Resultado 2T21

11 de Agosto 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, CEO

#NovoJeito QualiDeSer

Pablo Meneses, VP

#NovoJeito QualiDeSer

#Pessoas & Cultura

+R$ 16 milhões em investimento para combater a COVID-19



Programa de Jovens Talentos (estágio e trainee)



1° Qualicult:
+10 mil inscritos
Prêmios em dinheiro para 90 artistas/grupos



Certificação GPTW 2021



1 ano do Fundo Solidário TamoJunto (R$2mn de apoio ao corretor)

#Foco no cliente

fazendo o certo, do jeito certo



Início das operações na Casa do Cliente



Parceria Quali + Sincor-SP: expansão do canal corretor



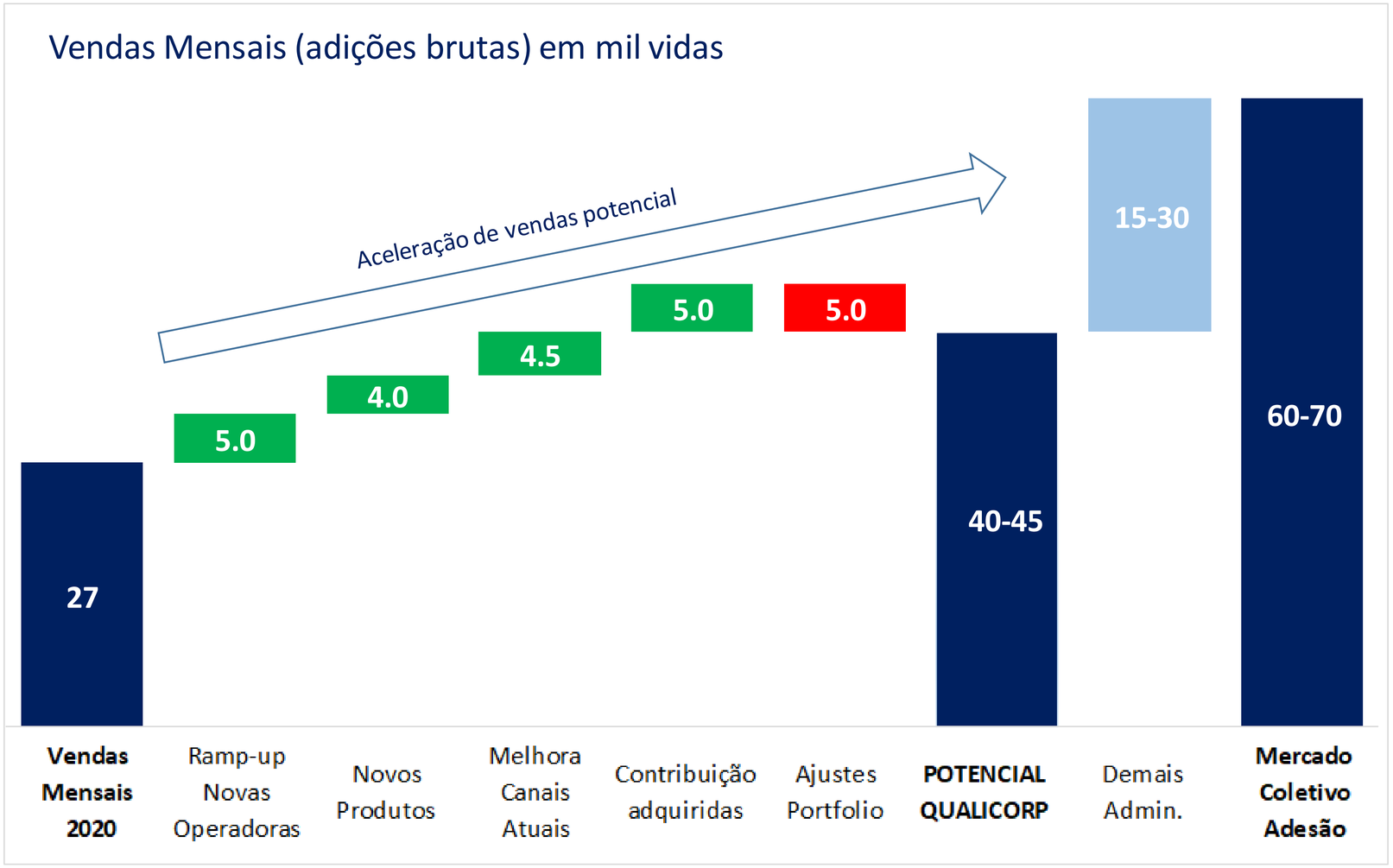
Expansão regional: 23 escritórios por todo o Brasil

