



Qualicorp: Resultados 3T21

Apresentação Pública aos Investidores em 12 de Novembro de 2021



Aviso Legal

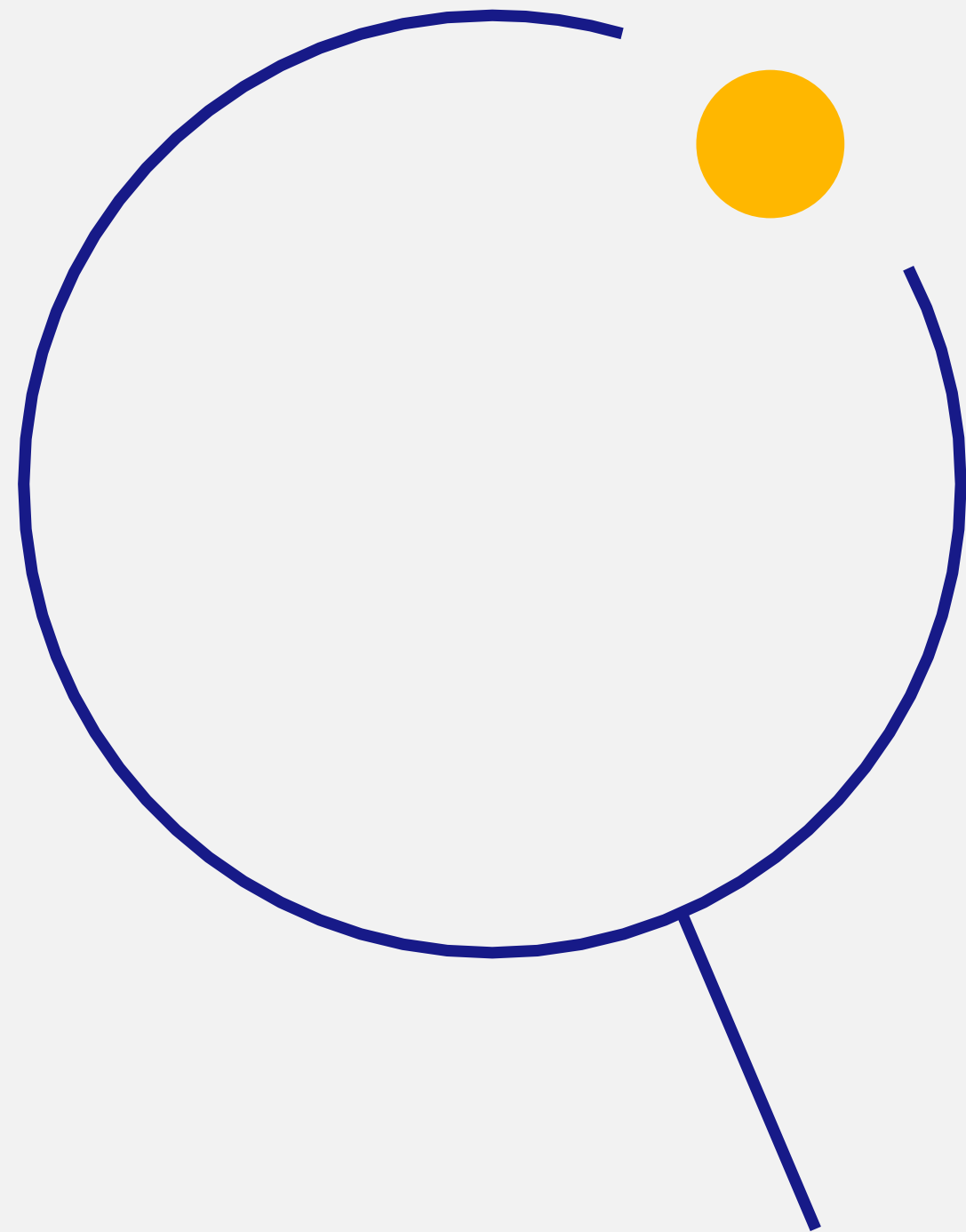
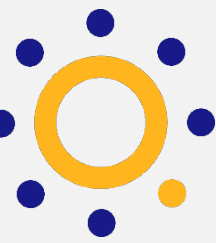
Afirmações sobre Expectativas Futuras

