Resultado 4T20

31 de Março
De 2021

Qualicorp

#NovoJeitoQualiDeSer

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, por Bruno Blatt

#NovoJeitoQualiDeSer

#NovoJeitoQualiDeSer

Ajudar o brasileiro a realizar seu maior sonho: **ter um plano de saúde.**

#Novo



- Acionistas
- Qualis
- Corretores
- Clientes

#Nosso



Crescimento

Orientação ao cliente

Gente & Cultura

#Crescimento

multicanal e multiprodutos, com base no Adesão

20+ novos produtos

ASSIM SAÚDE

Paraná Clínicas | SAÚDE

Grupo NotreDame Intermédica

#Crescimento

produtos para todos os públicos, em todo o Brasil

Inovação e novas parcerias

SulAmérica Saúde

familiar com
desconto e seguro
desemprego

bradesco saúde

novo produto
hospitalar
e regionais

Unimed

10 novas
parcerias

#Crescimento

novas carteiras, novas oportunidades

Aquisições de novas carteiras

MUITO MAIS SAÚDE BENEFÍCIOS

ClubeCare Administradora de Benefícios

plural Saúde para todos.

#Pessoas

R$16 milhões
investidos
para combater
a pandemia

Quali
CULT

90 artistas que
receberão de
R$ 5 mil até R$ 8 mil

Elton Carluci

Estratégia Comercial

Frederico Oldani

Desempenho 4T20

Resultado 4T20

Destaques do Trimestre

Principais Indicadores (R$ MM)	4T20	4T19	Var. YoY	3T20	Var. QoQ	2020	2019	Var. YoY
Port. Adesão	1.602,3	1.305,0	22,8%	1.536,0	4,3%	1.602,3	1.305,0	22,8%
Adesão Méd. Hospitalar	1.190,9	1.099,2	8,3%	1.091,7	9,1%	1.190,9	1.099,2	8,3%
Churn	(81,0)	(115,6)	-29,9%	(101,2)	-20,0%	(355,1)	(425,1)	-16,5%
Receita Líquida	515,1	519,5	-0,8%	524,6	-1,8%	2.025,95	2.001,33	1,2%
EBITDA Ajustado	190,3	228,8	-16,8%	272,9	-30,3%	938,9	964,3	-2,6%
Margem EBITDA Aj.	36,9%	44,0%	-7,1 p.p.	52,0%	-15,1 p.p.	46,3%	48,2%	-184 bps
Lucro Líquido	67,6	60,1	12,4%	131,7	-48,6%	392,1	372,2	5,3%
Dívida Líquida	729,8	893,9	-18,3%	388,2	88,0%	729,8	893,9	-18,3%
Dívida Líq. / EBITDA Aj. LTM	0,78x	0,93x	-16,1%	0,45x	73,6%	0,78x	0,93x	-16,1%
Fluxo de Caixa Antes de Aquisições	75,1	190,8	-60,6%	204,7	-63,3%	669,8	672,2	-0,4%
ROIC	49,6%	43,3%	631 bps	52,6%	-294 bps	49,6%	43,3%	631 bps

Portfólio de Adesão: Variação de +4,3% no total e +9,1% no Médico-Hospitalar em relação ao 3T20, com redução de churn.

Receita Líquida: R$515,1 milhões no 4T20, -0,8% vs. 4T19 que apresentou receita não-recorrente de agenciamento.

EBITDA Aj.: R$190,3 milhões (-16,8% YoY) e Margem EBITDA Aj. de 36,9%. Ex-PDD extraordinária, EBITDA Aj. -2,2% e margem -60 bps YoY.

Lucro Líquido: R$ 67,6 milhões (+12,4% YoY).

Fluxo de Caixa Livre: R$ 670 milhões em 2020, antes de aquisições, praticamente estável YoY.

Dívida Líquida: R$ 730 milhões, 0,78x EBITDA Aj. em 2020.

DRE Consolidado - 4T20

Crescimento de 18.1% no Lucro Liquido com redução de despesas e menor IR/CSLL

DRE	4T20	Var. YoY	Var. QoQ	2020	Var. YoY
Receita Líquida	**515,1**	**-0,8%**	**-1,8%**	**2.025,9**	**1,2%**
(-) Custo Serv. Prest.	(97,8)	-11,3%	2,2%	(372,9)	-1,7%
(-) SG&A	(126,4)	-8,9%	33,3%	(476,7)	-1,4%
(-) PDD + Liminares	(49,0)	636,8%	78,1%	(111,6)	57,1%
(+/-) Outras Operacionais	(83,8)	-26,0%	NM	(88,0)	-21,7%
EBITDA	**158,0**	**4,9%**	**-47,6%**	**976,7**	**2,3%**
Margem EBITDA	***30,7%***	***169 bps***	***-27 bps***	***48,2%***	***49 bps***
(-) D&A Comiss.	(38,4)	31,4%	5,9%	(138,3)	36,8%
(-) D&A Alug.	(3,9)	-54,6%	-3,8%	(21,3)	-19,6%
(+) Juros e Multa	6,4	-13,4%	-2,0%	27,3	-2,6%
(+/-) Efeitos Não Recor.	68,2	-37,2%	NM	94,5	-13,3%
EBITDA Aj.	**190,3**	**-16,8%**	**-30,3%**	**938,9**	**-2,6%**
Margem EBITDA Aj.	***36,9%***	***-709 bps***	***-15,1 p.p.***	***46,3%***	***-184 bps***
(-)D&A	(77,1)	-22,7%	-17,4%	(367,5)	-3,5%
(+/-) Res. Financeiro	(7,1)	-55,6%	-30,5%	(56,9)	55,0%
(-) IR/CSLL	(4,9)	NM	-92,7%	(157,1)	-5,0%
Lucro Líquido	**69,0**	**14,8%**	**-47,3%**	**395,2**	**6,2%**
(-) Part. Minoritários	(1,4)	NM	NM	(3,1)	NM
Lucro Líquido Controladora	**67,6**	**12,4%**	**-48,6%**	**392,1**	**5,3%**
Margem Líquida	***13,1%***	***155 bps***	***-12,0 p.p.***	***19,4%***	***76 bps***