Elton Carluci, VP

Estratégia Comercial

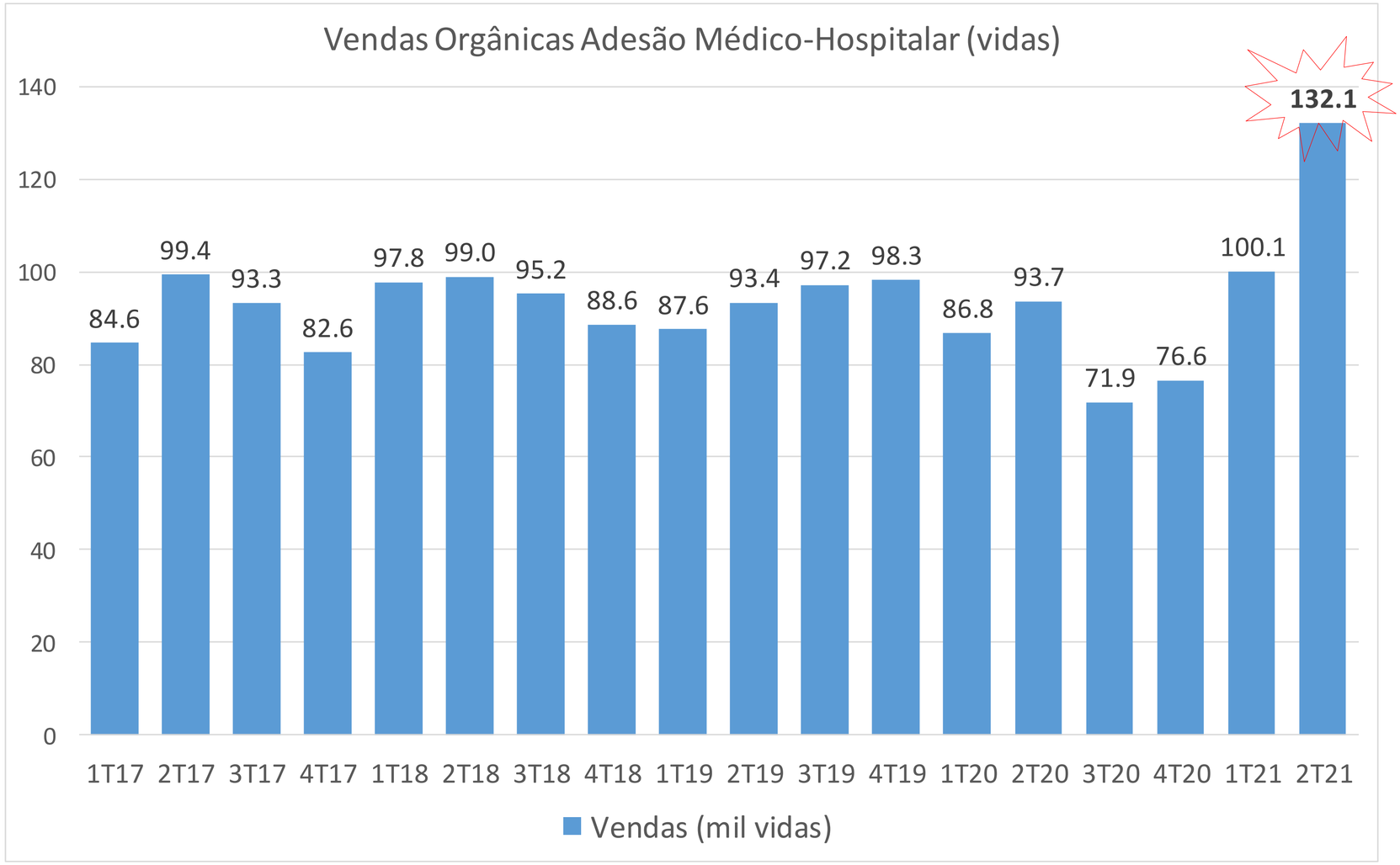
Alto Potencial de Crescimento a Partir da Nova Estratégia Comercial