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



Abertura e Destaques

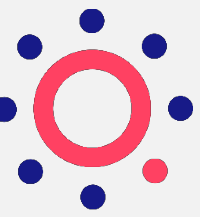
Bruno Blatt - CEO



Destques

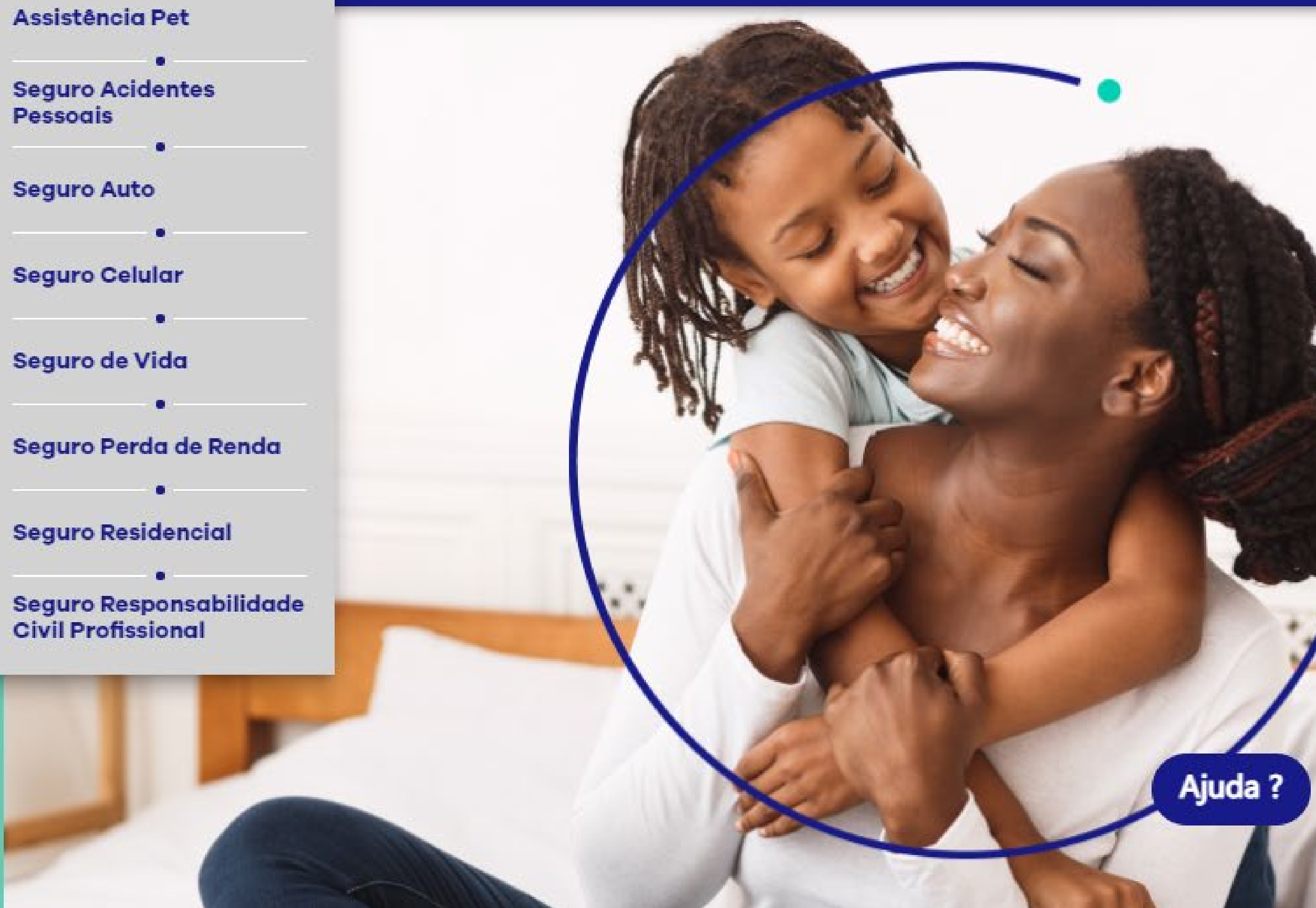
3T21

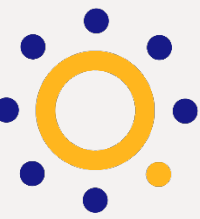
- Missão de ser a maior e mais completa plataforma de saúde do Brasil;
- Contextualização macroeconômica impactos da pandemia, inflação, desemprego e perda de renda;
- Cancelamentos de planos → reajustes de preços;
- Redução de 2% QoQ na carteira de Adesão;
- Recorde de Vendas: 151 mil vidas;
- Margem EBITDA Aj. 42,2% +330 bps QoQ;
- Foco no longo prazo: crescimento de carteira, calibragem do CAC e proteção de rentabilidade.



Qualistore, nossa rede de lojas físicas para vendas e atendimento ao Cliente.

Segurança além
da saúde para
você e sua família.

[CONHEÇA NOSSOS PRODUTOS](#)[Assistência Pet](#)[Seguro Acidentes
Pessoais](#)[Seguro Auto](#)[Seguro Celular](#)[Seguro de Vida](#)[Seguro Perda de Renda](#)[Seguro Residencial](#)[Seguro Responsabilidade
Civil Profissional](#)[Ajuda ?](#)

