

Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2021 e de 2020**

Relatório da Administração

(em milhares de reais)

Apresentamos as demonstrações financeiras e notas explicativas relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020.

Em 2021 o número de beneficiários atingiu 522.988, redução de 7.027 em relação a 2020. Atualmente a carteira é composta por clientes empresariais (74,9%), individuais (14,0%) e PME's (11,1%).

A receita operacional líquida (ROL) aumentou 3,1%, passando de R\$111.240 em 2020 para R\$114.710 em 2021.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Contraprestações líquidas (nota 19)	119.609	116.359
Cancelamentos (nota 19)	(93)	(263)
Tributos (nota 19)	<u>(4.806)</u>	<u>(4.856)</u>
ROL	<u>114.710</u>	<u>111.240</u>

Os custos de serviços passaram de R\$45.453 em 2020 para R\$48.420 em 2021, um aumento de 6,5%. O índice de sinistralidade (custo de serviços dividido pela ROL) foi de 40,9% em 2020 e 42,2% em 2021.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Corresponsabilidade cedida (nota 19)	(48.293)	(45.283)
Outras despesas (DRE)	<u>(127)</u>	<u>(170)</u>
Custo de serviços	<u>(48.420)</u>	<u>(45.453)</u>

A geração de caixa operacional, medida pelo critério do Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (LAJIDA) líquida da provisão para eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA), atingiu R\$34.535 em 2021 (R\$35.182 em 2020). A margem (LAJIDA dividido pela ROL) foi de 30,1% em 2021 (31,6% em 2020).

O lucro da Companhia foi de R\$22.778 em 2021 e R\$23.602 em 2020.

Barueri, 11 de março de 2022.
A Diretoria



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone 55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Conselheiros e Diretores da
Brasidental Operadora de Planos Odontológicos S.A.
Barueri – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **Brasidental Operadora de Planos Odontológicos S.A.** (Operadora), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Brasidental Operadora de Planos Odontológicos S.A.** em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Operadora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior

O balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa e respectivas notas explicativas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras do exercício corrente, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório em 18 de março de 2021, sem modificação.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

A Administração da Operadora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Operadora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Operadora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

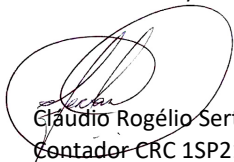
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Operadora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Operadora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Operadora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 11 de março de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP014428/O-6



Claudio Rogélio Sertório
Contador CRC 1SP212059/O-0

Balço patrimonial

(em milhares de reais)

ATIVO	Nota	31 de dezembro de	
		2021	2020
Circulante		44.432	45.380
Disponível (caixa e equivalentes de caixa)	5	2.262	2.108
Realizável		42.170	43.272
Aplicações financeiras (ativos financeiros ao valor justo através do resultado)	6	36.401	37.126
Aplicações garantidoras de provisões técnicas		5.892	5.688
Aplicações livres		30.509	31.438
Créditos de operações com planos de assistência à saúde (contraprestações pecuniárias a receber)	7	5.031	5.246
Despesas de comercialização diferidas	12.2	394	608
Créditos tributários e previdenciários	8	247	192
Bens e títulos a receber	9	93	93
Despesas antecipadas		4	7
Não circulante		2.401	1.775
Realizável a longo prazo		2.242	1.556
Ativos fiscais diferidos (imposto de renda e contribuição social)	10	1.987	1.456
Depósitos judiciais e fiscais		255	100
Imobilizado (uso próprio)	11	157	203
Intangível		2	16
TOTAL DO ATIVO		46.833	47.155
PASSIVO	Nota	31 de dezembro de	
		2021	2020
Circulante		21.301	23.083
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde		12.662	14.295
Provisão de prêmios/contraprestações não ganhas (PFCNG)	12.2	8.447	9.628
Provisão para eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA)	12.2	4.215	4.667
Débitos de operações de assistência à saúde		4.278	4.448
Contraprestações/prêmios a restituir		97	89
Comercialização sobre operações		20	137
Operadoras de planos de assistência à saúde	13	4.161	4.222
Tributos e encargos sociais a recolher	14	2.027	2.141
Imposto de renda e contribuição social a pagar		948	921
Demais obrigações federais		459	605
Demais obrigações municipais		620	615
Débitos diversos		2.334	2.199
Obrigações com pessoal (salários, férias e honorários)		856	575
Fornecedores de bens e serviços	15	847	996
Adiantamentos de clientes	7	320	130
Outras contas a pagar	16	311	498
Não circulante		4.080	3.296
Provisões para ações judiciais	17	4.080	3.296
Patrimônio líquido		21.452	20.776
Capital social	18.1	9.500	9.500
Reservas de lucros	18.2	7.674	7.674
Dividendo adicional proposto	18.3	4.278	3.602
TOTAL DO PASSIVO		46.833	47.155