Aceleração das vendas mensais impulsionadas por estratégia de inovação e incentivos ao canal corretor



Recorde de Vendas (Adições Brutas) no 2T21: +132 mil vidas

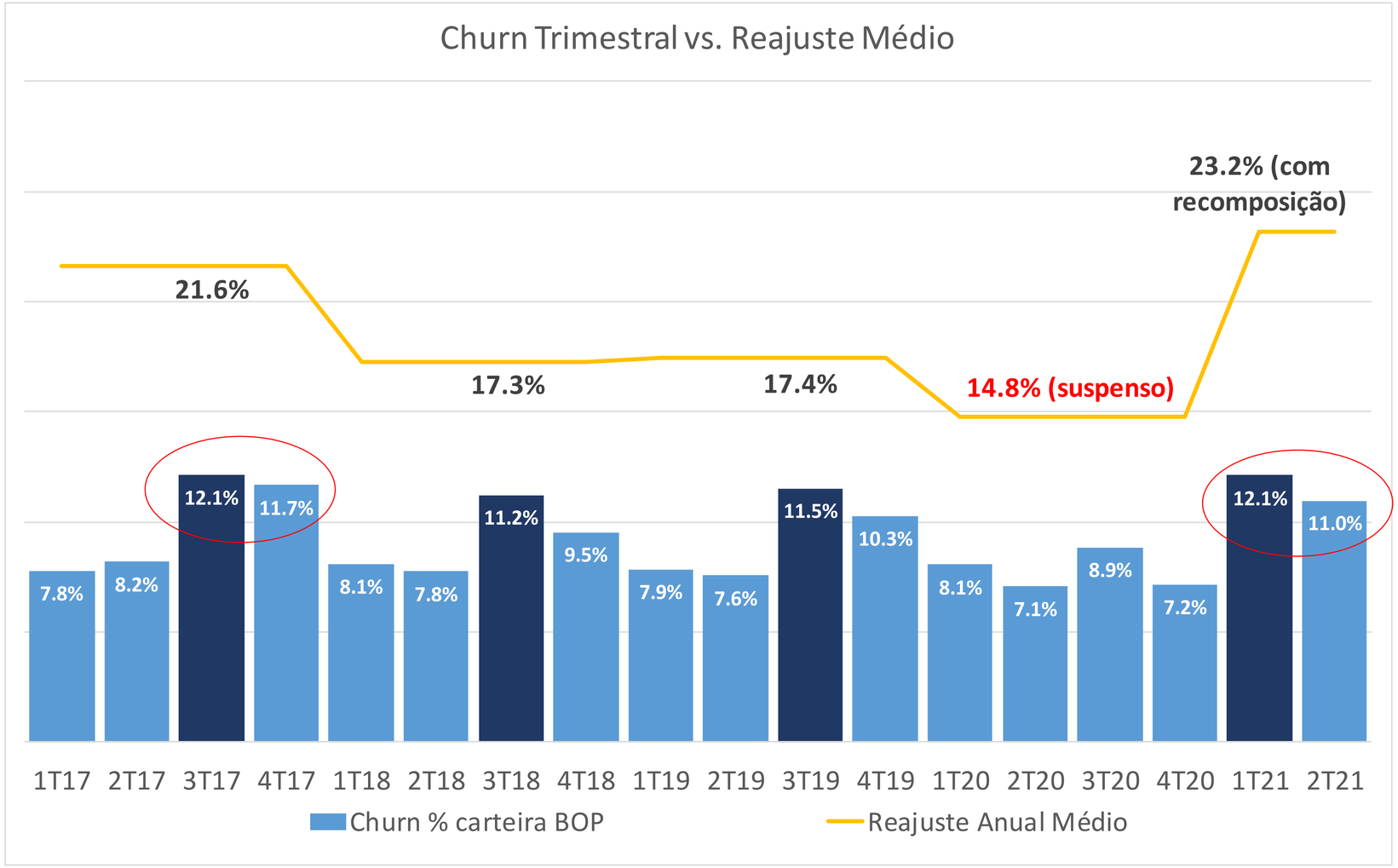
Atingimos meta de vendas mensais entre 40-45 mil vidas antes do previsto