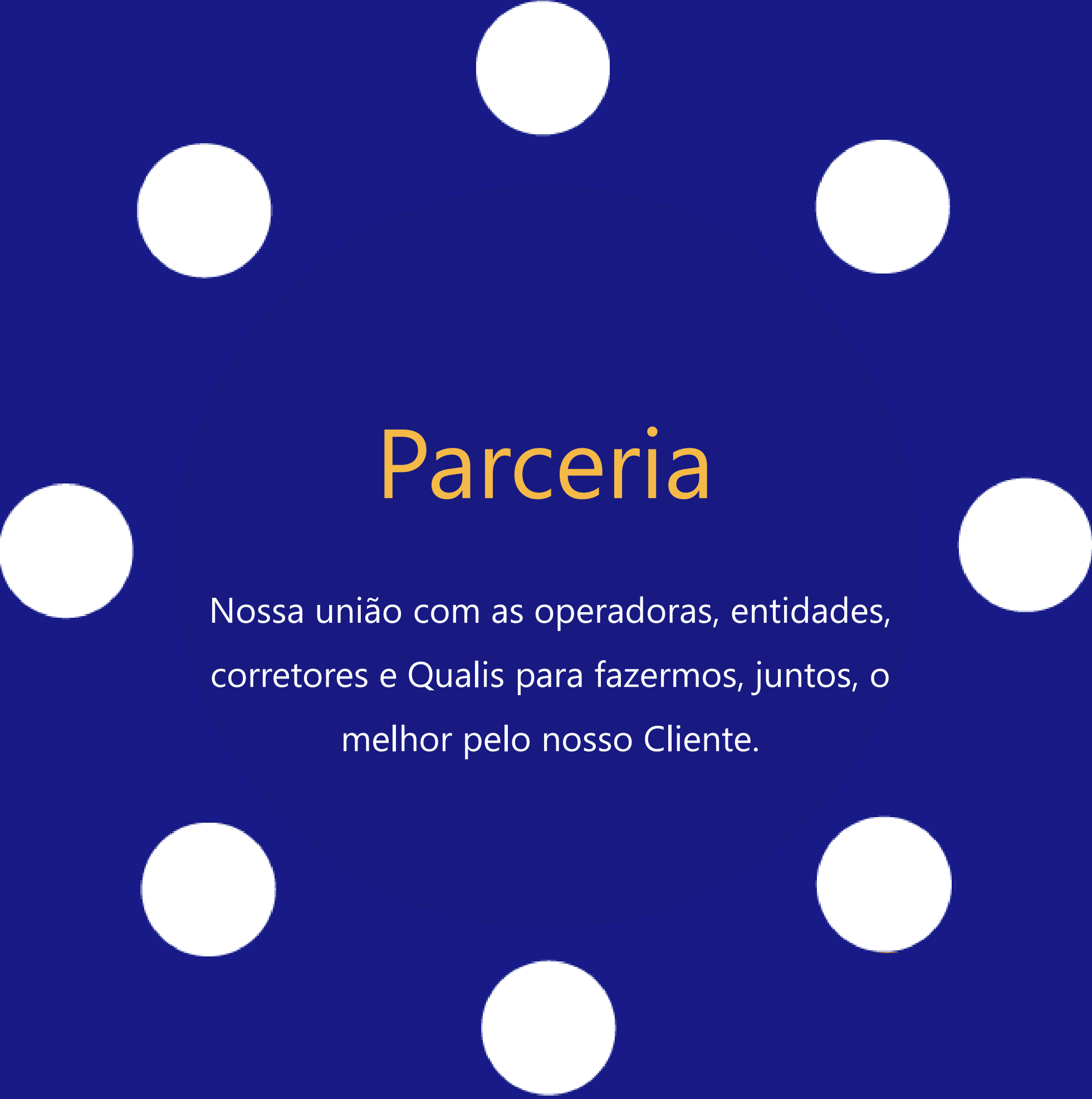


Aquisições e Parcerias



Aquisição do Grupo Elo por R\$129,5 milhões: + 52 mil vidas com produtos de Bradesco Saúde, Amil e Unimed Seguros. Concluída em 9/nov.





Parceria

Nossa união com as operadoras, entidades,
corretores e Qualis para fazermos, juntos, o
melhor pelo nosso Cliente.



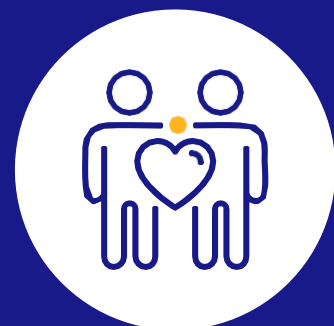
Escolhas

Portfólio amplo e diversificado de plano de saúde e seguros para todos os perfis de públicos.

Mais escolhas para você.
Mais Quali para sua vida.

Papel consultivo:
capacidade de oferecer o produto mais adequado para cada perfil de cliente.