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do resultado

(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Exercício findo em 31 de dezembro de	
		2021	2020
Contraprestações efetivas/prêmios ganhos de planos de assistência à saúde	19	66.417	65.957
Receitas com operações de assistência à saúde	19	71.223	70.813
Contraprestações líquidas/prêmios retidos		71.223	70.813
Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora	19	(4.806)	(4.856)
Eventos indenizáveis líquidos/sinistros retidos		452	1.322
Variação da provisão para eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA)	12.2	452	1.322
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		66.869	67.279
Outras receitas operacionais de planos de assistência à saúde		4	9
Receitas de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da Operadora		164	14
Outras despesas operacionais com planos de assistência à saúde da Operadora		(4.656)	(3.610)
Outras despesas de operações de planos de assistência à saúde		(127)	(170)
Provisão para perdas sobre créditos	7.2	(4.529)	(3.440)
RESULTADO BRUTO		62.381	63.692
Despesas de comercialização		(5.981)	(6.603)
Despesas administrativas	20	(20.932)	(20.259)
Participações no resultado	23	(541)	(366)
Resultado financeiro líquido	21	(8)	(536)
Receitas financeiras		1.498	765
Despesas financeiras		(1.506)	(1.301)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		34.919	35.928
Imposto de renda (corrente)	22	(9.326)	(9.338)
Contribuição social (corrente)	22	(3.346)	(3.377)
Imposto de renda e contribuição social (diferidos)	22	531	389
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		22.778	23.602
Ações do capital social no final do exercício (em milhares)		380	380
Lucro do exercício por ação do capital social (R\$)		59,94	62,11

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do resultado abrangente

(em milhares de reais)

	Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2021	2020
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	22.778	23.602
Outros resultados abrangentes	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	22.778	23.602

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração dos fluxos de caixa (método indireto)¹

(em milhares de reais)

	Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2021	2020
FLUXO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do exercício	22.778	23.602
Ajustes para reconciliar o lucro ao caixa das atividades operacionais:		
Provisão de prêmios/contraprestações não ganhas (PPCNG)	(1.181)	(210)
Variação da provisão para eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA)	(452)	(1.322)
Depreciações e amortizações	60	39
Variações monetárias, líquidas	150	83
Provisões para ações judiciais	532	771
Provisão para perdas sobre créditos	4.529	3.440
Provisão de imposto de renda e contribuição social	12.141	12.326
	38.557	38.729
Redução (aumento) nos ativos operacionais		
Aplicações financeiras (ativos financeiros ao valor justo através do resultado)	725	(4.982)
Créditos de operações com planos de assistência à saúde (contraprestações pecuniárias a receber)	(4.314)	(3.284)
Despesas de comercialização diferidas	214	241
Créditos tributários e previdenciários	(55)	536
Bens e títulos a receber	-	1.247
Despesas antecipadas	3	(7)
Depósitos judiciais e fiscais	(155)	(97)
Aumento (redução) nos passivos operacionais		
Contraprestações/prêmios a restituir, comercialização sobre operações, operadoras de planos de assistência à saúde	(170)	506
Imposto de renda e contribuição social pagos	(12.645)	(13.005)
Tributos e encargos a recolher (demais obrigações federais e municipais)	(141)	93
Débitos diversos	135	44
Exigível a longo prazo (passivo não circulante)	102	51
CAIXA GERADO EM ATIVIDADES OPERACIONAIS	22.256	20.072
FLUXO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Pagamento de aquisição imobilizado (uso próprio)	-	(202)
CAIXA (APLICADO) EM ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	-	(202)
FLUXO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Dividendos pagos	(22.102)	(20.000)
CAIXA (APLICADO) EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(22.102)	(20.000)
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	154	(130)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
Saldo inicial	2.108	2.238
Saldo final	2.262	2.108
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	154	(130)

¹Conforme RN 435/2018 da ANS para efeito de publicação das demonstrações contábeis é facultada a utilização do fluxo de caixa pelo método indireto.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração da mutação do patrimônio líquido

(em milhares de reais)