Recorde de Vendas

Churn ainda em patamar elevado, mas com tendência de melhora

Reajuste + Recomposição combinaram para aumento médio de 23% no preço para o cliente



Comportamento do Churn típico de períodos de reajuste (3T e 4T normalmente, 1T e 2T em 2021)

Frederico Oldani, CFO

Desempenho 2T21

Resultado 2T21

Destaques do Trimestre

Princip. Indic. (R$ MM)	2T21	Var. YoY	Var. QoQ	1S21	Var. YoY
Port. Adesão	1,632.6	23.9%	1.5%	1,632.6	23.9%
Adesão Méd. Hospitalar	1,187.8	7.3%	-0.5%	1,187.8	7.3%
Churn	(138.3)	71.1%	-7.9%	(288.5)	66.8%
Receita Líquida	517.2	6.9%	-1.1%	1,040.2	5.5%
Ebitda Ajustado	201.0	-13.9%	-16.8%	442.6	-7.0%
Margem Ebitda Aj.	*38.9%*	-940 bps	-733 bps	*42.6%*	*-568 bps*
Lucro Líquido	90.3	-28.4%	-21.1%	204.8	5.4%
Dívida Líquida	926.0	55.7%	53.4%	926.0	55.7%
Dív. Líq. / EBITDA Aj. LTM	*1.02x*	*46.7%*	*58.9%*	*1.02x*	*46.7%*
Fluxo de Caixa Antes de Aq.	12.4	-94.4%	-92.5%	177.6	-54.5%
ROIC	42.0%	*-595 bps*	*-609 bps*	42.0%	*-595 bps*

Portfólio de Adesão: +7,3% vs. 2T20 e -0,5% vs. 1T21, com novo recorde de 132,1 mil vidas em adições brutas no 2T21.

Receita Líquida: R$517,2 milhões no 2T21, +6,9% vs. 2T20 e -1,1% vs. 1T21.

EBITDA Aj.: R$201,0 milhões no 2T21, -13,9% vs. 2T20 e -16,8% vs. 1T21. Margem EBITDA Ajust. de 38,9% (-7,3 p.p. QoQ).

Lucro Líquido: R$90,3 milhões, -28,4% vs. 2T20 e -21,1% vs. 1T20

Fluxo de Caixa Livre: R$177,6 milhões antes de aquisições no 1S21. ROIC de 42% LTM.

Dívida Líquida: R$926 milhões, ou 1,02x EBITDA Ajustado LTM no 2T21.