Cultura Quali



Construímos e sustentamos relações éticas



Pensamos e agimos como donos, e donos transformam

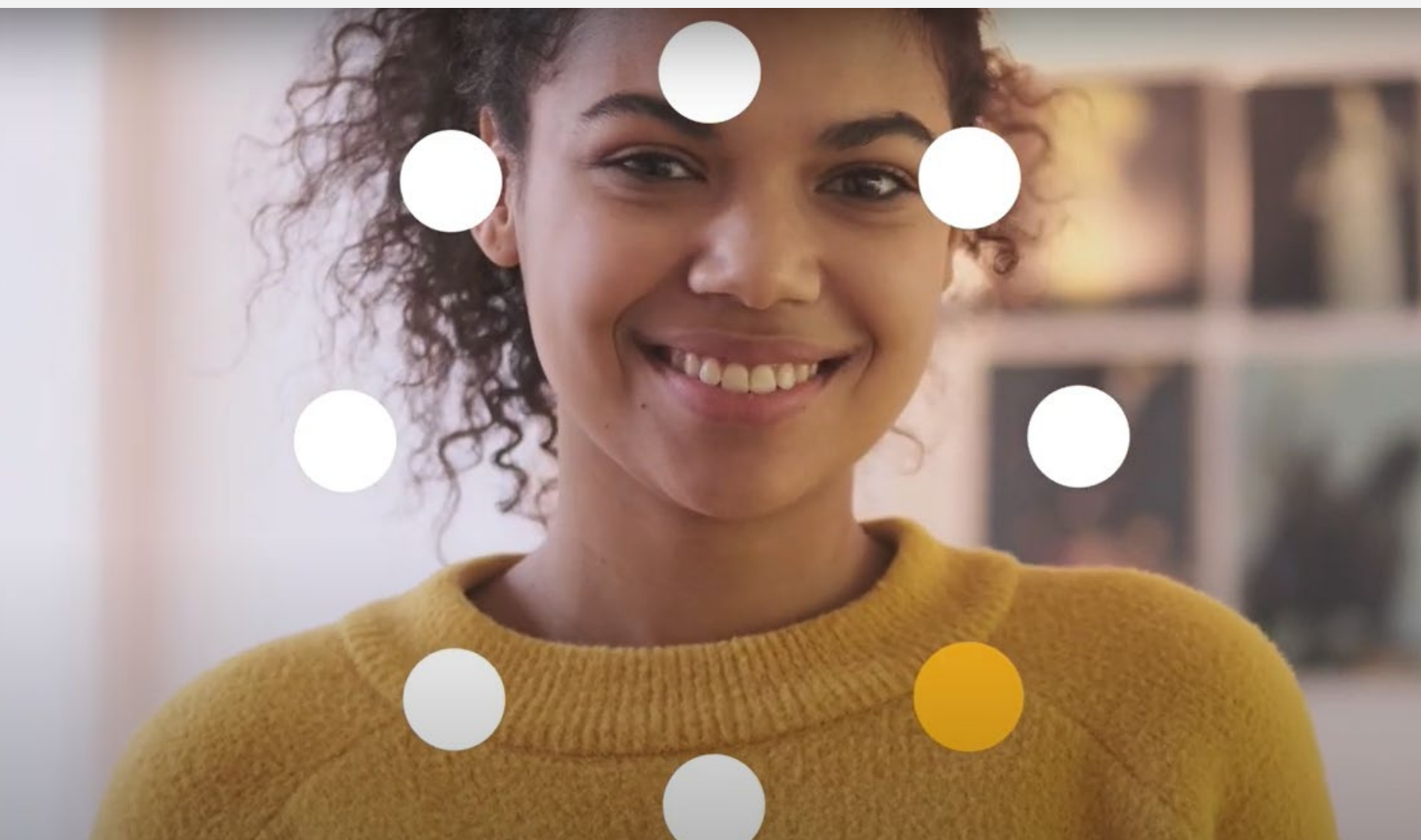
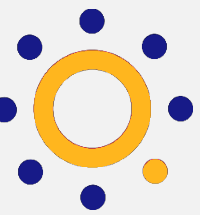


Só é excelente se for excelente para o cliente



Cuidamos com carinho: das pessoas e do negócio

#NOSSEJEITOQUALIDESER



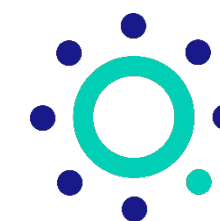
**Tudo na vida é
escolha, acesse aqui
nosso vídeo.**



