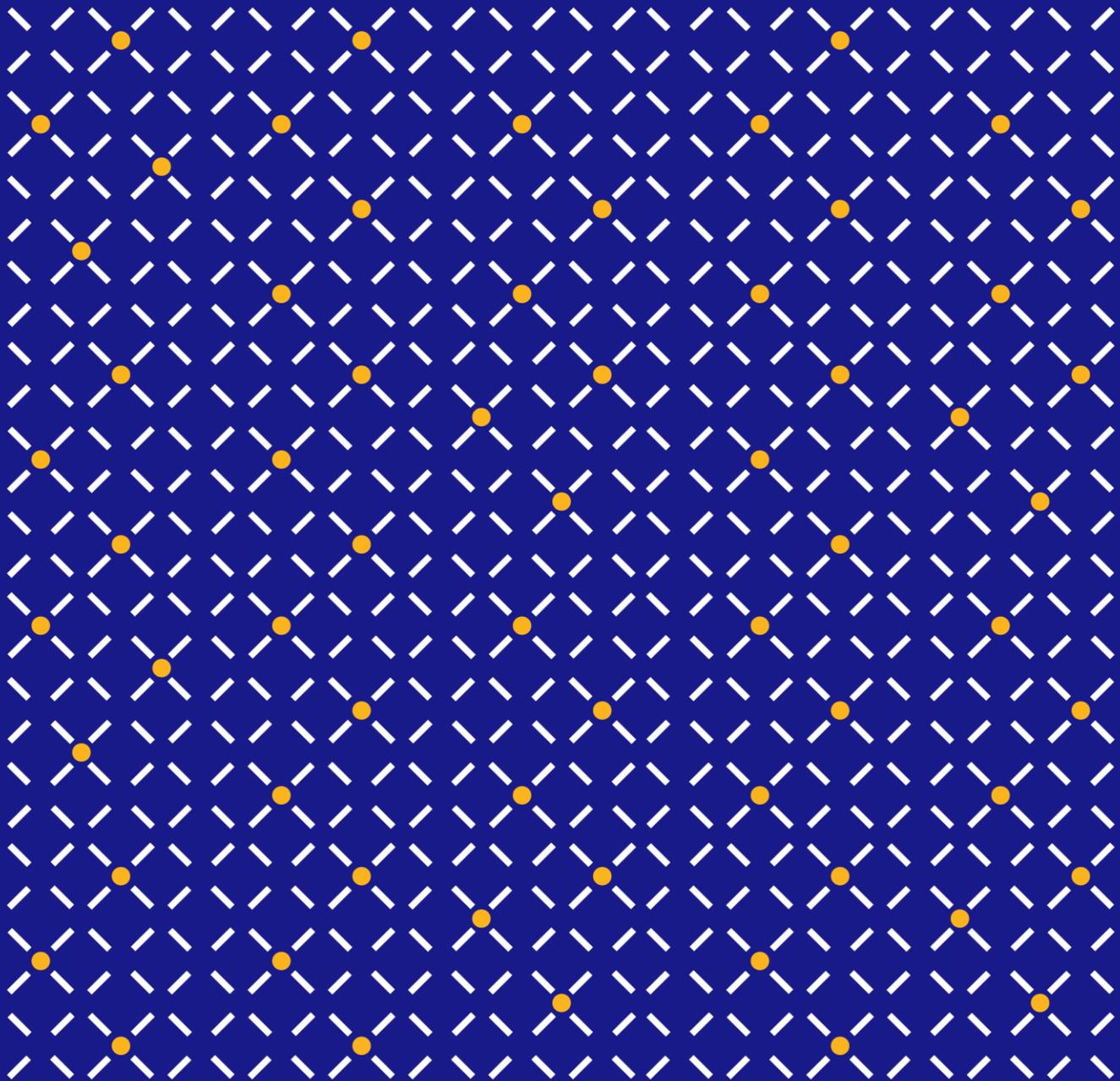
| ATIVO (R\$ MM) | Set/24 | Dez/23 | Var. % | PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (R\$ MM) | Set/24 | Dez/23 | Var. % |
|--|----------------|----------------|--------------|--|----------------|----------------|---------------|
| Circulante | | | | Circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 287,7 | 394,6 | -27,1% | Emprestimos, Financiamentos e Debêntures | 613,3 | 566,6 | 8,2% |
| Aplicações financeiras | 595,9 | 592,2 | 0,6% | Impostos e contribuições a recolher | 16,5 | 25,9 | -36,4% |
| Créditos a receber de clientes | 331,0 | 243,0 | 36,2% | Provisões técnicas de operações de assistência a saúde | 146,8 | 27,9 | 425,9% |
| Outros ativos | 454,2 | 388,9 | 16,8% | Prêmios a repassar | 256,9 | 358,4 | -28,3% |
| Outros ativos financeiros | 442,7 | 383,1 | 15,6% | Repasses financeiros a pagar | 45,6 | 61,9 | -26,4% |
| Bens destinados à venda | | | NM | Obrigações com pessoal | 53,3 | 49,5 | 7,6% |
| Outros ativos não financeiros | 11,5 | 5,9 | 96,5% | Antecipações a repassar | 31,6 | 33,2 | -4,8% |
| Partes Relacionadas | - | - | NM | Débitos diversos | 286,3 | 167,0 | 71,4% |
| Total do ativo circulante | 1.668,7 | 1.618,7 | 3,1% | Arrendamentos | 13,7 | 13,1 | 4,8% |
| | | | | Opções para aquisição de participação de não controladores | 11,1 | - | NM |
| Não Circulante | | | | Total do Passivo circulante | 1.475,0 | 1.303,6 | 13,1% |
| Realizável a longo prazo | | | | Não Circulante | | | |
| Imposto de renda e contribuição social | 224,5 | 204,1 | 10,0% | Emprestimos, Financiamentos e Debêntures | 1.292,1 | 1.640,1 | -21,2% |
| Outros ativos | 78,0 | 93,3 | -16,4% | Impostos e contribuições a recolher | 1,6 | 1,3 | 27,9% |
| Outros ativos financeiros | 77,3 | 92,5 | -16,4% | Repasses financeiros a pagar | - | 0,7 | NM |
| Outros ativos não financeiros | 0,7 | 0,8 | -18,1% | Prêmios a repassar | 0,2 | 0,2 | 0,0% |
| Total do realizável a longo prazo | 302,5 | 297,4 | 1,7% | Obrigações com pessoal | - | 0,4 | NM |
| Investimentos | 0,3 | 0,3 | 0,0% | Imposto de renda e contribuição social diferidos | 70,9 | 67,8 | 4,6% |
| Imobilizado | 36,3 | 38,2 | -5,0% | Opções para aquisição de participação de não controladores | 97,7 | 106,1 | -7,9% |
| Intangível | 2.375,2 | 2.554,8 | -7,0% | Provisão para riscos | 89,0 | 86,0 | 3,5% |
| Ágio | 1.854,7 | 1.854,7 | 0,0% | Débitos diversos | - | 0,2 | NM |
| Outros ativos intangíveis | 520,4 | 700,1 | -25,7% | Arrendamentos | 20,0 | 17,4 | 14,8% |
| Total do ativo não circulante | 2.714,2 | 2.890,6 | -6,1% | Total do passivo não circulante | 1.571,6 | 1.920,2 | -18,2% |
| | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | |
| TOTAL DO ATIVO | 4.382,9 | 4.509,3 | -2,8% | Capital social | 875,6 | 875,6 | 0,0% |
| | | | | Ações em tesouraria | (59,8) | (97,9) | -39,0% |
| | | | | Reservas de capital | 83,8 | 116,3 | -28,0% |
| | | | | Reservas de lucro | 376,2 | 376,2 | 0,0% |
| | | | | Lucro (Prejuízos) acumulados | 41,0 | - | NM |
| | | | | Total do PL dos acionistas controladores | 1.316,8 | 1.270,2 | 3,7% |
| | | | | Participação dos não controladores no PL das controladas | 19,6 | 15,3 | 27,7% |
| | | | | Total do patrimônio líquido | 1.336,3 | 1.285,5 | 4,0% |
| | | | | | | | |
| TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 4.382,9 | 4.509,3 | -2,8% | | | | |

Fluxo de Caixa Contábil - Consolidado

| FLUXO DE CAIXA (R\$ MM) | 9M24 | 9M23 | Var. % |
|--|----------------|----------------|---------------|
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | | | |
| Lucro (prejuízo) líquido antes do imposto de renda e da contribuição social | 55,0 | (32,6) | NM |
| Ajustes por: | | | |
| Depreciações e amortizações | 313,0 | 349,9 | -10,5% |
| Provisão para perda do valor ajuste de bens destinados à venda | - | 96,3 | NM |
| Equivalência patrimonial | - | 0,2 | NM |
| Baixas de imobilizado, intangível e arrendamento | 1,3 | 1,1 | 15,0% |
| Ações restritas | 6,2 | 4,4 | 39,6% |
| Receitas/Despesas financeiras | 205,8 | 264,9 | -22,3% |
| Rendimentos sobre aplicações financeiras | 28,8 | (39,4) | NM |
| Perdas com dividendos desproporcionais | 0,2 | 0,0 | NM |
| Provisão (reversão) para riscos | 24,7 | 1,3 | NM |
| Varição dos ativos e passivos operacionais | (74,3) | 56,5 | NM |
| Caixa proveniente das (utilizado nas) operações | 560,6 | 702,5 | -20,2% |
| Juros pagos sobre debêntures | (149,4) | (165,6) | -9,7% |
| Imposto de renda e contribuições social pagos | (22,3) | (32,5) | -31,3% |
| Caixa líquido proveniente das atividades operacionais | 388,8 | 504,5 | -22,9% |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | | | |
| Valores recebidos na venda da Qsaúde | 26,1 | - | NM |
| Aquisição de ativo intangível | (123,4) | (200,9) | -38,6% |
| Aquisição de ativo imobilizado | (0,8) | (4,7) | -83,0% |
| Aumento (redução) de aplicações financeiras -FI exclusivo | (32,6) | (361,5) | -91,0% |
| Caixa proveniente aplicado (utilizado) nas atividades de investimento | (130,7) | (567,1) | -77,0% |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | | | |
| Valores pagos de arrendamentos | (11,6) | (14,5) | -19,7% |
| Custo de captação de debêntures | (1,7) | - | NM |
| Outros custos de captação de debêntures | (0,3) | (0,3) | -4,3% |
| Valores pagos de debêntures emitidas | (550,0) | - | NM |
| Valores recebidos de debêntures emitidas | 200,0 | - | NM |
| Aumento de capital em controladas por minoritários | 1,9 | 2,5 | -25,9% |
| Dividendos pagos a minoritários | (3,3) | (3,7) | -12,4% |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento | (365,1) | (16,1) | NM |
| AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | (106,9) | (78,7) | 35,9% |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 394,6 | 377,1 | 4,6% |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do período | 287,7 | 298,5 | -3,6% |

Reconciliação DRE – Gerencial x Societária

| DRE (R\$ MM) | 3T24 | | | 9M24 | | |
|-------------------------------------|---------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | DRE Gerencial | Itens Não Recor. | DRE Societária | DRE Gerencial | Itens Não Recor. | DRE Societária |
| Receita Líquida | 393,6 | | 393,6 | 1.196,0 | | 1.196,0 |
| (-) COGS e SG&A | (161,5) | (10,3) | (171,8) | (489,1) | (17,1) | (506,2) |
| Pessoal | (70,9) | | (70,9) | (195,7) | (1,0) | (196,6) |
| Serviços de Terceiros | (35,3) | (2,7) | (38,0) | (105,5) | (8,5) | (114,0) |
| Ocupação | (2,1) | | (2,1) | (6,7) | | (6,7) |
| Marketing e Trade | (4,7) | | (4,7) | (14,9) | | (14,9) |
| Outros Custos e SG&A | (8,1) | (0,6) | (8,7) | (26,3) | (0,6) | (26,9) |
| Comissões e Repasses | (40,5) | (7,0) | (47,5) | (140,1) | (7,0) | (147,1) |
| (-) Contingências e Desp. Judiciais | (15,4) | | (15,4) | (41,4) | (21,8) | (63,2) |
| (-) PCI | (31,0) | | (31,0) | (91,9) | | (91,9) |
| (+/-) Outras Operacionais | (13,7) | | (13,7) | (32,0) | | (32,0) |
| EBITDA Ajustado | 172,0 | (10,3) | 161,8 | 541,6 | (38,8) | 502,8 |
| Margem EBITDA Ajustada | 43,7% | | 41,1% | 45,3% | | 42,0% |
| (+/-) Não Recorrente | (10,3) | | (10,3) | (38,8) | | (38,8) |
| EBITDA | 161,8 | | 161,8 | 502,8 | | 502,8 |
| Margem EBITDA | 41,1% | | 41,1% | 42,0% | | 42,0% |
| (-) D&A | (96,5) | | (96,5) | (313,0) | | (313,0) |
| (+/-) Res. Financeiro | (48,1) | | (48,1) | (134,9) | | (134,9) |
| (-) IR/CSLL | (4,3) | | (4,3) | (8,5) | | (8,5) |
| (-) Part. Minoritários | (2,1) | | (2,1) | (5,5) | | (5,5) |
| Lucro Líquido Controladora | 10,8 | | 10,8 | 41,0 | | 41,0 |
| Margem Líquida | 2,7% | | 2,7% | 3,4% | | 3,4% |
| Ajustes não-recorrentes | 6,8 | | 6,8 | 25,6 | | 25,6 |
| Lucro Líquido Ajustado | 17,6 | (6,8) | 10,8 | 66,6 | (25,6) | 41,0 |
| Margem Líquida Ajustada | 4,5% | | 2,7% | 5,6% | | 3,4% |



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 setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

A administração 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração 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, 06 de novembro de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-034519/O