EBITDA – R$158mi / 30,7% margem

Redução de 3,2% YoY no total de custos e despesas. Destaque para redução de despesas de pessoal (-13,7%, Outros (-44%) e desp. não-recorrentes (-37%YoY).

EBITDA Ajustado – R$190,3mi / 36,9% margem

PDD extraord. de R$33,4 milhões no 4T20, 6,5% da RL no 4T20, 2,5% no ano.

Resultado Financeiro -56% YoY / -30% QoQ

Queda no CDI e redução de outras despesas financeiras.

IR/CSLL – 6,6% 4T20 e 28,4% em 2020

provisão de R$82 milhões em JCP no 4T20; créditos fiscais de R$25 milhões no 4T19.

Lucro Liquido – 67,6 MM / +12,4% YoY

Crescimento de 4,9% YoY no EBITDA, redução de 56% YoY nas despesas financeiras líquidas e -23% em D&A.

Fluxo de Caixa

Forte Geração de Caixa Livre impulsionadas pela Redução no Capital de Giro

Fluxo de Caixa	4T20	4T19	Var. YoY	3T20	Var. QoQ	2020	2019	Var. YoY
EBITDA	**158,0**	**150,6**	**4,9%**	**301,5**	**-47,6%**	**976,7**	**955,0**	**2,3%**
Itens Não Caixa	60,7	129,4	-53,1%	(10,0)	NM	78,2	161,4	-51,6%
Val. Pgo de Arrendamentos	(3,4)	(5,5)	-37,5%	(3,3)	3,4%	(17,2)	(21,5)	-19,9%
Comissões	(48,0)	(37,6)	27,6%	(44,7)	7,5%	(174,5)	(138,9)	25,6%
IR e CSLL Pagos	(49,4)	(57,0)	-13,2%	(44,2)	11,9%	(169,6)	(209,6)	-19,1%
Var. de Capital de Giro	(32,2)	16,3	NM	16,2	NM	17,5	(42,9)	NM
Cx. Ativ. Operacionais	**85,6**	**196,2**	**-56,4%**	**215,5**	**-60,3%**	**711,0**	**703,5**	**1,1%**
Capex (Intang. + Imob.)	(10,5)	(5,5)	92,4%	(10,8)	-2,6%	(41,2)	(31,2)	31,8%
Fluxo de Caixa Oper. após Capex	**75,1**	**190,8**	**-60,6%**	**204,7**	**-63,3%**	**669,8**	**672,2**	**-0,4%**
Aquisições de carteira/empresas	(280,0)	(15,2)	NM	(9,0)	NM	(309,9)	(18,2)	NM
Fluxo de Caixa Livre	**(204,9)**	**175,6**	**NM**	**195,7**	**NM**	**360,0**	**654,0**	**-45,0%**
Rec./Desp. Financeiras	6,8	6,8	0,2%	(28,5)	NM	(66,1)	(5,1)	NM
Debêntures	-	-	NM	-	NM	-	689,0	NM
Aplic. Financeiras	52,8	798,5	-93,4%	(3,7)	NM	(24,6)	61,3	NM
Aumento de capital	-	(970,7)	NM	-	NM	-	(969,1)	NM
Dividendos pagos	(50,4)	-	NM	(0,5)	NM	(51,6)	(366,6)	-85,9%
Cx. Ativ. Financiamento	**9,1**	**(165,4)**	**NM**	**(32,7)**	**NM**	**(142,3)**	**(590,4)**	**-75,9%**
Variação Caixa Final	**(195,8)**	**10,2**	**NM**	**163,0**	**NM**	**217,7**	**63,6**	**242,4%**

Distribuição de Dividendos

Destinação dos Lucros	2020	2019
Lucro líquido do exercício	**392,1**	**392,8**
(-) Constituição de reserva legal	(19,6)	(19,6)
Base de cálculo dos dividendos	**372,5**	**373,1**
Antecipação de dividendos	-	(92,1)
Antecipação de JCP	(81,9)	-
Dividendo adicional proposto a pagar (i)	**(279,4)**	**(279,8)**
Complemento de dívidendo mínimo obrigatório (i)	**(11,2)**	

TOTAL: R$ 570,4 MM



Relações com Investidores

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

#NovoJeitoQualiDeSer