Estratégia Comercial

Elton Carluci - VP Comercial,
Inovação e Novos Negócios

Recorde de Vendas no Adesão

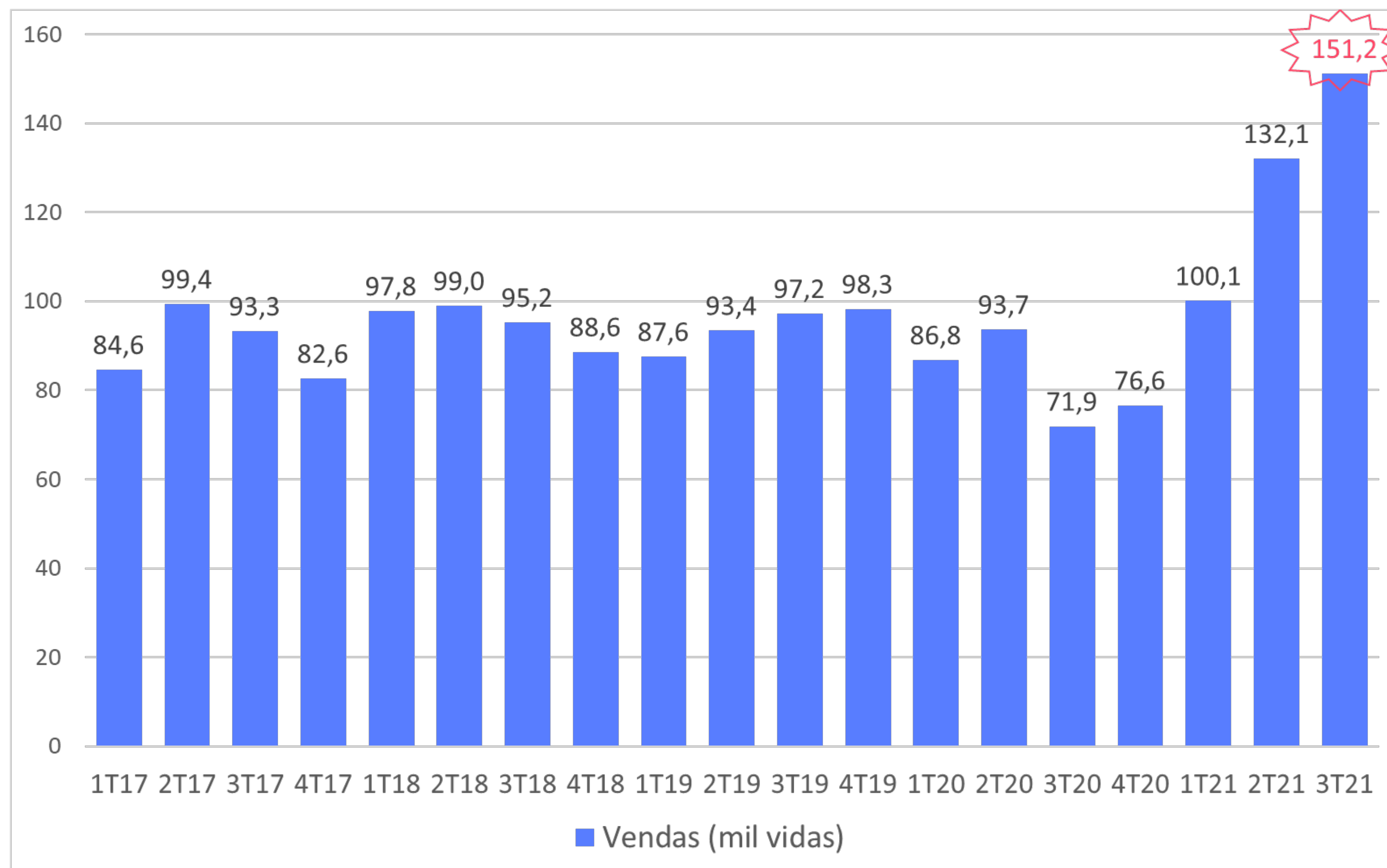


Maior nível de vendas orgânicas (adições brutas de vidas) da história, dentro do segmento Adesão Médico-Hospitalar.

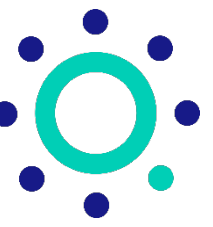
Média acima de 50 mil vidas por mês no 3T21, acima da meta de 40-45 mil vidas anunciada no começo do ano.

Aceleração de vendas é resultado de:

- novas parcerias/operadoras;
- inovação em produtos;
- incentivos ao canal;
- contribuição de M&A.