Carlos Augusto Amado Junior
CRC SP-292320/O

BALANÇOS PATRIMONIAIS CONDENSADOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
(Em milhares de reais - R\$)

| ATIVO | Nota explicativa | Controladora | | Consolidado | | PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | Nota explicativa | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 | | | 30/09/2024 | 31/12/2023 | | |
| CIRCULANTE | | | | | | CIRCULANTE | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 7.1 | 42.789 | 52.532 | 287.667 | 394.589 | Empréstimos, Financiamentos e Debêntures | 14 | 613.319 | 566.646 | 613.319 | 566.646 |
| Aplicações financeiras | 7.2 | 208.044 | 218.620 | 595.890 | 592.179 | Impostos e contribuições a recolher | | 11.868 | 11.182 | 16.479 | 25.916 |
| Créditos a receber de clientes | 8 | 50.364 | 47.969 | 330.969 | 242.993 | Provisões técnicas de operações de assistência à saúde | | - | - | 146.805 | 27.915 |
| Outros ativos | | 53.905 | 41.608 | 454.198 | 388.945 | Prêmios a repassar | 16 | - | - | 256.878 | 358.432 |
| Outros ativos financeiros | 9 | 52.681 | 39.064 | 442.659 | 383.073 | Repasse financeiros a pagar | | - | - | 45.586 | 61.924 |
| Outros ativos não financeiros | | 1.224 | 2.544 | 11.539 | 5.872 | Obrigações com pessoal | | 32.155 | 32.972 | 53.272 | 49.507 |
| Partes relacionadas | 11.1 | 70.191 | 159.141 | - | - | - Antecipações a repassar | | - | - | 31.638 | 33.224 |
| Total do ativo circulante | | 425.293 | 519.870 | 1.668.724 | 1.618.706 | Débitos diversos | 17 | 68.917 | 17.757 | 286.269 | 166.999 |
| | | | | | | Arrendamentos | 15 | 8.277 | 8.105 | 13.689 | 13.060 |
| | | | | | | Opções para aquisição de participação de não controladores | 5 | 11.064 | - | 11.064 | - |
| | | | | | | Total do passivo circulante | | 745.600 | 636.662 | 1.474.999 | 1.303.623 |
| NÃO CIRCULANTE | | | | | | NÃO CIRCULANTE | | | | | |
| Imposto de renda e contribuição soc | 10 | 198.998 | 197.805 | 224.494 | 204.066 | Empréstimos, Financiamentos e Debêntures | 14 | 1.292.067 | 1.640.101 | 1.292.067 | 1.640.101 |
| Outros ativos | | 7.529 | 6.773 | 78.009 | 93.337 | Impostos e contribuições a recolher | | 103 | - | 1.631 | 1.275 |
| Outros ativos financeiros | 9 | 6.936 | 6.007 | 77.338 | 92.518 | Repasse financeiros a pagar | | - | - | - | 695 |
| Outros ativos não financeiros | | 593 | 766 | 671 | 819 | Passivo a descoberto em controlada | | 5 | 493 | - | - |
| Total do realizável a longo prazo | | 206.527 | 204.578 | 302.503 | 297.403 | Prêmios a repassar | 16 | - | - | 167 | 167 |
| Investimentos | 12 | 1.723.060 | 1.681.448 | 262 | 262 | Obrigações com pessoal | | - | - | - | 400 |
| Imobilizado | | 16.897 | 27.102 | 36.253 | 38.152 | Imposto de renda e contribuição social diferidos | 10 | - | - | 70.946 | 67.825 |
| Intangível: | | | | | | Opções para aquisição de participação de não controladores | 5 | 29.386 | 50.155 | 97.737 | 106.115 |
| Ágio | 13 | 673.520 | 673.520 | 1.854.712 | 1.854.712 | Provisão para riscos | 18 | 16.260 | 13.289 | 89.033 | 86.035 |
| Outros ativos intangíveis | 13 | 359.626 | 516.589 | 520.449 | 700.090 | Débitos diversos | 17 | - | - | - | 150 |
| Total do ativo não circulante | | 2.979.630 | 3.103.237 | 2.714.179 | 2.890.619 | Arrendamentos | 15 | 4.725 | 12.193 | 19.983 | 17.406 |
| | | | | | | Total do passivo não circulante | | 1.342.546 | 1.716.231 | 1.571.564 | 1.920.169 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | | | |
| | | | | | | Capital social | 19 | 875.575 | 875.575 | 875.575 | 875.575 |
| | | | | | | Ações em tesouraria | | (59.745) | (97.910) | (59.745) | (97.910) |
| | | | | | | Reservas de capital | | 83.775 | 116.342 | 83.775 | 116.342 |
| | | | | | | Reservas de lucro | | 376.207 | 376.207 | 376.207 | 376.207 |
| | | | | | | Lucros acumulados | | 40.965 | - | 40.965 | - |
| | | | | | | Total do patrimônio líquido dos acionistas controladores | | 1.316.777 | 1.270.214 | 1.316.777 | 1.270.214 |
| | | | | | | Participação dos não controladores no patrimônio líquido das controladas | | - | - | 19.563 | 15.319 |
| | | | | | | Total do patrimônio líquido | | 1.316.777 | 1.270.214 | 1.336.340 | 1.285.533 |
| TOTAL DO ATIVO | | 3.404.923 | 3.623.107 | 4.382.903 | 4.509.325 | TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | 3.404.923 | 3.623.107 | 4.382.903 | 4.509.325 |

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

| | Nota explicativa | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|---|------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | | Acumulado até 30/09/2024 | Acumulado até 30/09/2023 | Trimestre findo em 30/09/2024 | Trimestre findo em 30/09/2023 | Acumulado até 30/09/2024 | Acumulado até 30/09/2023 | Trimestre findo em 30/09/2024 | Trimestre findo em 30/09/2023 |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 26.d | 320.962 | 379.212 | 108.301 | 119.757 | 1.196.047 | 1.335.486 | 393.610 | 443.168 |
| CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS | 21 | (19.943) | (36.334) | (6.471) | (11.356) | (209.937) | (272.516) | (65.376) | (88.422) |
| RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS | | | | | | | | | |
| Despesas administrativas | 21 | (87.101) | (96.106) | (30.344) | (35.913) | (268.747) | (302.483) | (94.131) | (106.465) |
| Despesas comerciais | 21 | (154.218) | (290.511) | (51.918) | (98.437) | (340.448) | (405.064) | (108.736) | (135.805) |
| Perdas com créditos incobráveis | 8.1 | (340) | (674) | (214) | - | (91.883) | (78.370) | (30.971) | (27.669) |
| Equivalência patrimonial | 12 | 58.413 | 148.494 | 8.849 | 51.199 | - | (169) | - | 149 |
| Outras receitas (despesas) líquidas | 22 | (27.011) | (97.382) | 487 | (96.118) | (95.163) | (131.760) | (29.090) | (110.584) |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | | | | | | | | | |
| | | 90.762 | 6.699 | 28.690 | (70.868) | 189.869 | 145.124 | 65.306 | (25.628) |
| Receitas financeiras | 23 | 35.988 | 19.307 | 7.950 | 8.750 | 116.099 | 121.608 | 32.629 | 44.628 |
| Despesas financeiras | 23 | (84.932) | (112.360) | (24.759) | (37.627) | (251.002) | (299.314) | (80.723) | (99.081) |
| RESULTADO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | | | | | | | | | |
| | | 41.818 | (86.354) | 11.881 | (99.745) | 54.966 | (32.582) | 17.212 | (80.081) |
| IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | | | | | | | | | |
| | 24 | (853) | 62.587 | (1.088) | 45.568 | (8.522) | 14.475 | (4.308) | 27.342 |
| Correntes | | (2.046) | - | (950) | - | (25.828) | (45.118) | (9.782) | (21.347) |
| Diferidos | | 1.193 | 62.587 | (138) | 45.568 | 17.306 | 59.593 | 5.474 | 48.689 |
| LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO | | | | | | | | | |
| | | 40.965 | (23.767) | 10.793 | (54.177) | 46.444 | (18.107) | 12.904 | (52.739) |
| ATRIBUÍVEL A | | | | | | | | | |
| Participações dos acionistas controladores | | 40.965 | (23.767) | 10.793 | (54.177) | 40.965 | (23.767) | 10.793 | (54.177) |
| Participações dos não controladores | | - | - | - | - | 5.479 | 5.660 | 2.111 | 1.438 |
| | | 40.965 | (23.767) | 10.793 | (54.177) | 46.444 | (18.107) | 12.904 | (52.739) |
| LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO | | | | | | | | | |
| Básico (reais por ação) | 28 | 0,14573 | (0,08525) | 0,03839 | (0,19434) | 0,14573 | (0,08525) | 0,03839 | (0,19434) |
| Diluído (reais por ação) | 28 | 0,14543 | (0,08519) | 0,03832 | (0,19419) | 0,14543 | (0,08519) | 0,03832 | (0,19419) |

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

QUALICORP CONSULTORIA E CORRETORA DE SEGUROS S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE CONDENSADO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E DE 2023
(Em milhares de reais - R\$)

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | Acumulado até 30/09/2024 | Acumulado até 30/09/2023 | Trimestre findo em 30/09/2024 | Trimestre findo em 30/09/2023 | Acumulado até 30/09/2024 | Acumulado até 30/09/2023 | Trimestre findo em 30/09/2024 | Trimestre findo em 30/09/2023 |
| LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO | 40.965 | (23.767) | 10.793 | (54.177) | 46.444 | (18.107) | 12.904 | (52.739) |
| TOTAL RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO | 40.965 | (23.767) | 10.793 | (54.177) | 46.444 | (18.107) | 12.904 | (52.739) |
| ATRIBUÍDO A | | | | | | | | |
| Acionistas controladores | 40.965 | (23.767) | 10.793 | (54.177) | 40.965 | (23.767) | 10.793 | (54.177) |
| Acionistas não controladores | - | - | - | - | 5.479 | 5.660 | 2.111 | 1.438 |

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

| Nota explicativa | Capital social | | | | | | | Participação dos não controladores | | Total consolidado |
|--|------------------------------|----------------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|----------------|-------------------|--|------------------------------------|-------------------|
| | Capital social integralizado | Gastos na emissão de ações | Ações em Tesouraria | Reserva de capital | Reservas de lucros Legal | Outros | Lucros acumulados | Atribuível a proprietários da controladora | Participação dos não controladores | |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 | 896.558 | (20.983) | (114.223) | 126.456 | 138.277 | 320.365 | - | 1.346.450 | 10.144 | 1.356.594 |
| Ações restritas | - | - | - | 3.478 | - | - | - | 3.478 | - | 3.478 |
| Entrega de ações restrita | - | - | 6.632 | (6.632) | - | - | - | - | - | - |
| Prejuízo do período | - | - | - | - | - | - | (23.767) | (23.767) | 5.660 | (18.107) |
| Dividendos pagos a não controladores | - | - | - | - | - | - | - | - | (3.716) | (3.716) |
| Dividendos desproporcionais | - | - | - | - | - | - | - | - | 5 | 5 |
| Aumento de capital em controladas por minoritários | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.495 | 2.495 |
| SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 | 896.558 | (20.983) | (107.591) | 123.302 | 138.277 | 320.365 | (23.767) | 1.326.161 | 14.588 | 1.340.749 |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 | 896.558 | (20.983) | (97.910) | 116.342 | 138.277 | 237.930 | - | 1.270.214 | 15.319 | 1.285.533 |
| Ações restritas | 20 | - | - | 5.598 | - | - | - | 5.598 | - | 5.598 |
| Entrega de ações restrita | - | - | 38.165 | (38.165) | - | - | - | - | - | - |
| Lucro líquido do período | - | - | - | - | - | - | 40.965 | 40.965 | 5.479 | 46.444 |
| Dividendos pagos a não controladores | - | - | - | - | - | - | - | - | (3.257) | (3.257) |
| Dividendos desproporcionais | - | - | - | - | - | - | - | - | 172 | 172 |
| Aumento de capital em controladas por minoritários | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.850 | 1.850 |
| SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 | 896.558 | (20.983) | (59.745) | 83.775 | 138.277 | 237.930 | 40.965 | 1.316.777 | 19.563 | 1.336.340 |

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 SETEMBRO DE 2024 E DE 2023
(Em milhares de reais - R\$)

| | Nota explicativa | Controladora | | Consolidado | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 30/09/2024 | 30/09/2023 | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | | | | | |
| Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | | 41.818 | (86.354) | 54.966 | (32.582) |
| Ajustes por: | | | | | |
| Depreciações e amortizações | 21 | 137.763 | 249.074 | 312.970 | 349.870 |
| Provisão para perda do valor ajuste de bens destinados à venda | | - | 96.280 | - | 96.280 |
| Baixas de imobilizado, intangível e arrendamento | | 891 | 1.784 | 1.273 | 1.107 |
| Equivalência patrimonial | 12 | (58.413) | (148.494) | - | 169 |
| Ações restritas | | 1.198 | 192 | 6.192 | 4.436 |
| (Receitas) Despesas financeiras | | 73.921 | 106.874 | 205.784 | 264.901 |
| Rendimentos sobre aplicações financeiras | | 2.998 | (4.433) | 28.839 | (39.447) |
| Perdas com dividendos desproporcionais | | 172 | 5 | 172 | 5 |
| Provisão (Reversão) para riscos | | 24.721 | (346) | 24.748 | 1.349 |
| | | 225.069 | 214.582 | 634.944 | 646.088 |
| Varição dos ativos e passivos operacionais: | | | | | |
| Redução (aumento) de créditos a receber de clientes | | (2.395) | 6.893 | (87.976) | (20.189) |
| Redução (aumento) de outros ativos | | (256) | 18.617 | (41.598) | (10.622) |
| Aumento (redução) de impostos e contribuições a recolher | | (909) | (1.653) | (12.583) | (6.191) |
| Redução (aumento) de impostos a recuperar / compensar | | 7.437 | 35.186 | 34.687 | 67.736 |
| Redução de prêmios a repassar | | - | - | (101.554) | 6.352 |
| Redução (aumento) de repasses financeiros a pagar | | - | - | (17.033) | 6.893 |
| Aumento das provisões técnicas de operações de assistência à saúde | | - | - | 118.890 | 5.098 |
| Redução de obrigações com pessoal | | (1.654) | (10.654) | 2.411 | (7.198) |
| Aumento (redução) de débitos diversos | | 9.318 | (12.058) | (288) | (4.671) |
| Redução de antecipações a repassar | | - | - | (1.586) | (12.444) |
| Aumento (redução) de valores a pagar / receber de operadoras | | - | - | 32.289 | 32.214 |
| Aumento de partes relacionadas | | 229.805 | 24.022 | - | (517) |
| Caixa proveniente das operações | | 466.415 | 274.935 | 560.603 | 702.549 |
| Juros pagos sobre debêntures | 14 | (42.628) | (32.973) | (149.444) | (165.570) |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | | (348) | - | (22.326) | (32.491) |
| Caixa líquido proveniente das atividades operacionais | | 423.439 | 241.962 | 388.833 | 504.488 |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS | | | | | |
| Aumento de capital em controladas | 12 | (10.650) | - | - | - |
| Dividendos e JCP recebidos de controladas | | 28.755 | 79.265 | - | - |
| Valores recebidos na venda da Qsaúde | | 5.212 | - | 26.060 | - |
| Caixa incorporado de controlada incorporada | | - | 10.485 | - | - |
| Valor complementar pago da aquisição da Elo | | - | - | - | - |
| Aquisição de ativo intangível | | (103.992) | (126.049) | (123.359) | (200.876) |
| Aquisição de ativo imobilizado | | (856) | (3.530) | (803) | (4.720) |
| Redução (aumento) de aplicações financeiras | | 7.578 | (194.225) | (32.550) | (361.508) |
| Caixa aplicado nas atividades de investimentos | | (73.953) | (234.054) | (130.652) | (567.104) |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS | | | | | |
| Valores pagos de arrendamentos | 15 | (7.169) | (9.803) | (11.636) | (14.484) |
| Custo de captação de debêntures | | (1.730) | - | (1.730) | - |
| Valores pagos de debêntures emitidas | | (550.000) | - | (550.000) | - |
| Valores recebidos de debêntures emitidas | | 200.000 | - | 200.000 | - |
| Outros custos de captação de debêntures | | (330) | (345) | (330) | (345) |
| Pagamento de empréstimo e derivativo swap | | - | - | - | - |
| Outros custos de captação de empréstimos | | - | - | - | - |
| Aumento de capital em controladas por minoritários | | - | - | 1.850 | 2.495 |
| Dividendos pagos e JCP | | - | - | - | - |
| Dividendos pagos a minoritários | | - | - | (3.257) | (3.716) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos | | (359.229) | (10.148) | (365.103) | (16.050) |
| AUMENTO LÍQUIDO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | | (9.743) | (2.240) | (106.922) | (78.666) |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO | | 52.532 | 90.304 | 394.589 | 377.129 |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO | | 42.789 | 88.064 | 287.667 | 298.463 |