DRE Consolidado – 2T21

Crescimento de 6,9% YoY na Receita, mas queda de 13,9% no EBITDA Ajustado

DRE	2T21	Var. YoY	Var. QoQ	1S21	Var. YoY
Receita Líquida	**517,2**	**6,9%**	**-1,1%**	**1.040,2**	**5,5%**
(-) Custo Serv. Prest.	(111,3)	20,1%	1,2%	(221,2)	23,4%
(-) SG&A	(148,7)	50,3%	16,9%	(275,9)	8,0%
(-) PDD + Liminares	(13,9)	-17,5%	-22,4%	(31,8)	-9,2%
(+/-) Outras Operacionais	(9,3)	NM	NM	(6,2)	NM
EBITDA	**234,0**	**-19,9%**	**-13,7%**	**505,0**	**-2,3%**
Margem EBITDA	***45,2%***	***-1515 bps***	***-658 bps***	***48,6%***	***-389 bps***
(-) D&A Comiss.	(46,2)	38,3%	13,1%	(87,1)	37,0%
(-) D&A Alug.	(2,7)	-53,5%	-27,8%	(6,5)	-51,6%
(+) Juros e Multa	8,1	19,9%	2,7%	16,0	11,1%
(+/-) Ajustes ao EBITDA	7,8	NM	7,3%	15,1	-28,2%
EBITDA Aj.	**201,0**	**-13,9%**	**-16,8%**	**442,6**	**-7,0%**
Margem EBITDA Aj.	***38,9%***	***-940 bps***	***-733 bps***	***42,6%***	***-568 bps***
(-) D&A	(88,7)	-13,4%	2,8%	(175,1)	-11,2%
(+/-) Res. Financeiro	(13,3)	-28,8%	41,9%	(22,6)	-43,1%
(-) IR/CSLL	(39,4)	-11,1%	-32,3%	(97,6)	14,7%
Lucro Líquido	**92,6**	**-26,9%**	**-20,9%**	**209,7**	**7,4%**
(-) Part. Minoritários	(2,3)	267,6%	NM	(4,9)	429,4%
Lucro Líquido Controladora	**90,3**	**-28,4%**	**-21,1%**	**204,8**	**5,4%**
Margem Líquida	***17,5%***	***-860 bps***	***-443 bps***	***19,7%***	***-2 bps***

EBITDA: R$234mi / 45,2% margem

-19,5% YoY, apesar do crescimento de 6,9% de receita líquida, reflexo do aumento de desp. operacionais e efeitos não-recorrentes positivos no 2T20.

EBITDA Ajustado: R$201mi / 38,9% margem

-13,9% YoY com recuperação de vendas e impacto de investimentos em inovação, parcerias, mkt e comissionamento.

Resultado Financeiro: -28,8% QoQ / +41,9% YoY

Aumento em endividamento QoQ e queda no CDI YoY.

Lucro Liquido: R$90,3mi / +17,5% margem

-28,4% YoY e -21,1% QoQ.

Fluxo de Caixa

Impacto de investimentos em comissões, aquisições e pagamento de dividendos e JCP

Fluxo de Caixa	2T21	Var. YoY	Var. QoQ	1S21	Var. YoY
EBITDA	**234,0**	**-19,9%**	**-13,7%**	**505,0**	**-2,3%**
Itens Não Caixa	(1,0)	-96,7%	-106,3%	15,3	-44,5%
Val. Pgo de Arrendamentos	(2,8)	-48,0%	-19,8%	(6,3)	-40,3%
Comissões	(109,1)	145,0%	50,5%	(181,6)	122,0%
IR e CSLL Pagos	(36,4)	0,5%	-13,5%	(78,4)	3,3%
Var. de Capital de Giro	(47,0)	NM	NM	(36,8)	NM
Cx. Ativ. Operacionais	**37,7**	**-83,3%**	**-79,0%**	**217,2**	**-47,0%**
Capex (Intang. + Imob.)	(25,4)	376,3%	77,6%	(39,7)	100,1%
Fluxo de Caixa Oper. após Capex	**12,3**	**-94,4%**	**-92,5%**	**177,5**	**-54,5%**
Aquisições de carteira/empresas	(209,4)	NM	NM	(219,4)	953,0%
Fluxo de Caixa Livre	**(197,1)**	**-192,0%**	**NM**	**(41,9)**	**-111,3%**
Rec./Desp. Financeiras	2,7	-155,0%	NM	(14,6)	-67,1%
Aplic. Financeiras	4,6	41,0%	NM	25,4	NM
Captação de empréstimos	350,0	NM	NM	350,0	NM
Dividendos pagos	(202,3)	NM	553,9%	(233,2)	NM
Cx. Ativ. Financiamento	**155,1**	**NM**	**NM**	**127,7**	**-207,6%**
Variação Caixa Final	**(42,0)**	**NM**	**NM**	**85,8**	**-65,8%**



Relações com Investidores

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

#NovoJeitoQualiDeSer