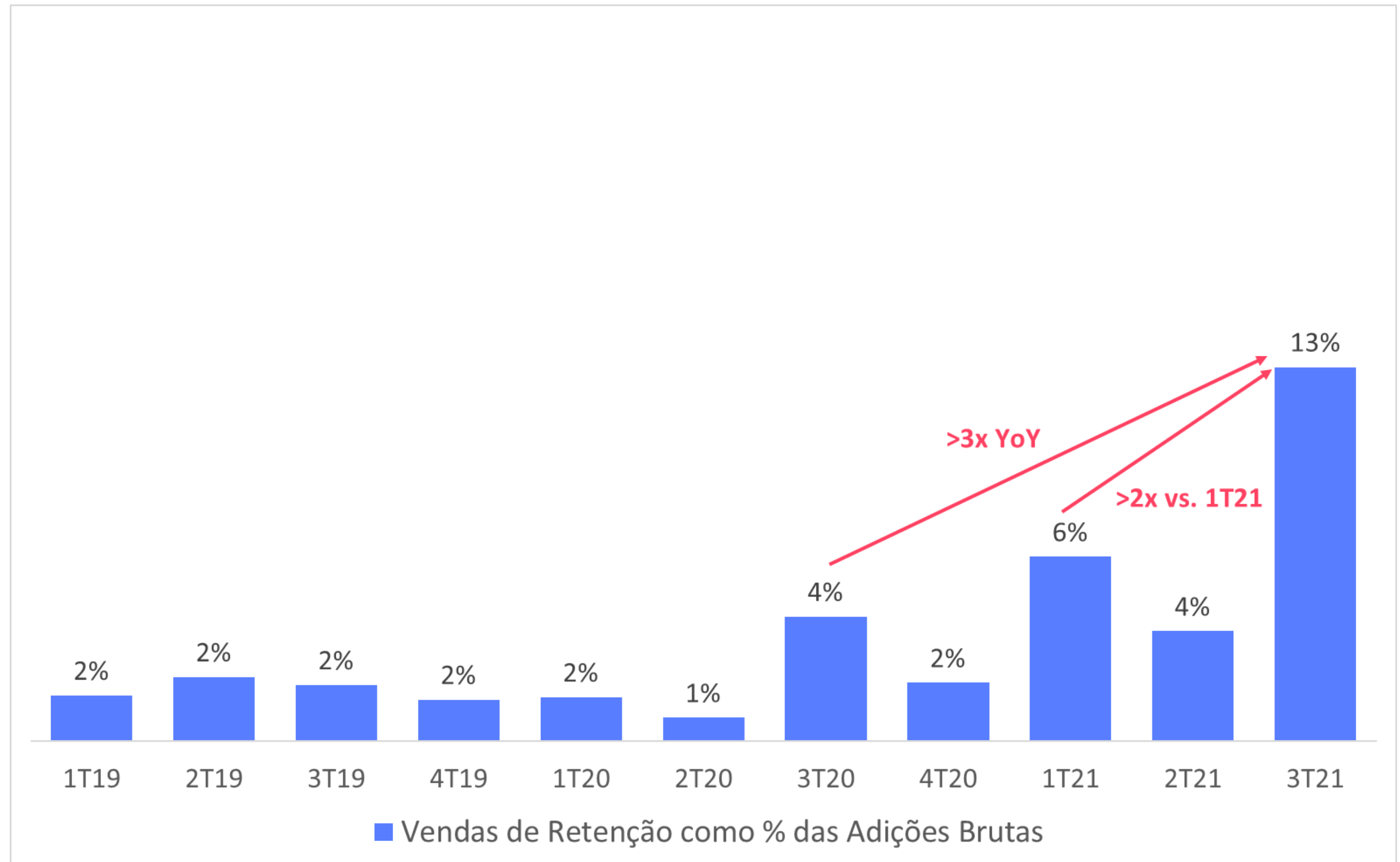
Aumento de Retenção



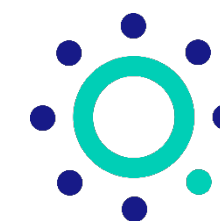
Recorde de quase 20 mil vidas em retenção no 3T21, ou 13% das adições brutas.

Clientes retidos solicitaram cancelamento de seus planos, mas encontram outra opção na própria Quali.

Atendimento feito pela equipe própria de vendas, com incentivos adequados e CAC menor que o canal corretor tradicional.