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 SETEMBRO DE 2024 E DE 2023
(Em milhares de reais - R\$)

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/09/2024 | 30/09/2023 | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
| RECEITAS | | | | |
| Receitas de serviços | 353.854 | 419.135 | 1.291.959 | 1.444.596 |
| Outras receitas operacionais | 4.586 | 1.369 | 468.161 | 173.486 |
| Provisão para perdas sobre créditos, cancelamentos e devoluções | (487) | (1.122) | (97.927) | (81.903) |
| Total das receitas | 357.953 | 419.382 | 1.662.193 | 1.536.179 |
| INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS | | | | |
| Custo dos serviços prestados | (7.467) | (11.438) | (140.482) | (178.971) |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros | (59.535) | (73.287) | (165.609) | (186.069) |
| Perda e recuperação de valores ativos | - | (17) | - | (19) |
| Outras despesas operacionais | (40.109) | (105.389) | (597.109) | (336.496) |
| Total dos insumos adquiridos de terceiros | (107.111) | (190.131) | (903.200) | (701.555) |
| VALOR ADICIONADO BRUTO (CONSUMIDO) | 250.842 | 229.251 | 758.993 | 834.624 |
| DEPRECIACÃO, AMORTIZACÃO E EXAUSTÃO | (137.763) | (249.074) | (312.970) | (349.870) |
| VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO (CONSUMIDO) PELA COMPANHIA | 113.079 | (19.823) | 446.023 | 484.754 |
| VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA | | | | |
| Receitas financeiras | 35.988 | 19.307 | 116.099 | 121.608 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 58.413 | 148.494 | - | (169) |
| Total do valor adicionado recebido em transferência | 94.401 | 167.801 | 116.099 | 121.439 |
| VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR | 207.480 | 147.978 | 562.122 | 606.193 |
| VALOR ADICIONADO TOTAL DISTRIBUÍDO | | | | |
| Pessoal e encargos | 57.342 | 86.026 | 199.830 | 259.334 |
| Impostos, taxas e contribuições | 35.757 | (22.058) | 107.676 | 95.448 |
| Impostos federais | 24.442 | (35.668) | 77.139 | 60.915 |
| Impostos municipais | 11.315 | 13.610 | 30.537 | 34.533 |
| Remuneração de capitais de terceiros | 73.416 | 107.777 | 208.172 | 269.518 |
| Remuneração de capitais próprios | 40.965 | (23.767) | 46.444 | (18.107) |
| Total do valor adicionado distribuído | 207.480 | 147.978 | 562.122 | 606.193 |

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

QUALICORP CONSULTORIA E CORRETORA DE SEGUROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2024
(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 setembro de 2024, não ocorreram mudanças ao contexto operacional apresentado na nota explicativa nº 1 a) das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023. Essas informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2024 devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

b) Principais eventos ocorridos no período

I. Outorga de ações Restritas

Em julho de 2024, foi constituída uma nova outorga de 900.000 de ações restritas aos membros da administração da Companhia, onde as ações restritas passarão a ser devidas aos participantes anualmente na proporção de 33% ao ano a contar da data da assinatura do contrato e o preço de exercício das ações restritas será o preço de cotação de mercado de cada ação restrita na B3 no dia útil imediatamente anterior a respectiva data de outorga.

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 2023, 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 setembro de 2024, foram preparadas seguindo as mesmas bases de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas de 31 de dezembro de 2023, descritas na nota explicativa nº 2.ii.

III. Base de consolidação

Em 30 de setembro de 2024 a controladora (holding) do Grupo é a Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A. e possui investimentos, diretos e indiretos. O controle é obtido quando a Companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

Mais escolhas para você. Mais Quali para sua vida.

Os investimentos são reconhecidos pelo método de equivalência patrimonial, e são contabilizados inicialmente ao custo, ajustado subsequentemente pelas participações da investidora nos resultados das operações e outros ganhos e perdas.

As Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas da Companhia incluem:

| Controladas diretas | Principal atividade | País-Sede | Participação | |
|--|--|-----------|--------------|------------|
| | | | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Qualicorp Administradora de Benefícios S.A. | Administração e estipulação de benefícios | Brasil | 100% | 100% |
| Qualicorp Clube de Saúde Administradora de Benefícios Ltda | Administração e estipulação de benefícios | Brasil | 98,81% | 98,81% |
| Uniconsult Administradora de Benefícios e Serviços Ltda | Administração e estipulação de benefícios | Brasil | 75% | 75% |
| Gama Saúde Ltda | Administração de planos de saúde | Brasil | 99,99% | 99,99% |
| Connectmed-CRC Consultoria, Administração e Tecnologia em Saúde Ltda | Atividade de intermediação e agenciamento de serviços e negócios | Brasil | 99,99% | 99,99% |
| Qualicorp Administração e Serviços Ltda | Cobranças e informações cadastrais | Brasil | 100% | 100% |
| Oxcorp Gestão Consultoria e Corretora Ltda | Corretagem de seguros e planos de saúde | Brasil | 75% | 75% |
| Controladas indiretas | | | | |
| Plural Gestão em Planos de Saúde Ltda | Administração e estipulação de benefícios | Brasil | 75% | 75% |

3. Políticas Contábeis

As informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas de 30 de setembro de 2024, 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 2023 e foram aplicadas de modo consistente no exercício anterior apresentado.

4. Estimativas, julgamentos e premissas contábeis significativas

As principais estimativas e premissas contábeis adotadas na preparação das informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas de 30 de setembro de 2024, são as mesmas adotadas na nota explicativa nº 4 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

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 | | | | |
|--|---|------------------|---|------------------|
| | 30/09/2024 | | 31/12/2023 | |
| | Ativo e Passivo financeiro mensurado ao valor justo por meio do resultado | Custo Amortizado | Ativo e Passivo financeiro mensurado ao valor justo por meio do resultado | Custo Amortizado |
| Ativos financeiros: | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa – aplicações financeiras de liquidez imediata | 41.210 | - | 52.256 | - |
| Aplicações financeiras | 208.044 | - | 218.620 | - |
| Créditos a receber de clientes | - | 50.364 | - | 47.969 |
| Outros ativos financeiros - circulante e não circulante | - | 59.617 | - | 45.071 |
| Partes relacionadas - circulante e não circulante | - | 70.191 | - | 159.141 |
| Passivos financeiros: | | | | |
| Empréstimos, Financiamentos e Debêntures - circulante e não circulante | - | 1.905.386 | - | 2.206.747 |
| Obrigações com pessoal - circulante | - | 32.155 | - | 32.972 |
| Débitos diversos - circulante e não circulante | - | 68.917 | - | 17.757 |
| Opções para aquisição de participação de não controladores - circulante e não circulante | 40.450 | - | 50.155 | - |
| Arrendamentos - circulante e não circulante | - | 13.002 | - | 20.298 |

| Consolidado | | | | |
|--|---|------------------|---|------------------|
| | 30/09/2024 | | 31/12/2023 | |
| | Ativo e Passivo financeiro mensurado ao valor justo por meio do resultado | Custo Amortizado | Ativo e Passivo financeiro mensurado ao valor justo por meio do resultado | Custo Amortizado |
| Ativos financeiros: | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa – aplicações financeiras de liquidez imediata | 247.242 | - | 362.865 | - |
| Aplicações financeiras | 595.890 | - | 592.179 | - |
| Créditos a receber de clientes | - | 330.969 | - | 242.993 |
| Outros ativos financeiros - circulante e não circulante | - | 519.997 | - | 475.591 |
| Passivos financeiros: | | | | |
| Empréstimos, Financiamentos e Debêntures - circulante e não circulante | - | 1.905.386 | - | 2.206.747 |
| Prêmios a repassar - circulante e não circulante | - | 257.045 | - | 358.599 |
| Provisões técnicas de operações de assistência à saúde | - | 146.805 | - | 27.915 |
| Repasses financeiros a pagar - circulante e não circulante | - | 45.586 | - | 62.619 |
| Antecipações a repassar | - | 31.638 | - | 33.224 |
| Obrigações com pessoal - circulante | - | 53.272 | - | 49.907 |
| Débitos diversos - circulante e não circulante | - | 286.269 | - | 167.149 |
| Opções para aquisição de participação de não controladores - circulante e não circulante | 108.801 | - | 106.115 | - |
| Arrendamentos - circulante e não circulante | - | 33.672 | - | 30.466 |

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 e Nível 3 e são as mesmas descritas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

| Consolidado | 30/09/2024 | | 31/12/2023 | |
|--|------------|---------|------------|---------|
| | Nível 1 | Nível 3 | Nível 1 | Nível 3 |
| Descrição | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa – aplicações financeiras de liquidez imediata | 247.242 | - | 362.865 | - |
| Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado - aplicações financeiras | 595.890 | - | 592.179 | - |
| Opções para aquisição de participação de não controladores | - | 108.801 | - | 106.115 |

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 14.

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

| | Valor justo por meio do resultado | | | | Total |
|--|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | Plural | Oxcorp | Uniconsult | Clube de Saúde | Consolidado |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 55.959 | 33.647 | 14.987 | 1.522 | 106.115 |
| Atualização a valor justo | 12.392 | (5.567) | (3.923) | (216) | 2.686 |
| Saldo em 30 de setembro de 2024 | 68.351 | 28.080 | 11.064 | 1.306 | 108.801 |

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 Qualicorp Clube de Saúde Administradora de Benefícios Ltda.

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.

Instrumentos Derivativos

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas não operaram contratos de instrumentos financeiros derivativos para proteção de suas posições ou para especulação.

b) Gerenciamento dos principais riscos

Para as informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas de 30 de setembro de 2024, não ocorreram mudanças em relação ao apresentado na nota explicativa nº 5 b) das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

Risco de crédito

Para as informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas de 30 de setembro de 2024, não ocorreram mudanças em relação ao apresentado na nota explicativa nº 5 b) das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

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 | Contas patrimoniais | Controladora | | |
|---|--------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | | Nota explicativa | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa (i) | Ativo circulante | 7.1 | 41.210 | 52.256 |
| Aplicações financeiras (i) | Ativo circulante | 7.2 | 208.044 | 218.620 |
| Empréstimos, Financiamentos e Debêntures - circulante e não circulante (ii) | Passivos circulante e não circulante | 14 | (1.905.386) | (2.206.747) |
| Arrendamentos (iii) | Passivos circulante e não circulante | 15 | (13.002) | (20.298) |
| Total de exposição | | | (1.669.134) | (1.956.169) |

| Rubrica | Consolidado | | | |
|---|--------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | Contas patrimoniais | Nota explicativa | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa (i) | Ativo circulante | 7.1 | 247.242 | 362.865 |
| Aplicações financeiras (i) | Ativo circulante | 7.2 | 595.890 | 592.179 |
| Empréstimos, Financiamentos e Debêntures - circulante e não circulante (ii) | Passivos circulante e não circulante | 14 | (1.905.386) | (2.206.747) |
| Arrendamentos (iii) | Passivos circulante e não circulante | 15 | (33.672) | (30.466) |
| Total de exposição | | | (1.095.926) | (1.282.169) |

- 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 7.

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 2023.

- 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" entre 1,85% e 3,50% ao ano para as debêntures. Para maiores detalhes ver nota explicativa nº 14.
- 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 setembro de 2024 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\$12.081.

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 (11,75% a.a.), acrescidas da taxa de "spread" entre 1,15% até 3,50% ao ano, demonstrando em cada cenário o efeito da variação do valor justo, conforme quadro a seguir:

| | Cenário | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/09/2024 | Provável | Possível | Remoto |
| Premissas | | CDI 11,75% a.a. | CDI 14,69% a.a. | CDI 17,63% a.a. |
| Aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa e aplicações financeiras | 843.132 | 942.200 | 966.988 | 991.776 |
| Empréstimos, Financiamentos e Debêntures e Arrendamentos | (1.939.058) | (2.389.057) | (2.471.834) | (2.562.338) |
| Exposição líquida | (1.095.926) | (1.446.857) | (1.504.846) | (1.570.562) |

| | Cenário | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31/12/2023 | Provável | Possível | Remoto |
| Premissas | | CDI 9% a.a. | CDI 11,25% a.a. | CDI 13,50% a.a. |
| Aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa e aplicações financeiras | 955.044 | 1.040.998 | 1.062.486 | 1.083.975 |
| Empréstimos, Financiamentos e Debêntures e Arrendamentos | (2.237.213) | (2.690.586) | (2.781.928) | (2.872.318) |
| Exposição líquida | (1.282.169) | (1.649.588) | (1.719.442) | (1.788.343) |

| | 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\$ 1.446.857 até 30 de setembro de 2024, resultante da diferença de estimativas futuras de CDI para os juros das debêntures, arrendamentos acrescidos da sobretaxa entre 1,85% e 3,50% ao ano para debêntures.