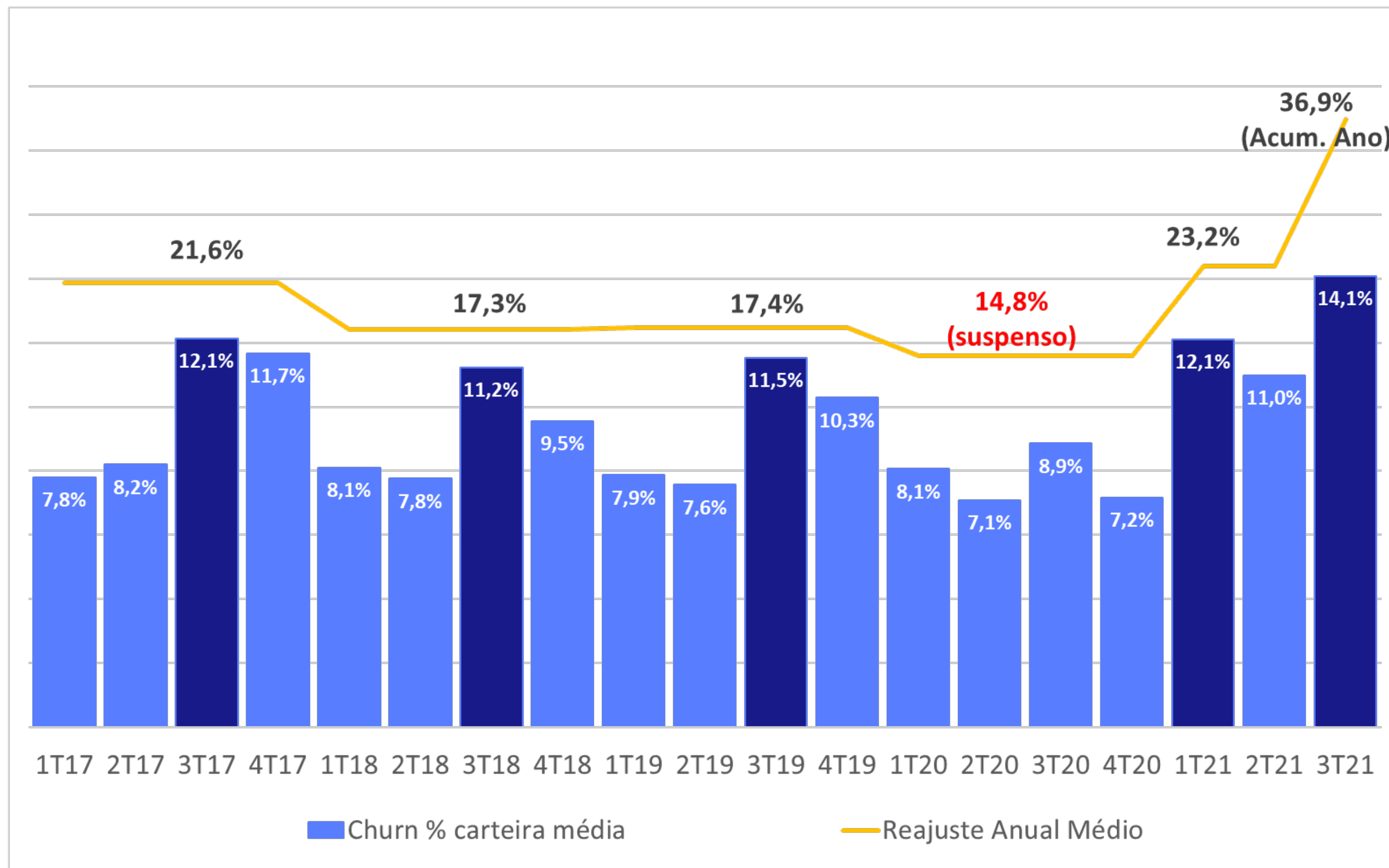
Pico de Churn devido ao Reajuste

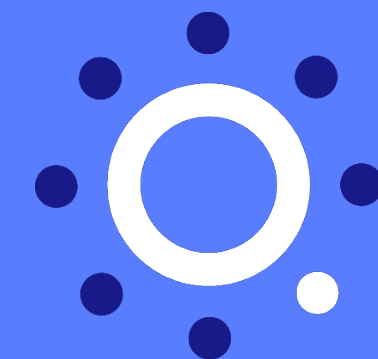


Cancelamentos de 178 mil vidas no 3T21, ou 14,1% da carteira média.

Reflexo do reajuste médio de 11% aplicado no 3T21, que se somou ao de 23% em janeiro, para um acumulado de 37% de aumento de preços aos consumidor.

Aumento de cancelamentos por inadimplência.



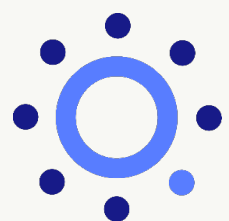


Desempenho 3T21

Fred Oldani - CFO



Resultado 3T21



Destaques do Trimestre

Portfólio de Adesão: +6,4% vs. 3T20 e -2,3% vs. 2T21, com novo recorde de 151,2 mil vidas em adições brutas no 3T21.

Receita Líquida: +2,0% vs. 3T20 e +3,4% vs. 2T21.

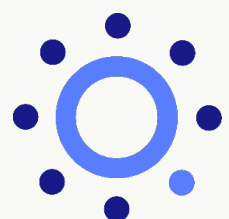
EBITDA Aj.: -17,2% vs. 3T20 e +12,3% vs. 2T21
com margem EBITDA Ajustada de 42,2% no 3T21 (+335 bps QoQ) e 42,4% no acumulado 9M21.

Lucro Líquido: -15,1% vs. 3T20 e +22,3% vs. 2T21.

Fluxo de Caixa Livre: R\$66,9 milhões antes de aquisições no 3T21 e R\$244,5 milhões nos 9M21. ROIC de 33,6% LTM.

Dívida Líquida: R\$1.058,8 milhões, ou 1,23x EBITDA Ajustado LTM no 3T21 vs. 1.02x no 2T21.

Princip. Indic. (R\$ MM)	3T21	Var. YoY	Var. QoQ	9M21	Var. YoY
Port. Adesão (mil vidas)	1.659,0	8,0%	1,6%	1.659,0	8,0%
Adesão Méd. Hospitalar (mil vidas)	1.161,0	6,4%	-2,3%	1.161,0	6,4%
Adições Líquidas (mil vidas)	(26,8)	77,2%	383,2%	(29,9)	295,6%
Receita Líquida	534,9	2,0%	3,4%	1.575,0	4,2%
EBITDA Ajustado	225,8	-17,2%	12,3%	668,4	-10,7%
Margem EBITDA Aj.	42,2%	-979 bps	335 bps	42,4%	-711 bps
Lucro Líquido	110,4	-15,1%	22,3%	315,2	-2,9%
Dívida Líquida	1.058,8	172,7%	14,3%	1.058,8	172,7%
Dív. Líq. / EBITDA Aj. LTM	1,23x	175,3%	20,6%	1,23x	175,3%
Fluxo de Caixa Antes de Aq.	66,9	-67,1%	440,0%	244,5	-58,8%
ROIC	33,6%	-19 bps	-840 bps	33,6%	-19 bps



Destaques do Trimestre

EBITDA: R\$269mi +14,8% QoQ, com crescimento de 3,4% na receita líquida e redução de 6,0% no total de COGS e SG&A.

Margem EBITDA: 50,2% +500 bps QoQ.

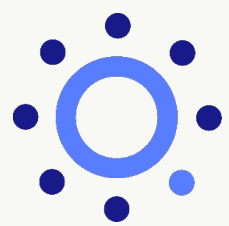
EBITDA Ajustado: R\$226mi +12,3% QoQ, com margem de 42,2% (+335 bps QoQ).

Resultado Financeiro: -10,3% QoQ / +17,3% YoY
Aumento da taxa de juros (CDI) e endividamento líquido da Quali, mas queda vs. 2T21 com redução em Outras Despesas financeiras.

Lucro Líquido: R\$110,4mi / 20,6% margem +22,3% QoQ.