Para as aplicações financeiras foram consideradas as mesmas estimativas de diferenças futuras de CDI sobre a posição das aplicações da Companhia em 30 de setembro de 2024. Nos cenários possível e remoto, adotando-se os mesmos critérios descritos para o cenário provável, as estimativas gerariam aumento de exposição líquida de R\$ 57.989 e R\$ 123.705, 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 (empréstimos e debêntures detalhadas na nota explicativa nº 14, arrendamentos detalhados na nota explicativa nº 15 deduzidos pelo caixa e equivalentes de caixa detalhados na nota explicativa nº 7 e pelo patrimônio líquido nota explicativa nº 19).

A Companhia e suas controladas estão sujeitas a certos limites de alavancagem conforme mencionado na nota explicativa nº 14.

Adicionalmente, as controladas Qualicorp Benefícios, Qualicorp Clube de Saúde, Uniconsult, Plural e Gama Saúde estão sujeitas a requerimentos de manutenção de recursos próprios mínimos, conforme determinação da ANS através da RN nº 569, de 19 de dezembro de 2022, que estabelece um capital regulatório exigido. Este é definido pelo maior valor entre o Capital Base e o Capital Baseado em Risco, sendo que ambos devem ser superiores ao patrimônio líquido ajustado ("PLA") por efeitos econômicos.

O índice de endividamento da Companhia está demonstrado conforme segue:

| Descrição | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Dívida (empréstimos, financiamentos e debêntures e arrendamentos) | (1.918.388) | (2.227.045) | (1.939.058) | (2.237.213) |
| Aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa e aplicações financeiras | 249.254 | 270.876 | 843.132 | 955.044 |
| Dívida líquida | (1.669.134) | (1.956.169) | (1.095.926) | (1.282.169) |
| Patrimônio líquido | 1.316.777 | 1.270.214 | 1.336.340 | 1.285.533 |
| Índice de endividamento líquido | (126,76%) | (154,00%) | (82,01%) | (99,74%) |

Risco de liquidez

A gestão de risco de liquidez da Companhia em 30 de setembro de 2024 não sofreu alterações em relação ao divulgado na nota explicativa nº 5 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

A expectativa de fluxo de caixa para os instrumentos financeiros passivos está demonstrada como segue:

| | | Consolidado | | | | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|------------------|
| | | Taxa de juros estimada a.m. | Menos de seis meses | De seis meses a um ano | De um ano a dois anos | Mais de dois anos | Total |
| | | % | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ |
| 30 de setembro de 2024 | | | | | | | |
| Empréstimos, Financiamentos e Debêntures | CDI + (entre 1,85% e 3,50%) | | 116.877 | 699.760 | 788.120 | 741.381 | 2.346.138 |
| Prêmios a repassar | - | | 256.878 | - | 167 | - | 257.045 |
| Arrendamentos | CDI + (entre 1,15% e 3,50%) | | 8.115 | 9.082 | 7.832 | 18.890 | 43.919 |
| Débitos diversos | - | | 143.987 | - | - | - | 143.987 |
| Valores a repassar - operadoras/seguradoras | - | | 139.586 | - | - | - | 139.586 |
| Obrigações com pessoal | - | | 53.272 | - | - | - | 53.272 |
| Antecipações a repassar | - | | 31.638 | - | - | - | 31.638 |
| Provisões técnicas de operações de assistência à saúde | - | | 146.805 | - | - | - | 146.805 |
| Intangível a pagar | - | | 2.696 | - | - | - | 2.696 |
| Repasse financeiros a pagar | - | | 45.586 | - | - | - | 45.586 |
| Opções para aquisição de participação de não controladores | - | | - | 11.064 | 96.432 | 1.305 | 108.801 |
| Total | - | | 945.440 | 719.906 | 892.551 | 761.576 | 3.319.473 |

6. Adoção de Normas Internacionais de Contabilidade Novas e Revisadas

Novas alterações, revisões e interpretações de normas que estão em vigor:

A Companhia e suas controladas iniciaram o exercício 2024 com alteração de normas que passaram a vigorar a partir de 01 de janeiro de 2024, conforme a seguir:

| Normas | Descrição da alteração |
|---------------------|---|
| IAS 1 / CPC 26 | Apresentação das Demonstrações Contábeis: As alterações esclarecem que a classificação de passivos como circulantes ou não circulantes se baseia nos direitos existentes na data do balanço e que não é afetada pelas expectativas da gestão em liquidar os passivos em curto prazo. Esclarece também que se o direito de uma entidade de diferir a liquidação de um passivo estiver sujeito ao cumprimento das cláusulas exigidas apenas em uma data posterior ao período de relatório ("future covenants"), a entidade tem o direito de diferir a liquidação do passivo mesmo que não cumpra essas cláusulas no final do período de relatório. Introduzem a definição de "liquidação" para esclarecer que se refere à transferência, para uma contraparte; um valor em caixa, instrumentos patrimoniais, outros ativos ou serviços. A Companhia concluiu que não houve impactos devidos a essa mudança. |
| IFRS 16 / CPC 06 | Arrendamentos: A Alteração especifica os requisitos que um vendedor-arrendatário usa ao mensurar o passivo de arrendamento decorrente de uma transação leaseback, para garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer valor do ganho ou perda relacionados ao direito de uso que retém. A Companhia concluiu que não houve impactos devidos a essa mudança. |
| IFRS 7 / CPC 40 | Instrumentos Financeiros: As alterações esclarecem as características dos acordos de financiamento de fornecedores. Nesses acordos, um ou mais financiadores pagam valores que uma entidade deve a seus fornecedores. A entidade concorda em liquidar esses valores com os provedores de financiamento de acordo com os termos e condições dos acordos, na mesma data ou em data posterior àquela em que os provedores de financiamento pagam aos fornecedores da entidade. Para esses acordos, é exigido que uma entidade forneça informações sobre o impacto dos acordos de financiamento de fornecedores sobre passivos e fluxos de caixa, incluindo termos e condições desses acordos, informações quantitativas sobre passivos relacionados a esses acordos no início e no final do período de relatório e o tipo e efeito das mudanças não monetárias nos valores contábeis desses acordos. A Companhia concluiu que não houve impactos devidos a essa mudança. |

Novas alterações, revisões e interpretações de normas que ainda não estão em vigor:

A seguinte norma foi emitida pelo IASB com vigência a partir de 1º de janeiro de 2027:

| | |
|---------|--|
| IFRS 18 | Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras: Substitui a IAS 1 – Apresentação das Demonstrações Financeiras, com o objetivo de melhorar a qualidade das divulgações financeiras, através de: Apresentação de subtotais definidos para as demonstrações de resultados do exercício, com o objetivo de melhorar a comparabilidade; Divulgações sobre <i>Management-defined Performance Measures</i> (MPM), ou medidas de desempenho definidas pela administração, para prover transparência; e Requisitos aprimorados para agregação e desagregação, com a finalidade de fornecer informações úteis. |
|---------|--|

Não existem outras alterações, revisões, normas e interpretações emitidas e ainda não adotadas em relação às já divulgadas nas Informações Financeiras Intermediárias Condensadas Individuais e Consolidadas de 30 de setembro de 2024 que possam, na avaliação da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio divulgado pela Companhia até o presente momento.

7. Caixa e Equivalentes de Caixa e Aplicações Financeiras

7.1. Caixa e equivalentes de caixa

| Descrição | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Aplicações financeiras de liquidez imediata (i) | 41.210 | 52.256 | 247.242 | 362.865 |
| Bancos conta depósito (ii) | 1.573 | 271 | 40.415 | 31.713 |
| Caixa | 6 | 5 | 10 | 11 |
| Total | 42.789 | 52.532 | 287.667 | 394.589 |

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

| Descrição | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Operação compromissada (a) | 41.210 | 6.243 | 204.083 | 186.186 |
| CDBs (b) | - | 46.013 | 42.598 | 174.097 |
| Outros investimentos | - | - | 561 | 2.582 |
| Total | 41.210 | 52.256 | 247.242 | 362.865 |

- a) Refere-se à operação compromissada com lastro em debêntures, com liquidez imediata. A remuneração é com base na taxa DI que varia entre 90% e 94%.
- b) Esses instrumentos financeiros são atualizados com base na taxa de 92% a 103% do CDI e estão custodiados na B3 CETIP.
- ii) Em 30 de setembro de 2024, no consolidado, incluem principalmente recebimentos de clientes que ocorreram no último dia útil do mês.

7.2. Aplicações financeiras

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Fundo de Investimento exclusivo Multimercado (i) | 60.957 | - | 394.595 | 310.594 |
| Fundo de Investimento renda fixa (ii) | 146.050 | - | 187.278 | - |
| CDBs (iii) | 1.037 | 218.620 | 14.017 | 256.587 |
| Fundo de investimento financeiro não exclusivo (iv) | - | - | - | 24.998 |
| Total | 208.044 | 218.620 | 595.890 | 592.179 |

- i) Refere-se à fundo de investimento multimercado exclusivo de crédito privado, onde as aplicações são representadas por títulos de dívida pública, letra financeira, debêntures e outros, buscando a melhor taxa de remuneração. Esse é composto como segue:

| Descrição | Valor de mercado e contábil - Fundos de investimentos exclusivos - Consolidado | |
|--|--|----------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Letra Financeira - LFS Elegível - nível II | 266.321 | 250.997 |
| CDB | 11.827 | - |
| Letra Financeira - LF252 | 52.907 | 45.631 |
| Debêntures | 4.319 | 12.632 |
| Outros investimentos e reserva | 59.221 | 1.334 |
| Total | 394.595 | 310.594 |

- ii) Esses fundos de investimentos são atualizados com base na taxa de 102% a 103% do CDI.
- iii) Esses fundos de investimentos são atualizados com base na taxa de 102,41% do CDI.
- iv) Trata-se de aplicação financeira mantida como ativo garantidor na controlada direta Gama Saúde que foram resgatados em 07 de março de 2024.

8. Créditos a Receber de Clientes

| Circulante | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde | - | - | 160.232 | 48.226 |
| Prêmios a recuperar com risco de inadimplência - Administradoras de Benefícios | - | - | 109.261 | 134.772 |
| Corretagem a receber | 50.364 | 47.969 | 52.945 | 49.525 |
| Outros créditos a receber de clientes | - | - | 8.531 | 10.470 |
| Total | 50.364 | 47.969 | 330.969 | 242.993 |

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

| | 30/09/2024 | | |
|------------------------|----------------|----------------|---------------|
| | Créditos Saúde | Prêmios | Corretagem |
| A vencer | 55.660 | 43.631 | 47.347 |
| Até 1 mês | 90.431 | 41.201 | 509 |
| Até 2 meses | 2.192 | 21.308 | 3.474 |
| Até 3 meses | 9.735 | 13.180 | 369 |
| Até 6 meses | 16.723 | 30.997 | 1.246 |
| (-) Perda Esperada (*) | (14.509) | (41.056) | - |
| Total | 160.232 | 109.261 | 52.945 |

| | 31/12/2023 | | |
|------------------------|----------------|----------------|---------------|
| | Créditos Saúde | Prêmios | Corretagem |
| A vencer | 12.108 | 91.316 | 46.935 |
| Até 1 mês | 30.139 | 49.243 | 1.574 |
| Até 2 meses | 9.899 | 17.861 | 383 |
| Até 3 meses | 614 | 13.125 | 31 |
| Até 6 meses | 1.422 | 38.601 | 602 |
| (-) Perda Esperada (*) | (5.956) | (75.374) | - |
| Total | 48.226 | 134.772 | 49.525 |

(*) A movimentação da perda esperada (ativo) é composta como segue:

| | Prêmios | | Crédito Saúde | |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Saldo no início do período | 75.373 | 47.951 | 5.956 | - |
| Perdas esperadas | 76.783 | 137.601 | 8.553 | 5.956 |
| Reversão perdas esperadas | (111.100) | (110.178) | - | - |
| Total | 41.056 | 75.374 | 14.509 | 5.956 |

8.1 Perdas com créditos incobráveis – resultado

| | Consolidado | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| | Acumulado até | Acumulado até |
| | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
| Provisões (Reversões) (i) | (25.764) | (2.596) |
| Perdas efetivas (Recuperações) (ii) | 117.647 | 80.966 |
| Despesas no fim do período | 91.883 | 78.370 |

| | Consolidado | |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | Trimestre Findo | Trimestre Findo |
| | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
| Provisões (Reversões) | (4.114) | (253) |
| Perdas efetivas (Recuperações) (*) | 35.085 | 27.922 |
| Despesas no fim do período | 30.971 | 27.669 |

(*) 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.