DRE	3T21	Var. YoY	Var. QoQ	9M21	Var. YoY
Receita Líquida	534,9	2,0%	3,4%	1.575,0	4,2%
(-) Custo Serv. Prest.	(106,4)	11,2%	-4,4%	(327,7)	19,1%
(-) SG&A	(135,8)	43,2%	-8,7%	(411,7)	17,5%
(-) PDD + Liminares	(16,3)	-40,7%	17,3%	(48,1)	-23,1%
(+/-) Outras Operacionais	(7,8)	NM	NM	(13,9)	NM
EBITDA	268,6	-10,9%	14,8%	773,6	-5,5%
Margem EBITDA	50,2%	-7,3 p.p.	497 bps	49,1%	-507 bps
(-) D&A Comiss.	(47,9)	31,8%	3,6%	(134,9)	35,1%
(-) D&A Alug.	(3,7)	-9,8%	35,6%	(10,1)	-41,9%
(+) Juros e Multa	8,4	29,8%	3,9%	24,5	16,9%
(+/-) Outros Ajustes	0,3	NM	-95,7%	15,4	-41,3%
EBITDA Aj.	225,8	-17,2%	12,3%	668,4	-10,7%
Margem EBITDA Aj.	42,2%	-979 bps	335 bps	42,4%	-711 bps
(-) D&A	(88,7)	-5,0%	-0,1%	(263,7)	-9,2%
(+/-) Res. Financeiro	(11,9)	17,3%	-10,3%	(34,5)	-30,8%
(-) IR/CSLL	(54,9)	-18,1%	39,3%	(152,6)	0,2%
Lucro Líquido	113,1	-13,6%	22,2%	322,8	-1,0%
(-) Part. Minoritários	(2,7)	255%	16,6%	(7,6)	351%
Lucro Líquido Controladora	110,4	-15,1%	22,3%	315,2	-2,9%
Margem Líquida	20,6%	-416 bps	319 bps	20,0%	-146 bps

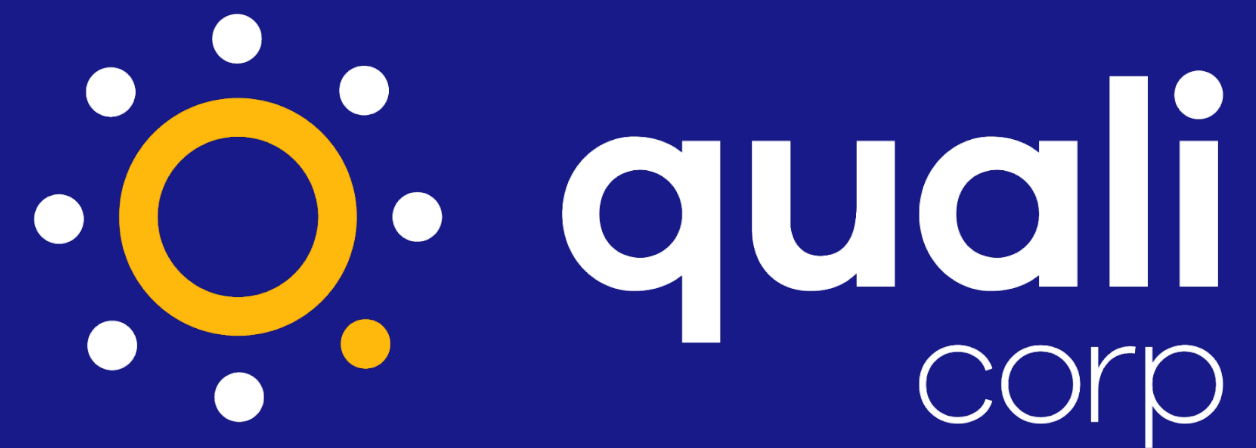
Fluxo de Caixa



Destaques do Trimestre

Geração de Caixa Livre de R\$66,9 MM (antes de M&A)
+440% QoQ, com crescimento de EBITDA e melhora no capital de giro, apesar de maior capex e comissões.

Fluxo de Caixa	3T21	Var. YoY	Var. QoQ	9M21	Var. YoY
EBITDA	268,6	-10,9%	14,8%	773,6	-5,5%
Itens Não Caixa	11,4	-214%	NM	26,6	52,1%
Val. Pgo de Arrendamentos	(2,8)	-15,9%	-0,7%	(9,0)	-34,5%
Comissões	(125,4)	180%	14,9%	(306,9)	143%
IR e CSLL Pagos	(32,5)	-26,6%	-10,7%	(110,9)	-7,7%
Var. de Capital de Giro	(24,7)	-266%	-47,4%	(61,4)	-227%
Cx. Ativ. Operacionais	94,7	-55,8%	151%	312,0	-50,0%
Capex (Intang. + Imob.)	(27,8)	157%	9,4%	(67,5)	120%
Fluxo de Caixa Oper. após Capex	66,9	-67,1%	440%	244,5	-58,8%
Aquisições de carteira/empresas	(13,5)	49,7%	-93,6%	(232,9)	680%
Fluxo de Caixa Livre	53,4	-72,5%	-127%	11,7	-97,9%
Rec./Desp. Financeiras	(10,8)	118%	NM	(25,4)	-65,1%
Aplic. Financeiras	3,5	-240%	-24,0%	28,9	-138%
Captação de empréstimos	450,4	NM	28,7%	800,4	NM
Recompra de ações	(129,9)	NM	NM	(129,9)	NM
Dividendos pagos	(15,4)	NM	-92,4%	(248,6)	NM
Dividendos pagos a minoritários	(3,5)	184%	NM	(3,5)	184%
Cx. Ativ. Financiamento	294,2	NM	89,8%	421,8	NM
Variação Caixa Final	347,6	86,4%	NM	433,4	4,8%



**Relações com
Investidores**

(11) 3191-3829
RI@qualicorp.com.br
ri.qualicorp.com.br