9. Outros Ativos Financeiros

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| <u>Circulante</u> | | | | |
| Valores a receber de operadoras/seguradoras (i) | - | - | 284.107 | 230.627 |
| Impostos a recuperar/compensar (ii) | 19.775 | 27.211 | 46.597 | 78.691 |
| Adiantamento de repasse de contratos | - | - | 46.190 | 32.088 |
| Adiantamentos | 11.156 | 6.547 | 37.597 | 14.351 |
| Valores a receber – Acordo de Leniência (iii) | 21.750 | - | 21.750 | - |
| Contas a receber - Alienação Qsaúde | - | 5.200 | - | 26.000 |
| Outros ativos circulantes | - | 106 | 6.418 | 1.316 |
| Total do circulante | 52.681 | 39.064 | 442.659 | 383.073 |
| <u>Não circulante</u> | | | | |
| Depósitos Judiciais | 3.440 | 2.563 | 37.123 | 30.087 |
| Impostos a recuperar/compensar (ii) | - | - | 26.071 | 28.663 |
| Valores a receber de operadoras/seguradoras (i) | - | - | 10.025 | 16.963 |
| Adiantamento de repasse de contratos | 2.696 | 2.350 | 2.899 | 15.293 |
| Adiantamentos | 800 | 800 | 800 | 800 |
| Outros ativos não circulantes | - | 294 | 420 | 712 |
| Total do não circulante | 6.936 | 6.007 | 77.338 | 92.518 |
| Total geral | 59.617 | 45.071 | 519.997 | 475.591 |

- 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. Em 30 de setembro de 2024, a Companhia possui saldos de provisão de perdas no valor de R\$ 53.606 (R\$ 37.591 em 31 de dezembro de 2023) referente a prêmios repassados para as operadoras e seguradoras de saúde.

ii) No Consolidado os valores estão compostos como segue:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ | 19.253 | 25.655 | 29.638 | 61.583 |
| Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL | 402 | 946 | 11.082 | 12.264 |
| Contribuição para o Financ.da Seguridade Social e Programa de Integração Social - COFINS | - | 381 | 1.245 | 1.114 |
| Outros impostos a recuperar | 120 | 229 | 4.632 | 3.730 |
| Total Circulante | 19.775 | 27.211 | 46.597 | 78.691 |
| Instituto Nacional do Seguro Social - INSS | - | - | 14.043 | 14.142 |
| Contribuição para o Financ.da Seguridade Social e Programa de Integração Social - COFINS | - | - | 6.320 | 6.320 |
| Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ | - | - | 1.603 | 4.090 |
| Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL | - | - | 360 | 349 |
| Programa de Integração Social - PIS | - | - | 3.745 | 3.762 |
| Total Não Circulante | - | - | 26.071 | 28.663 |
| Total Geral | 19.775 | 27.211 | 72.668 | 107.354 |

10. 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 | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos – ativo | 198.998 | 197.805 | 224.494 | 204.066 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos – passivo | - | - | (70.946) | (67.825) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos – líquidos | 198.998 | 197.805 | 153.548 | 136.241 |

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:

| | 30/09/2024 | | | | | | | | |
|---|----------------|--------------------|----------------------|--------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| | Controladora | Qualicorp Serviços | Qualicorp Benefícios | Qualicorp Clube de Saúde | Gama | CRC | Uniconsult | Plural | Consolidado |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos - ativo (i) | 262.064 | 871 | 71.978 | 7.918 | 13.819 | 1.754 | 1.700 | 3.093 | 363.197 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos - passivo (ii) | (63.066) | - | (142.924) | (3.487) | (45) | - | (122) | (5) | (209.649) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos | 198.998 | 871 | (70.946) | 4.431 | 13.774 | 1.754 | 1.578 | 3.088 | 153.548 |

| | 31/12/2023 | | | | | | | | |
|---|----------------|--------------------|----------------------|--------------------------|-------------|------------|-------------|--------------|----------------|
| | Controladora | Qualicorp Serviços | Qualicorp Benefícios | Qualicorp Clube de Saúde | Gama | CRC | Uniconsult | Plural | Consolidado |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos - ativo (i) | 259.728 | | 1 72.192 | 7.130 | 6 | 704 | 50 | 1.313 | 341.124 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos - passivo (ii) | (61.923) | | - (139.906) | (2.882) | (45) | - | (122) | (5) | (204.883) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos | 197.805 | | 1 (67.714) | 4.248 | (39) | 704 | (72) | 1.308 | 136.241 |

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 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Prejuízos fiscais de IRPJ e base negativa de CSLL – contabilizados | 178.748 | 180.004 | 178.849 | 182.755 |
| Prejuízos fiscais de IRPJ e base negativa de CSLL – não contabilizados (a) | - | - | 53.692 | 59.144 |
| Provisão Impairment Ágio (b) | 41.088 | 41.088 | 41.088 | 41.088 |
| Provisão perda esperada de clientes | - | - | 41.528 | 37.588 |
| Provisão para riscos | 12.386 | 4.035 | 31.990 | 19.471 |
| Provisão para atualização monetária sobre aquisições | 10.495 | 13.794 | 21.097 | 20.182 |
| Provisão de Programa de Participação nos Resultados – PPR | 5.833 | 7.620 | 9.576 | 11.005 |
| Provisão para devedores duvidosos e baixa de valores incobráveis - valor de curto prazo | 252 | 167 | 10.034 | 2.059 |
| Outras provisões | 13.262 | 13.020 | 29.035 | 26.976 |
| Total dos créditos tributários | 262.064 | 259.728 | 416.889 | 400.268 |
| (-) Créditos tributários não contabilizados (c) | - | - | (53.692) | (59.144) |
| Total dos créditos tributários contabilizados | 262.064 | 259.728 | 363.197 | 341.124 |

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

| Empresas | Base | IRPJ/CSLL | Base | IRPJ/CSLL |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 30/09/2024 | (34%) | 31/12/2023 | (34%) |
| Connectmed-CRC Consultoria, Administração e Tecnologia em Saúde Ltda. | 104.539 | 35.542 | 105.760 | 35.958 |
| Qualicorp Administração e Serviços Ltda. | 53.381 | 18.150 | 52.826 | 17.961 |
| Qualicorp Administradora de Benefícios S.A. | - | - | 8.091 | 2.751 |
| Gama Saúde Ltda. | - | - | 7.275 | 2.474 |
| Total | 157.920 | 53.692 | 173.952 | 59.144 |

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 | |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| 2024 | 34.522 | 36.134 | 88.130 | 111.145 |
| 2025 | 73.671 | 73.097 | 121.094 | 79.482 |
| 2026 | 22.697 | 24.383 | 22.697 | 24.383 |
| 2027 | 26.360 | 27.123 | 26.360 | 27.123 |
| De 2028 até 2033 | 104.814 | 98.991 | 104.916 | 98.991 |
| Total | 262.064 | 259.728 | 363.197 | 341.124 |

O valor presente do total dos créditos tributários em 30 de setembro de 2024 é de R\$ 125.158 para a controladora e R\$ 215.142 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 | |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Diferenças temporárias sobre a parcela do ágio de empresas incorporadas, amortizado no exercício, para fins fiscais. | 2.810 | 57.859 | 5.244 | 193.649 |
| Sobre o valor justo da aquisição dos investimentos alocado ao ativo intangível - relacionamento de clientes | 60.249 | 4.057 | 199.433 | 6.868 |
| Ajuste a valor presente | | - | 3.487 | 2.882 |
| Outras Provisões | 7 | 7 | 1.485 | 1.484 |
| Total | 63.066 | 61.923 | 209.649 | 204.883 |

11. Partes Relacionadas

11.1. 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 | |
|-------------------------|---------------|----------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Contas a receber | | |
| Operações Intecompany | 70.191 | 151.775 |
| Dividendos a receber | - | 7.366 |
| Ativo circulante | 70.191 | 159.141 |
| Total do Ativo | 70.191 | 159.141 |

Abaixo segue quadro com as movimentações de partes relacionadas no período findo em 30 de setembro de 2024, nas receitas e despesas entre as empresas do grupo, são compostos conforme segue:

| | 30/09/2024 | | | | |
|--|---|---|----------------|---------|--------------------|
| | Qualicorp Administradora de Benefícios S.A. | Qualicorp Consultoria Corretora de Seguros S.A. | CRC Connectmed | Gama | Demais controladas |
| Serviços corporativos e rateios (i) | (55.853) | 64.426 | (3.966) | (1.317) | (3.290) |
| Comissões (ii) | (129.713) | 129.713 | - | - | - |
| Juros sobre debêntures (iii) | (117.958) | 117.958 | - | - | - |
| Custos de captação de debêntures (iii) | (1.930) | 1.930 | - | - | - |
| Serviços de aceite técnico | (32) | - | 32 | - | - |
| Serviços de boletagem | (206) | - | - | - | 206 |

| | 30/09/2023 | | | | |
|--|---|---|----------------|---------|--------------------|
| | Qualicorp Administradora de Benefícios S.A. | Qualicorp Consultoria Corretora de Seguros S.A. | CRC Connectmed | Gama | Demais controladas |
| Serviços corporativos e rateios (i) | (78.365) | 89.530 | (4.948) | (1.197) | (5.020) |
| Comissões (ii) | (62.830) | 62.830 | - | - | - |
| Juros sobre debêntures (iii) | (147.940) | 147.940 | - | - | - |
| Custos de captação de debêntures (iii) | (1.782) | 1.782 | - | - | - |
| Serviços de aceite técnico | (635) | - | 635 | - | - |
| Atualização de mútuo | 457 | 281 | - | - | (738) |
| Serviços de boletagem | (315) | - | - | - | 315 |

- i) 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.
- ii) Rateio de comissões pactuado entre a Controladora e a controlada Qualicorp Administradora de Benefícios S.A. referente a manutenção dos clientes para o pós-vendas, cujo desembolso é realizado totalmente pela Controladora.
- iii) Rateio de custos de captação de debêntures e juros sobre debêntures entre a Controladora e a controlada Qualicorp Administradora de Benefícios S.A.

11.2. Outras transações com partes relacionadas

A Companhia realiza operações junto com a operadora SulAmérica Serviços de Saúde S.A, a qual faz parte do mesmo grupo econômico da Rede D'Or São Luiz S.A, acionista da Companhia, o saldo de partes relacionadas consolidado é composto a seguir:

| | Controladora | Consolidado |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2024 | 30/09/2024 |
| Contas a receber | | |
| Comissões | 22.502 | 22.502 |
| Valores a receber da operadora | - | 60.054 |
| Total do ativo | 22.502 | 82.556 |
| Contas a pagar | | |
| Repasses | - | 44.375 |
| Valores a repassar à operadora | - | 68.310 |
| Total do Passivo | - | 112.685 |
| Receitas | | |
| Comissões | 220.310 | 220.310 |
| Pró-labore | - | 13.707 |
| Total de Receitas | 220.310 | 234.017 |

11.3. 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:

| | 30/09/2024 | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Controladora | | Consolidado | |
| | Contas a pagar | Despesas | Contas a pagar | Despesas |
| Remuneração de curto prazo a administradores (*) | 391 | 20.852 | 1.489 | 46.394 |
| Remuneração baseada em ações | - | 1.138 | - | 6.132 |
| Saldo em 30 de setembro de 2024 | 391 | 21.990 | 1.489 | 52.526 |

| | 30/09/2023 | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Controladora | | Consolidado | |
| | Contas a pagar | Despesas | Contas a pagar | Despesas |
| Remuneração de curto prazo a administradores (*) | 386 | 16.690 | 1.657 | 42.836 |
| Remuneração baseada em ações | - | 41 | - | 4.285 |
| Saldo em 30 de setembro de 2023 | 386 | 16.731 | 1.657 | 47.121 |

(*) 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.

12. Investimentos

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|------------------|-------------|------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Participações societárias: | | | | |
| Qualicorp Administradora de Benefícios S.A. | 1.382.036 | 1.357.344 | - | - |
| Gama Saúde e Connectmed CRC | 127.129 | 117.284 | - | - |
| Qualicorp Clube de Saúde Administradora de Benefícios Ltda | 86.584 | 76.606 | - | - |
| Oxcorp Gestão Consultoria e Corretora Ltda | 86.250 | 87.891 | - | - |
| Qualicorp Administração e Serviços Ltda | 21.388 | 21.388 | - | - |
| Uniconsult Administradora de Benefícios e Serviços Ltda | 19.499 | 20.761 | - | - |
| Total de investimentos em controladas | 1.722.886 | 1.681.274 | - | - |
| Outros investimentos | 174 | 174 | 262 | 262 |
| Total de outros investimentos | 174 | 174 | 262 | 262 |
| Total dos investimentos | 1.723.060 | 1.681.448 | 262 | 262 |

Composição e movimentação dos investimentos em controladas - Controladora

| | Qualicorp Administradora de Benefícios S.A | Gama Saúde e Connectmed - CRC | Qualicorp Clube de Saúde Administradora de Benefícios Ltda | Oxcorp Gestão Consultoria e Corretora Ltda | Qualicorp Administração e Serviços Ltda | Uniconsult Administradora de Benefícios e Serviços Ltda | Total |
|---|--|-------------------------------|--|--|---|---|------------------|
| Informações sobre as controladas em 30 de setembro de 2024 | | | | | | | |
| Capital social (i) | 314.005 | 274.047 | 45.133 | 330 | 26.663 | 150 | 660.328 |
| Patrimônio líquido (ii) | 935.140 | 126.483 | 87.627 | 2.716 | (5) | 5.391 | 1.157.352 |
| Lucro (Prejuízo) do período | 40.852 | (223) | 12.037 | 6.492 | 488 | 5.606 | 65.252 |
| Informações sobre os investimentos: | | | | | | | |
| Quantidade de cotas (iii) | 728.820.693 | 27.404.692.914 | 45.133.125 | 330.000 | 26.662.568 | 150.000 | - |
| Participação - % | 100 | 99,99 | 98,81 | 75 | 100 | 75 | - |
| Movimentação dos investimentos: | | | | | | | |
| Total dos investimentos em 31 de dezembro de 2023 | 1.357.344 | 117.284 | 76.606 | 87.891 | 21.388 | 20.761 | 1.681.274 |
| Recebimento de juros sobre capital próprio | (21.324) | - | - | - | - | - | (21.324) |
| Reserva de capital - plano de ações restritas | 5.164 | - | - | - | - | - | 5.164 |
| Ajustes por dividendos desproporcionais | - | - | (247) | - | 197 | 75 | 25 |
| Recebimento de dividendos | - | - | (1.669) | (5.549) | - | (3.413) | (10.631) |
| Adiantamento de futuro aumento de capital | - | 10.650 | - | - | - | - | 10.650 |
| Reversão de passivo a descoberto em controlada | - | - | - | - | (685) | - | (685) |
| Equivalência patrimonial | 40.852 | (805) | 11.894 | 3.908 | 488 | 2.076 | 58.413 |
| Equivalência patrimonial sobre participações societárias | 40.852 | (223) | 11.894 | 4.869 | 488 | 4.205 | 62.085 |
| Amortização do intangível (iv) | - | (582) | - | (961) | - | (2.129) | (3.672) |
| Total dos investimentos em 30 de setembro de 2024 | 1.382.036 | 127.129 | 86.584 | 86.250 | 21.388 | 19.499 | 1.722.886 |

- 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\$72.173 e R\$54.310 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.

13.Intangível

I. Outros intangíveis

| | Controladora | | | | Consolidado | | |
|--|-------------------------------|------------------|-----------------------|---------------------|------------------|-----------------------|---------------------|
| | Taxa anual de amortização - % | Custo | Amortização Acumulada | Saldo em 30/09/2024 | Custo | Amortização Acumulada | Saldo em 30/09/2024 |
| Aquisições de cessão de direitos | 20 | 330.790 | (291.421) | 39.369 | 648.848 | (564.400) | 84.448 |
| Softwares e softwares em desenvolvimento | 20 | 206.937 | (148.624) | 58.313 | 638.031 | (510.142) | 127.889 |
| Direito de exclusividade | 20 | 160.795 | (151.468) | 9.327 | 229.977 | (206.170) | 23.807 |
| Marcas e patentes | 20 | 125 | - | 125 | 1.239 | (830) | 409 |
| Acordo de não competição | 16,5 | 132.314 | (86.904) | 45.410 | 134.659 | (88.525) | 46.134 |
| Comissão de Obtenções de Vendas | 40,8 | 1.467.723 | (1.260.641) | 207.082 | 1.590.895 | (1.353.133) | 237.762 |
| Total outros ativos intangíveis | | 2.298.684 | (1.939.058) | 359.626 | 3.243.649 | (2.723.200) | 520.449 |

| Controladora | Saldo em 31/12/2023 | Adição | Amortização | Baixas | Saldo em 30/09/2024 |
|--|---------------------|---------------|------------------|-------------|---------------------|
| Aquisições de cessão de direitos | 61.272 | - | (21.903) | - | 39.369 |
| Softwares e softwares em desenvolvimento | 61.950 | 14.227 | (17.837) | (27) | 58.313 |
| Direito de exclusividade | 12.293 | - | (2.966) | - | 9.327 |
| Marcas e patentes | 125 | - | - | - | 125 |
| Acordo de não competição | 62.415 | - | (17.005) | - | 45.410 |
| Comissão de Obtenções de Vendas | 318.534 | 71.320 | (182.772) | - | 207.082 |
| Total outros ativos intangíveis | 516.589 | 85.547 | (242.482) | (27) | 359.626 |

| Consolidado | Saldo em 31/12/2023 | Adição | Amortização | Baixas | Saldo em 30/09/2024 |
|--|---------------------|----------------|------------------|--------------|---------------------|
| Aquisições de cessão de direitos | 125.310 | - | (40.862) | - | 84.448 |
| Softwares e softwares em desenvolvimento | 128.518 | 32.470 | (32.912) | (187) | 127.889 |
| Direito de exclusividade | 31.682 | - | (7.875) | - | 23.807 |
| Marcas e patentes | 576 | - | (167) | - | 409 |
| Acordo de não competição | 63.467 | - | (17.333) | - | 46.134 |
| Comissão de Obtenções de Vendas | 350.537 | 93.015 | (205.467) | (323) | 237.762 |
| Total outros ativos intangíveis | 700.090 | 125.485 | (304.616) | (510) | 520.449 |

II. Ágio

No Consolidado em 30 de setembro de 2024 o montante é de R\$ 1.854.712, não houve mudanças em relação aos divulgados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

14. Empréstimos, Financiamentos e Debêntures

a) Empréstimos

Em 17 de junho de 2024 a controlada Qualicorp Administradora de Benefícios S.A. celebrou termo de acordo de compensação de valores e outras avenças junto com a Unimed Nacional Cooperativa Central e o Banco Daycoval no valor de R\$ 34.168. Neste acordo a Qualicorp Administradora de Benefícios S.A. se compromete a realizar o pagamento dos valores devidos a Unimed Cooperativa Central com vencimento em 15 de julho de 2024 diretamente ao Banco Daycoval. Caso estes valores não sejam suficientes para a quitação total do valor citado a Qualicorp Administradora de Benefícios S.A. fica expressamente autorizada a compensar o remanescente das faturas futuras emitidas a Unimed Nacional Cooperativa Central acrescido de multa de 2% mais juros de mora de 1% ao mês ou sua fração, até a quitação integral do valor. Em 15 de julho de 2024 a operação foi quitada junto ao Banco Daycoval.

b) Debêntures

Os detalhes das emissões, garantias, resgate antecipado e vencimento antecipado da 6ª emissão estão descritos na nota explicativa nº 14 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023. A Companhia está cumprindo com os limites requeridos conforme escrituração.

Em 14 de março de 2024, a Companhia aprovou a 7ª 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 200.000 (duzentas mil) debêntures à Companhia no montante de R\$200.000. A captação deste recurso ocorreu em 05 de abril de 2024.

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 15 de setembro de 2025, 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 15 de setembro de 2025, 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, conforme condições da escritura das Emissões de debêntures.

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 3,50%, e serão pagas semestralmente, a partir da Data de Emissão.

O saldo do Valor Nominal Unitário das debêntures será amortizado em 6 parcelas anuais e consecutivas, sendo o primeiro pagamento devido em setembro de 2025 e o último na Data de Vencimento.

Finalidade:

Os recursos líquidos obtidos por meio da emissão serão destinados pela Companhia para refinanciamento da Qualicorp fazendo parte da estratégia de gestão eficiente dos passivos.

Adicionalmente informamos que o agente fiduciário analisou as documentações e em seu relatório anual das emissões de debêntures apresentado aos investidores e CVM e descreveu que no decorrer do exercício de 2023, a Emissora cumpriu regularmente e dentro do prazo todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão.

Em relação aos *Covenants*, em 30 de setembro de 2024 atendemos plenamente esta cláusula, bem como efetuamos normalmente o pagamento dos respectivos juros semestrais.

Composição das dívidas:

| | Controladora e Consolidado | |
|--|-----------------------------------|-------------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Debêntures | 549.945 | 550.000 |
| Juros de debêntures a pagar | 67.757 | 20.606 |
| Custo intermediação financeira a apropriar | (4.383) | (3.960) |
| Circulante | 613.319 | 566.646 |
| Debêntures | 1.300.055 | 1.650.000 |
| Custo intermediação financeira a apropriar | (7.988) | (9.899) |
| Não circulante | 1.292.067 | 1.640.101 |
| Total | 1.905.386 | 2.206.747 |

Movimentação das debêntures

| | Controladora e Consolidado | |
|--|-----------------------------------|-------------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Debêntures - Saldo no início do período | 2.206.747 | 2.206.580 |
| Apropriação de despesas (custos na captação) | 3.217 | 3.960 |
| Pagamento de juros (i) | (149.444) | (324.840) |
| Captação de debêntures | 200.000 | - |
| Custo de captação de debêntures | (1.730) | - |
| Liquidação de debêntures | (550.000) | - |
| Apropriação de juros | 196.596 | 321.047 |
| Saldo no fim do período | 1.905.386 | 2.206.747 |

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

Valor justo de debêntures

Os valores contábeis e o valor justo de debentures 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, são os seguintes:

| | Controladora e Consolidado | | | |
|----------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 30/09/2024 | | 31/12/2023 | |
| | Contábil | Valor justo | Contábil | Valor justo |
| Debêntures (*) | 1.917.757 | 1.914.318 | 2.220.606 | 2.261.744 |

(*) Para os valores incluídos na coluna Contábil referem-se ao saldo principal adicionado de juros.

O valor justo das debêntures classificados como custo amortizado baseiam-se nos fluxos de caixa descontados, utilizando taxas de risco variando entre 12,44% e 14,15% a.a. (11,04% e 12,76% a.a. em 31 de dezembro de 2023).

15.Arrendamentos

c) Direito de Uso

Em 30 de setembro de 2024 a movimentação no período é composta como segue.

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Saldo inicial | 17.439 | 38.049 | 26.622 | 51.020 |
| Adição direito de uso (novos contratos) | - | - | 13.276 | - |
| Remensuração de arrendamentos | (1.410) | (2.041) | (1.095) | (665) |
| Amortização no período | (5.478) | (11.126) | (9.891) | (16.121) |
| Baixa de arrendamentos | (142) | (7.443) | (278) | (7.612) |
| Saldo no fim do período | 10.409 | 17.439 | 28.634 | 26.622 |

d) Arrendamentos a Pagar

Em 30 de setembro de 2024 a movimentação no período é composta como segue:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Saldo inicial | 20.298 | 37.842 | 30.466 | 51.132 |
| Adição direito de uso (novos contratos) | - | - | 13.276 | - |
| Remensuração de arrendamentos | (1.410) | (1.613) | (1.085) | (912) |
| Juros apropriado no período | 1.441 | 4.522 | 2.955 | 7.084 |
| Baixa de arrendamentos | (158) | (8.032) | (304) | (8.204) |
| Pagamentos realizados | (7.169) | (12.421) | (11.636) | (18.634) |
| Saldo no fim do período | 13.002 | 20.298 | 33.672 | 30.466 |
| Circulante | 8.277 | 8.105 | 13.689 | 13.060 |
| Não circulante | 4.725 | 12.193 | 19.983 | 17.406 |

e) Demonstração de resultado

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

- i) Juros sobre atualização do passivo de arrendamento totalizam R\$ 2.955 (R\$ 5.982 em 30 de setembro de 2023) no consolidado e R\$ 1.441 (R\$ 3.722 em 30 de setembro de 2023) na controladora e estão registrados em despesa financeira, conforme nota explicativa nº 23.
- ii) As amortizações dos arrendamentos totalizam R\$ 9.891 (R\$ 12.834 em 30 de setembro de 2023) no consolidado e R\$ 5.478 (R\$ 9.053 em 30 de setembro de 2023) na controladora e estão registradas em despesas administrativas, nota explicativa nº 21.
- iii) Em virtude das remensurações e baixas do passivo de arrendamento e consequente baixas de ativo, tivemos um efeito líquido no resultado de R\$ 16 no consolidado e controladora.

f) 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 | 2024 | 2025 | 2026 | Após 2026 |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Contábil | 33.672 | 30.908 | 17.073 | 13.503 |
| Fluxo c/ inflação projetada | 36.901 | 33.921 | 19.494 | 15.688 |
| Varição | 9,59% | 9,75% | 14,18% | 16,18% |
| Direito de uso líquido | 2024 | 2025 | 2026 | Após 2026 |
| Contábil | 25.078 | 12.667 | 9.537 | - |
| Fluxo c/ inflação projetada | 29.092 | 15.987 | 12.492 | - |
| Varição | 16,01% | 26,21% | 30,98% | - |
| Juros s/ arrendamentos | 2024 | 2025 | 2026 | Após 2026 |
| Contábil | 3.976 | 3.091 | 2.010 | 4.125 |
| Fluxo c/ inflação projetada | 4.080 | 3.192 | 2.141 | 4.636 |
| Varição | 2,62% | 3,27% | 6,52% | 12,39% |
| Amortização | 2024 | 2025 | 2026 | Após 2026 |
| Contábil | 13.286 | 12.411 | 3.130 | 9.537 |
| Fluxo c/ inflação projetada | 13.330 | 13.105 | 3.495 | 12.492 |
| Varição | 0,33% | 5,59% | 11,66% | 30,98% |

g) 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 | 38.856 | 25.513 | |
| PIS/COFINS potencial (9,25%) | 3.594 | 2.360 | |

16.Prêmios a Repassar

Para o período findo em 30 de setembro de 2024, o valor é de R\$ 257.045 (R\$ 358.599 em 31 de dezembro de 2023) 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 outubro 2024.

17.Débitos Diversos

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Circulante: | | | | |
| Valores a repassar - operadoras/seguradoras (i) | - | - | 139.586 | 60.755 |
| Valores a pagar - Acordo Leniência (ii) | 43.500 | - | 43.500 | - |
| Fornecedores diversos | 12.790 | 5.831 | 32.978 | 16.428 |
| Receita antecipada | - | - | 21.375 | 28.752 |
| Comissões a pagar | 10.400 | 3.180 | 12.556 | 4.505 |
| Outras Provisões | 255 | 2.303 | 7.581 | 12.369 |
| Créditos pendentes a ser devolvido | 3 | 3 | 4.735 | 2.242 |
| Devolução a beneficiários | - | - | 3.430 | 17.992 |
| Valores Retidos para Indenização | 746 | 686 | 3.055 | 2.812 |
| Aquisição de intangível a pagar | 51 | 1.706 | 2.696 | 5.463 |
| Adiantamento de Clientes | 525 | 2.619 | 824 | 2.731 |
| Outros | 647 | 1.429 | 13.953 | 12.950 |
| Total Circulante | 68.917 | 17.757 | 286.269 | 166.999 |
| Não Circulante: | | | | |
| Aquisição de intangível a pagar | - | - | - | 150 |
| Total Não Circulante | - | - | - | 150 |
| Total Geral | 68.917 | 17.757 | 286.269 | 167.149 |

- 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) Em 19 de julho de 2024 o Conselho de Administração da Companhia aprovou a celebração do Acordo de Leniência referente a investigação no âmbito das Operações Paralelo 23 e Triuno, nos termos acordados junto à CGU e à AGU, constituindo uma resolução definitiva para os temas objeto de tal acordo e da apuração conduzida pelo Comitê.

O Acordo de Leniência com a Qualicorp possui como principais obrigações:

No que se refere à Companhia, o pagamento à União, a título de multa e reparação, de quantia a ser atualizada pelo IPCA até data de assinatura do Acordo, sendo que tal montante na data de hoje totaliza cerca de R\$ 43.500, em 12 parcelas mensais corrigidas pela SELIC, além de certos aprimoramentos ao seu programa de integridade, no que ainda não tenha sido adotado pela Companhia ao longo dos últimos anos; e

No que se refere à CGU e à AGU, (a) o reconhecimento de que a Companhia cooperou efetivamente para a elucidação dos atos apurados e apresentou documentação hábil para subsidiar e auxiliar a responsabilização dos demais envolvidos; (b) a garantia, à Companhia, de determinados benefícios relacionados à prática dos referidos atos nos termos da legislação aplicável; e (c) a não instauração de novos processos administrativos e judiciais de responsabilização relativos à apuração dos atos objeto do Acordo de Leniência ou deles decorrentes. Neste contexto, a Companhia reconheceu uma provisão, em 30 de setembro de 2024, no valor de R\$ 43.500.

Para viabilizar o Acordo de Leniência, entendeu-se que seria fundamental uma cooperação conjunta entre a Companhia e seu fundador ("Fundador"), tendo em vista o fato dele ter ocupado posições relevantes tanto acionária quanto como administrador da Companhia no ano de 2014, ano em que os fatos sob investigação ocorreram e, portanto, detentor de informações e documentos do interesse das autoridades competentes. Diante disso, a Companhia celebrou com o Fundador, em outubro de 2021, um Instrumento de Cooperação com o objetivo de colaborar com as autoridades, tendo o Fundador assumido a obrigação de arcar com metade de qualquer valor a ser pago pela Companhia por força do Acordo de Leniência. Dessa forma, a Companhia reconheceu o valor de R\$ 21.750 referente ao reembolso como outros ativos financeiros, vide nota explicativa nº 9.

18. 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:

| Controladora | 31/12/2023 | Adições | Reversões | 30/09/2024 |
|------------------------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Trabalhistas e previdenciárias (i) | 7.134 | 3.757 | (317) | 10.574 |
| Cíveis (ii) | 3.925 | 626 | (629) | 3.922 |
| Tributárias (iii) | 2.230 | 147 | (613) | 1.764 |
| Total | 13.289 | 4.530 | (1.559) | 16.260 |

| Consolidado | 31/12/2023 | Adições | Reversões | 30/09/2024 |
|------------------------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Cíveis (iv) | 55.006 | 9.200 | (9.565) | 54.641 |
| Trabalhistas e previdenciárias (v) | 13.503 | 4.185 | (574) | 17.114 |
| Regulatório (vi) | 9.669 | 686 | (655) | 9.700 |
| Tributárias (vii) | 7.857 | 332 | (611) | 7.578 |
| Total | 86.035 | 14.403 | (11.405) | 89.033 |

Descrição dos principais processos e/ou riscos:

- i) A Companhia é parte passiva em processos trabalhistas e previdenciários que se encontram em discussão na esfera administrativa e/ou judicial e que versam, principalmente: (i) sobre o pagamento da variação da porcentagem das comissões a consultores internos; e (ii) sobre o pagamento do adicional de dupla função para os operadores de "call center" que prestavam serviços à Companhia e às suas controladas e que foram dispensados a partir do momento em que a realização desses serviços passou a ser feita por empresas terceirizadas. Além das reclamações trabalhistas, em 2020, constituímos provisão para divergências de

recolhimentos de valores relativos a INSS e FGTS, cujo recolhimento espontâneo ocorreu em 2021. As provisões para contingências constituídas para eventuais perdas decorrentes de referidos processos trabalhistas totalizam o montante de R\$10.574 (R\$7.134 em 2023).

Para os riscos cujas chances de perda são classificadas como possível, os quais totalizam R\$107.132 (R\$74.395 em 2023), não foram constituídas provisões.

- ii) A Companhia é parte passiva em processos cíveis em andamento, sendo o montante de R\$3.922 (R\$ 3.925 em 2023), estimado como provável o desembolso de caixa, para os quais foi constituída provisão. Avaliados como possível o desembolso de caixa, R\$3.561 (R\$3.180 em 2023) para os quais, não foram constituídas provisões. As principais causas versam sobre (i) exigência de coberturas de procedimentos médicos não previstos no contrato de assistência à saúde coletiva por adesão ou no rol de procedimentos da ANS, cuja responsabilidade recai, única e exclusivamente, sobre as operadoras de planos de assistência à saúde, conforme legislação em vigor; (ii) questionamento sobre a aplicação do reajuste de preço do plano de saúde por mudança de faixa etária e também pelo reajuste anual do indivíduo; (iii) pedidos de reativação de planos de saúde cancelados por falta de pagamento das mensalidades se encontram em fase de discussão na esfera administrativa e/ou judicial; (iv) reajuste anual; (v) questionamento por parte dos beneficiários devido à cobrança de mensalidades em atraso não quitadas e protestadas junto à empresa de proteção ao crédito referenciado de mercado;
- iii) A Companhia é parte passiva em processos tributários em andamento, sendo o montante de R\$ 1.764 (R\$ 2.230 em 2023) avaliado como perda provável, para o qual foi constituída provisão para contingências.
- iv) A Companhia e suas controladas são parte passiva em processos cíveis em andamento, sendo o montante de R\$54.641 (R\$55.006 em 2023) estimado provável o desembolso de caixa, para o qual foi constituída provisão para contingências, e de R\$45.327 (R\$40.886 em 2023) avaliado como perda possível, para o qual não foram constituídas provisões. As principais causas versam sobre (i) exigência de coberturas de procedimentos médicos não previstos no contrato de assistência à saúde coletiva por adesão ou no rol de procedimentos da ANS, cuja responsabilidade recai, única e exclusivamente, sobre as operadoras de planos de assistência à saúde, conforme legislação em vigor; (ii) questionamento sobre a aplicação do reajuste de preço do plano de saúde por mudança de faixa etária e também pelo reajuste anual do indivíduo; (iii) pedidos de reativação de planos de saúde cancelados por falta de pagamento das mensalidades se encontram em fase de discussão na esfera administrativa e/ou judicial; (iv) reajuste anual; (v) questionamento por parte dos beneficiários devido à cobrança de mensalidades em atraso não quitadas e protestadas junto à empresa de proteção ao crédito referenciado de mercado;
- v) 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 principalmente: (i) sobre o pagamento da variação da porcentagem das comissões a consultores internos; e (ii) sobre o pagamento do adicional de dupla função para os operadores de "call center" que prestavam serviços à Companhia e às suas controladas e que foram dispensados a partir do momento em que a realização desses serviços passou a ser feita por empresas terceirizadas. Além das reclamações trabalhistas, em 2021, constituímos provisão para divergências de recolhimentos de valores relativos a INSS e FGTS, cujo recolhimento espontâneo ocorreu em 2021. As provisões constituídas para eventuais perdas decorrentes de referidos processos trabalhistas totalizam o montante de R\$17.114 (R\$13.503 em 2023). Para os riscos cujas chances de perda são classificadas como possível, os quais totalizam R\$ 111.753 (R\$77.888 em 2023), não foram constituídas provisões.
- vi) As controladas são parte passiva em processos regulatórios ANS em andamento, sendo o montante de R\$9.700 (R\$9.669 em 2023) avaliado como perda provável, para o qual foi constituída provisão para contingências, e de R\$3.965 (R\$5.115 em 2023) avaliado como perda possível, para o qual não foram constituídas provisões.
- vii) A Companhia e suas controladas constituíram provisão no montante de R\$ 7.578 (R\$ 7.857 em 2023) para contingências de natureza tributárias cuja probabilidade de materialização foi avaliada como provável. Esse valor refere-se 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.

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\$ 2.545.648 (R\$2.351.053 em 31 de dezembro de 2023), 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\$ R\$ 1.222.422 (R\$1.189.863 em 31 de dezembro de 2023) 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\$ R\$ 221.489 (R\$201.326 em 31 de dezembro de 2023) 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\$ 3.743 (R\$3.363 em 31 de dezembro de 2023) refere-se a auto de infração lavrado 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\$ 9.220 (R\$8.351 em 31 de dezembro de 2023) 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.
- e) Na controlada Qualicorp Administradora de Benefícios S.A., o valor de R\$ 103.136 (R\$92.955 em 31 de dezembro de 2023) refere-se a auto de infração lavrado 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.
- f) O valor de R\$ 25.704 (R\$37.176 em 31 de dezembro de 2023) refere-se a autos de infração lavrados contra a Companhia para a exigência de contribuições previdenciárias, contribuições destinadas a outras entidades ou fundos relativamente ao programa de outorga de opção de compra de ações do ano-calendário de 2013. Esses autos de infração estão pendentes de análise na esfera judicial.
- g) O valor de R\$ 290.039 (R\$268.121 em 31 de dezembro de 2023) 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 pessoas jurídicas a título de co-corretagem e prestação de serviços de consultoria, nos anos-calendário de 2014 a 2019, e (ii) a exigência do IRRF por ter a autoridade fiscal presumido se tratar 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, esses autos de infração aguardam análise nas esferas administrativa e judicial.
- h) Na controlada Qualicorp Administradora de Benefícios S.A., o valor de R\$ 6.053 (R\$5.439 em 31 de dezembro de 2023) refere-se a autos de infração lavrados para exigência de 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*.
- i) O valor de R\$ 645.808 (R\$517.918 em 31 de dezembro de 2023) refere-se a processos envolvendo a definição do local de recolhimento do ISS devido pelas controladas, Qualicorp Administradora de Benefícios S.A., Qualicorp Administração e Serviços Ltda. e Qualicorp Clube de Saúde Administradora de Benefícios Ltda.

- j) O saldo residual de R\$ 18.034 está pulverizado em diversos outros autos de infração e/ou riscos, principalmente relacionados a processos envolvendo as seguintes matérias: débitos diversos de ISS, exigidos das controladas Connectmed-CRC Consultoria, Administração e Tecnologia em Saúde Ltda., Gama Saúde Ltda., Qualicorp Clube de Saúde Administradora de Benefícios Ltda. e da empresa parcialmente adquirida pela Companhia (Plural Gestão em Planos de Saúde Ltda.) no valor de R\$ 5.915; não incidência do PIS/COFINS sobre o reembolso de despesas, no valor de R\$ 3.043; não incidência de contribuições previdenciárias sobre rubricas da folha de pagamentos desprovidas de natureza remuneratória R\$ 6.401; não homologação de pedidos de compensação, no valor de R\$ 2.675.

19. Patrimônio Líquido

Capital Social

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 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 | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Rede D'Or São Luiz | 82.321.183 | 82.321.183 |
| PrismaQuali Gestão Ativa de Participações S.A. | 56.376.844 | 56.376.844 |
| Rede D'Or São Luiz S.A. (direto) | 17.048.539 | 17.048.539 |
| Outros veículos de investimento | 8.895.800 | 8.895.800 |
| Pátria Investimentos | 50.344.555 | 50.344.555 |
| Radar Gestora de Recursos | - | 23.790.533 |
| Outros (i) | 148.440.338 | 122.792.041 |
| Ações em tesouraria (ii) | 2.908.249 | 4.766.013 |
| Total | 284.014.325 | 284.014.325 |

- i) Refere-se a acionistas com participação inferior a 5% das ações negociadas na Bolsa de Valores (B3 S.A.).
- ii) Houve movimentações no período até 30 de setembro de 2024 quanto ao saldo de ações em tesouraria da Companhia, conforme abaixo:

| | Ações Tesouraria | |
|--|---------------------|---------------|
| | 30/09/2024 | |
| | Quantidade de Ações | Valor |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 4.766.013 | 97.910 |
| Exercício de ações restritas | (1.857.764) | (38.165) |
| Saldo em 30 de setembro de 2024 | 2.908.249 | 59.745 |

| | Ações Tesouraria 30/09/2023 | |
|--|--------------------------------|----------------|
| | Quantidade de Ações | Valor |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 5.560.096 | 114.223 |
| Exercício de ações restritas | (322.834) | (6.632) |
| Saldo em 30 de setembro de 2023 | 5.237.262 | 107.591 |

20. 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 2023.

Em contrato celebrado em 11 de maio de 2023, foi constituída uma nova outorga de 4.700.000 de ações restritas aos membros da administração da Companhia, onde as ações restritas passarão a ser devidas aos participantes anualmente na proporção de 33% ao ano a contar da data da assinatura do contrato e o preço de exercício das ações restritas será o preço de cotação de mercado de cada ação restrita na B3 no dia útil imediatamente anterior a respectiva data de outorga.

Em contrato celebrado em 10 de maio de 2024, foi constituída uma nova outorga de 4.500.000 de ações restritas aos membros da administração da Companhia, onde as ações restritas passarão a ser devidas aos participantes anualmente na proporção de 33% ao ano a contar da data da assinatura do contrato e o preço de exercício das ações restritas será o preço de cotação de mercado de cada ação restrita na B3 no dia útil imediatamente anterior a respectiva data de outorga.

Em contrato celebrado em 19 de junho de 2024, foi constituída uma nova outorga de 900.000 de ações restritas aos membros da administração da Companhia, onde as ações restritas passarão a ser devidas aos participantes anualmente na proporção de 33% ao ano a contar da data da assinatura do contrato e o preço de exercício das ações restritas será o preço de cotação de mercado de cada ação restrita na B3 no dia útil imediatamente anterior a respectiva data de outorga.

O preço de exercício das ações restritas será o preço de cotação de mercado de cada ação restrita na B3 no dia útil imediatamente anterior a respectiva data de outorga.

Em julho de 2024 a Companhia efetuou a entrega de 750.000 Ações Restritas referentes a 1ª tranche do 3º programa de ações e 1.800.000 Ações Restritas referentes a 1ª tranche do 5º programa de ações.

No período findo em 30 de setembro de 2024, foram alocadas despesas de apropriação de ações restritas outorgadas pela Companhia e/ou por suas controladas no montante total de R\$ 5.598 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 | 809.454 | (3.521.646) | (2.987.808) | - |
| 26/12/2019 | 38,1 | 26/12/2022 | 516.000 | 33.107 | (549.107) | - | - |
| 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) | - |
| 04/05/2023 | 3,8 | 04/05/2024 | 320.000 | - | (320.000) | - | - |
| 11/05/2023 | 4,3 | 11/05/2027 | 4.700.000 | - | (750.000) | (2.825.000) | 1.125.000 |
| 29/11/2023 | 2,8 | 31/12/2024 | 650.000 | - | (650.000) | - | - |
| 10/05/2024 | 1,7 | 10/05/2026 | 4.500.000 | - | (1.500.000) | - | 3.000.000 |
| 19/06/2024 | 1,4 | 19/06/2027 | 900.000 | - | (300.000) | - | 600.000 |
| | | | 18.386.000 | 842.561 | (8.290.753) | (6.212.808) | 4.725.000 |

Para 30 de setembro de 2024, o período de duração contratual médio ponderado restante é de 726 dias (1.227 em 31 de dezembro de 2023).

21. Despesas Por Natureza

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Acumulado até | Acumulado até | Acumulado até | Acumulado até |
| | 30/09/2024 | 30/09/2023 | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
| Custo dos Serviços Prestados | | | | |
| Comissões e Repasses | - | - | 73.445 | 92.993 |
| Pessoal | 12.476 | 24.896 | 69.455 | 93.545 |
| Serviços de terceiros | 6.673 | 8.063 | 45.321 | 62.230 |
| Taxas associativas | - | - | 5.089 | 5.313 |
| Ocupação | 60 | 942 | 813 | 4.003 |
| Outros custos dos serviços prestados | 734 | 2.433 | 15.814 | 14.432 |
| Total Custo dos Serviços Prestados | 19.943 | 36.334 | 209.937 | 272.516 |
| Despesas Administrativas | | | | |
| Depreciações e amortizações | 63.932 | 75.368 | 107.503 | 124.105 |
| Pessoal | 13.784 | 7.556 | 85.834 | 110.269 |
| Serviços de terceiros | 7.283 | 11.757 | 64.011 | 61.475 |
| Outras despesas administrativas | 2.102 | 1.425 | 11.399 | 6.634 |
| Total Despesas Administrativas | 87.101 | 96.106 | 268.747 | 302.483 |
| Despesas Comerciais | | | | |
| Depreciações e amortizações | 73.831 | 173.706 | 205.467 | 225.765 |
| Comissões e Repasses | 39.449 | 41.521 | 68.566 | 82.758 |
| Pessoal | 27.890 | 53.445 | 41.320 | 57.447 |
| Marketing | 5.271 | 7.700 | 8.833 | 16.534 |
| Outras despesas comerciais | 7.777 | 14.139 | 16.262 | 22.560 |
| Total Despesas Comerciais | 154.218 | 290.511 | 340.448 | 405.064 |
| Total Despesas por Natureza | 261.262 | 422.951 | 819.132 | 980.063 |

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Trimestre findo em | Trimestre findo em | Trimestre findo em | Trimestre findo em |
| | 30/09/2024 | 30/09/2023 | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
| Custo dos Serviços Prestados | | | | |
| Comissões e Repasses | - | - | 20.186 | 31.288 |
| Pessoal | 4.172 | 8.296 | 24.673 | 31.530 |
| Serviços de terceiros | 2.261 | 2.182 | 14.656 | 17.544 |
| Taxas associativas | - | - | 1.233 | 1.700 |
| Ocupação | 10 | 213 | 153 | 1.121 |
| Outros custos dos serviços prestados | 28 | 665 | 4.475 | 5.239 |
| Total Custo dos Serviços Prestados | 6.471 | 11.356 | 65.376 | 88.422 |
| Despesas Administrativas | | | | |
| Depreciações e amortizações | 21.082 | 24.126 | 35.850 | 41.087 |
| Pessoal | 7.938 | 7.638 | 32.259 | 40.219 |
| Serviços de terceiros | 1.151 | 4.046 | 21.669 | 23.483 |
| Outras despesas administrativas | 173 | 103 | 4.353 | 1.676 |
| Total Despesas Administrativas | 30.344 | 35.913 | 94.131 | 106.465 |
| Despesas Comerciais | | | | |
| Depreciações e amortizações | 21.365 | 61.429 | 60.607 | 79.812 |
| Pessoal | 8.702 | 16.367 | 13.956 | 17.629 |
| Comissões e Repasses | 16.996 | 13.828 | 26.056 | 26.950 |
| Marketing | 2.020 | 2.345 | 2.851 | 4.282 |
| Outras despesas comerciais | 2.835 | 4.468 | 5.266 | 7.132 |
| Total Despesas Comerciais | 51.918 | 98.437 | 108.736 | 135.805 |
| Total Despesas por Natureza | 88.733 | 145.706 | 268.243 | 330.692 |

22.Outras Receitas (Despesas) Líquidas

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | Acumulado até | Acumulado até | Acumulado até | Acumulado até |
| | 30/09/2024 | 30/09/2023 | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
| Perdas com investimentos | - | (96.280) | - | (96.280) |
| Despesas relativas às provisões para riscos e processos judiciais (i) | (27.616) | (1.117) | (61.054) | (25.461) |
| Perdas operacionais | - | - | (20.866) | (26.533) |
| Provisão (reversão) para perdas operacionais (ii) | - | - | (16.016) | 12.544 |
| Outras (despesas) receitas, líquidas | 605 | 15 | 2.773 | 3.970 |
| Total | (27.011) | (97.382) | (95.163) | (131.760) |

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | Trimestre findo | Trimestre findo | Trimestre findo | Trimestre findo |
| | 30/09/2024 | 30/09/2023 | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
| Perdas com investimentos | - | (96.280) | - | (96.280) |
| Despesas relativas às provisões para riscos e processos judiciais | (2.348) | (640) | (14.453) | (12.657) |
| Perdas operacionais | - | - | (10.243) | (4.870) |
| Provisão (reversão) para perdas operacionais (ii) | - | - | (7.013) | - |
| Outras (despesas) receitas, líquidas | 2.835 | 802 | 2.619 | 3.223 |
| Total | 487 | (96.118) | (29.090) | (110.584) |

- i) A Companhia reconheceu o valor de R\$ 21.750 do acordo de leniência conforme nota explicativa nº 17.
- ii) Conforme nota explicativa nº 9.

23.Receitas (Despesas) Financeiras

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| | Acumulado até | Acumulado até | Acumulado até | Acumulado até |
| | 30/09/2024 | 30/09/2023 | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
| Receitas financeiras: | | | | |
| Rendimentos com aplicações financeiras | 23.605 | 16.304 | 75.786 | 80.454 |
| Juros e multa sobre recebimentos em atraso | - | - | 18.726 | 23.398 |
| Atualização das opções de compra | 9.706 | - | 9.706 | - |
| Atualização de tributos | 1.801 | - | 6.908 | - |
| Outras receitas | 876 | 3.003 | 4.973 | 17.756 |
| Total de receitas financeiras | 35.988 | 19.307 | 116.099 | 121.608 |
| Despesas financeiras: | | | | |
| Juros sobre debêntures (nota explicativa nº14) (*) | (78.638) | (98.627) | (196.596) | (246.567) |
| Descontos concedidos | - | - | (22.375) | (10.847) |
| Atualização das opções de compra | - | - | (12.393) | - |
| Tarifa de cobrança | (30) | (60) | (6.454) | (10.114) |
| Juros sobre arrendamentos | (1.441) | (3.722) | (2.955) | (5.982) |
| Outras despesas financeiras | (4.823) | (9.951) | (10.229) | (25.804) |
| Total de despesas financeiras | (84.932) | (112.360) | (251.002) | (299.314) |
| Resultado financeiro | (48.944) | (93.053) | (134.903) | (177.706) |

(*) Na controladora temos o saldo rateio de juros das debêntures entre a Companhia e a controlada Qualicorp Administradora de Benefícios S.A. conforme nota explicativa de nº 10.

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Trimestre findo | Trimestre findo | Trimestre findo | Trimestre findo |
| | 30/09/2024 | 30/09/2023 | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
| Receitas financeiras: | | | | |
| Rendimentos com aplicações financeiras | 4.211 | 6.970 | 21.227 | 30.761 |
| Juros e multa sobre recebimentos em atraso | - | - | 5.674 | 7.548 |
| Atualização de tributos | 295 | - | 1.626 | - |
| Atualização das opções de compra | 3.144 | - | 3.144 | - |
| Outras receitas financeiras | 300 | 1.780 | 958 | 6.319 |
| Total de receitas financeiras | 7.950 | 8.750 | 32.629 | 44.628 |
| Despesas financeiras: | | | | |
| Juros sobre debêntures (nota explicativa nº14) (*) | (23.723) | (32.915) | (59.307) | (82.288) |
| Descontos concedidos | - | - | (13.241) | (3.446) |
| Tarifa de cobrança | (7) | (20) | (1.873) | (3.288) |
| Juros sobre arrendamentos | (111) | (1.562) | (1.098) | (3.076) |
| Outras despesas financeiras | (918) | (3.130) | (5.204) | (6.983) |
| Total de despesas financeiras | (24.759) | (37.627) | (80.723) | (99.081) |
| Resultado financeiro | (16.809) | (28.877) | (48.094) | (54.453) |

(*) Na controladora temos o saldo rateio de juros das debêntures entre a Companhia e a controlada Qualicorp Administradora de Benefícios S.A. conforme nota explicativa de nº 11.

24. Imposto de Renda e Contribuição Social

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
| | 30/09/2024 | 30/09/2023 | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
| Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda (IRPJ), da contribuição social (CSLL) e após participações | 41.818 | (86.354) | 54.966 | (32.582) |
| Equivalência patrimonial | (58.413) | (148.494) | - | 169 |
| Subtotal | (16.595) | (234.848) | 54.966 | (32.413) |
| Alíquota vigente do IRPJ e da CSLL | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Expectativa de despesa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota vigente | 5.642 | 79.848 | (18.688) | 11.020 |
| Despesas não dedutíveis | (563) | (63) | (2.130) | (1.931) |
| Prejuízo fiscal sem constituição de crédito tributário (*) | - | - | - | (1.903) |
| Adoção de créditos tributários | - | - | 4.299 | - |
| Juros sobre Capital Próprio | (7.250) | (18.343) | - | - |
| Despesas de empresas com lucro presumido | - | - | 1.519 | 1.296 |
| Recuperação de Perdas | - | - | 3.932 | 3.528 |
| Outros | 1.318 | 1.145 | 2.546 | 2.465 |
| Total das despesas/creditos de IRPJ/CSLL | (853) | 62.587 | (8.522) | 14.475 |
| Taxa efetiva da despesa de IRPJ/CSLL (%) | (5,14%) | 26,65% | 15,50% | 44,66% |

(*) Conforme mencionado na nota explicativa nº 10, 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 | 2.807.288 |
| 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. | 12.490 |
| Veículos | Perdas e danos ou reparações pecuniárias | 224 |

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 26 a) das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.
- 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 26 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

- 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 26 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023. Em 30 de setembro de 2024, o segmento Adesão é a unidade de negócio que concentra 91,81% da receita operacional líquida da controladora e de suas controladas.

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Acumulado em 30/09/2024 | Acumulado em 30/09/2023 | Acumulado em 30/09/2024 | Acumulado em 30/09/2023 |
| Taxa de administração | - | - | 884.523 | 971.614 |
| Corretagem | 291.026 | 345.211 | 294.441 | 354.251 |
| Agenciamento | 60.314 | 70.341 | 65.750 | 70.341 |
| Outras receitas | 2.514 | 3.583 | 47.245 | 48.390 |
| Total da receita operacional bruta | 353.854 | 419.135 | 1.291.959 | 1.444.596 |
| Deduções da receita operacional bruta: | | | | |
| Impostos sobre faturamento | (32.745) | (39.475) | (95.765) | (108.662) |
| Devoluções e cancelamentos | (147) | (448) | (147) | (448) |
| Total das deduções da receita operacional bruta | (32.892) | (39.923) | (95.912) | (109.110) |
| Receita operacional líquida | 320.962 | 379.212 | 1.196.047 | 1.335.486 |

- 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 | 30/09/2024 | | | 30/09/2023 | | |
|--|-----------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|
| | Segmento Adesão | Demais Segmentos | Total | Segmento Adesão | Demais Segmentos | Total |
| Receita líquida | 1.098.135 | 97.912 | 1.196.047 | 1.237.587 | 97.899 | 1.335.486 |
| Custo dos serviços prestados | (172.027) | (37.910) | (209.937) | (229.862) | (42.654) | (272.516) |
| Receitas (despesas) líquidas | (402.033) | (47.105) | (449.138) | (443.677) | (26.212) | (469.889) |
| Despesas comerciais | (321.066) | (17.798) | (338.864) | (375.974) | (24.819) | (400.793) |
| Perdas com créditos incobráveis | (63.403) | (28.480) | (91.883) | (77.139) | (1.231) | (78.370) |
| Resultado Financeiro | 18.363 | 128 | 18.491 | 23.155 | 108 | 23.263 |
| Outras receitas (despesas) líquidas | (35.927) | (955) | (36.882) | (13.719) | (270) | (13.989) |
| Resultado antes das despesas não alocadas | 524.075 | 12.897 | 536.972 | 564.048 | 29.033 | 593.081 |

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 30/09/2024 | Acumulado em 30/09/2023 |
| Itens não alocados: | | |
| Despesas administrativas | (268.747) | (302.483) |
| Resultado financeiro | (153.394) | (200.969) |
| Resultado de investimento em start-up | - | (169) |
| Provisões para riscos | (23.926) | (2.066) |
| Despesas comerciais | (1.584) | (4.271) |
| Outras (despesas) receitas líquidas | (34.355) | (115.705) |
| Total | (482.006) | (625.663) |

| | Ativo | | Passivo | |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/09/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2024 | 31/12/2023 |
| Total do segmento reportável | 2.543.365 | 2.686.337 | 2.560.966 | 2.858.660 |
| Demais segmentos | 359.878 | 240.194 | 146.805 | 27.915 |
| Itens não alocados | 1.479.660 | 1.582.794 | 1.675.132 | 1.622.750 |
| Total | 4.382.903 | 4.509.325 | 4.382.903 | 4.509.325 |

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) | 30/09/2024 | | 30/09/2023 | |
|--|----------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | Vidas | % Partic. Mercado | Vidas | % Partic. Mercado |
| Sudeste | 583.418 | 64,77% | 769.501 | 64,28% |
| Nordeste | 167.594 | 18,61% | 237.794 | 19,86% |
| Sul | 37.207 | 4,13% | 77.995 | 6,52% |
| Centro Oeste | 60.812 | 6,75% | 61.702 | 5,15% |
| Norte | 51.709 | 5,74% | 50.107 | 4,19% |
| Total do segmento Adesão | 900.740 | 100,00% | 1.197.099 | 100,00% |

Informações sobre os principais clientes

Para o período findo em 30 de setembro de 2024, não possuíamos clientes responsáveis por mais de 10% da receita líquida total da Companhia.

27. Compromissos

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia e suas controladas possuem os seguintes compromissos relevantes:

Compromissos para prestação de serviços de "Call Center" assumidos de aproximadamente R\$ 2.138 para os 3 meses restantes de 2024.

As despesas incorridas com esses contratos no período findo em 30 de setembro de 2024 foram de R\$ 14.212 (R\$ 17.167 em 30 de setembro de 2023).

28. Lucro (Prejuízo) por Ação

| | Controladora e Consolidado | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | Acumulado até 30/09/2024 | Acumulado até 30/09/2023 |
| Lucro (Prejuízo) do período atribuível aos acionistas da Companhia | 40.965 | (23.767) |
| Quantidade média ponderada de ações ordinárias para fins de cálculo do lucro (prejuízo) básico por ação | 281.106.076 | 278.777.062 |
| Quantidade média ponderada de ações ordinárias ajustada pelas opções de ações para fins de cálculo do lucro (prejuízo) diluído por ação | 281.680.185 | 278.988.603 |
| Lucro (Prejuízo) básico por ação - R\$ | 0,14573 | (0,08525) |
| Lucro (Prejuízo) diluído por ação - R\$ | 0,14543 | (0,08519) |

| | Controladora e Consolidado | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | Trimestre findo 30/09/2024 | Trimestre findo 30/09/2023 |
| Lucro (Prejuízo) do período atribuível aos acionistas da Companhia | 10.793 | (54.177) |
| Quantidade média ponderada de ações ordinárias para fins de cálculo do lucro (prejuízo) básico por ação | 281.106.076 | 278.777.062 |
| Quantidade média ponderada de ações ordinárias ajustada pelas opções de ações para fins de cálculo do lucro (prejuízo) diluído por ação | 281.680.185 | 278.988.603 |
| Lucro (Prejuízo) básico por ação - R\$ | 0,03839 | (0,19434) |
| Lucro (Prejuízo) diluído por ação - R\$ | 0,03832 | (0,19419) |

29. Aprovação das Informações Financeiras Trimestrais Condensadas

As informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas da Companhia foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 06 de novembro de 2024 e contemplam todos os eventos subsequentes ocorridos após a data de encerramento de 30 de setembro de 2024.

Mauricio da Silva Lopes
Diretor Presidente

Eduardo de Oliveira
Diretor Vice-Presidente

Eder da Silva Grande
Diretor Financeiro e de
Relações com o Investidor

Ricardo Godoy Santos
Contador - CRC. 1SP223132

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 setembro de 2024.

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 setembro de 2024.

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 setembro de 2024.