Nota	Capital social	Reservas de lucros		Dividendo adicional proposto	Lucros acumulados	Patrimônio líquido
		Reserva legal	Reserva de retenção de lucros			
31 DE DEZEMBRO DE 2019						
	9.500	1.900	5.774	-	-	17.174
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	23.602	23.602
Proposta de destinação do lucro:	18.3	-	-	3.602	(23.602)	(20.000)
Dividendos intercalares (aprovados em 22 de junho de 2020, pagos em 29 de junho de 2020)	-	-	-	-	(8.000)	(8.000)
Dividendos intercalares (aprovados em 03 de setembro de 2020, pagos em 28 de setembro de 2020)	-	-	-	-	(8.000)	(8.000)
Dividendos intercalares (aprovados em 17 de dezembro de 2020, pagos em 30 de dezembro de 2020)	-	-	-	-	(4.000)	(4.000)
Dividendo adicional proposto a ser submetido à AGO	-	-	-	3.602	(3.602)	-
31 DE DEZEMBRO DE 2020						
	9.500	1.900	5.774	3.602	-	20.776
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	22.778	22.778
Proposta de destinação do lucro:	18.3	-	-	676	(22.778)	(22.102)
Dividendos complementar (aprovado em 30 de abril de 2021, pagamento em 27 de maio de 2021)	-	-	-	(3.602)	-	(3.602)
Dividendos intercalares (aprovado em 30 de abril de 2021, pagamento em 27 de maio de 2021)	-	-	-	-	(10.000)	(10.000)
Dividendos intercalares (aprovado em 17 de junho de 2021, pagamento em 30 de junho de 2021)	-	-	-	-	(4.500)	(4.500)
Dividendos intercalares (aprovado em 02 de setembro de 2021, pagamento em 28 de setembro de 2021)	-	-	-	-	(4.000)	(4.000)
Dividendo adicional proposto a ser submetido à AGO	-	-	-	4.278	(4.278)	-
31 DE DEZEMBRO DE 2021						
	9.500	1.900	5.774	4.278	-	21.452

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional e informações gerais

A Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A. (Brasildental ou Companhia), sociedade anônima de capital fechado, com sede na Avenida Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, 939 - 14º andar, conjunto 1401, Edifício Jatobá, Castelo Branco Office Park, Tamboré – Barueri, São Paulo – Brasil, iniciou suas operações em 12 de março de 2014, tendo obtido registro junto à Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) em 14 de julho de 2014.

A Companhia possui como acionistas Odontoprev S.A. (Odontoprev) e BB Seguros Participações S.A. (BB Seguros) com 25% e 75% de participação respectivamente, o controle do negócio é conjunto.

Mediante contrato de associação entre BB Seguros, BB Corretora, Banco do Brasil (BB) e Odontoprev, há o objetivo de, por meio da Brasildental, desenvolver e divulgar, e, por meio da BB Corretora, distribuir e comercializar planos odontológicos sob a marca BB Dental, com exclusividade em todos os canais BB no território nacional. A Odontoprev Serviços (Controlada da Odontoprev) é responsável pelo suporte à operação de planos odontológicos da Brasildental, o que compreende atendimento via *call center* e pós venda, desenho de produtos e planos, assessoria jurídica, suporte regulatório e para operações financeiras, contábeis, tecnologia e relatórios gerenciais.

O atendimento aos beneficiários da Brasildental junto a rede credenciada da Odontoprev é suportado por contrato de compartilhamento de risco, de acordo com a Resolução Normativa (RN) 430/2017 da ANS e atualizações.

A Brasildental enquadra-se como operadora, no segmento odontológico terciário de acordo com a Resolução da Diretoria Colegiada (RDC) 39 da ANS de 27 de outubro de 2000.

Aprovação das demonstrações financeiras

A aprovação das demonstrações financeiras da Companhia foi autorizada pelo Conselho de Administração (CA) em 11 de março de 2022.

2. Descrição das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis utilizadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir:

2.1 Elaboração e apresentação

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), as quais abrangem as normas instituídas pela própria Agência e os pronunciamentos emitidos pelo CPC quando referendados e aprovados pela ANS. Tais demonstrações foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o plano de contas da ANS.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são avaliados utilizando-se a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua (moeda funcional). Tais demonstrações financeiras são apresentadas em reais mil (R\$ mil).

Brasidental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.3 Ativo circulante

2.3.1 Classificação

(a) Disponível (caixa e equivalentes de caixa)

Corresponde as disponibilidades que inclui dinheiro em caixa e em bancos, bem como numerários em trânsito que representam recursos com livre movimentação para aplicação nas operações da Companhia sem restrições para o uso imediato (nota 5).

Equivalentes de caixa são ativos de alta liquidez mantidos para atender a compromissos de curto prazo, os quais possuem vencimentos originais em até três meses de sua aquisição com risco insignificante de mudança de valor.

(b) Aplicações financeiras (ativos financeiros ao valor justo através do resultado)

Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo através do resultado quando a Companhia gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos e estratégia de investimentos. Tais ativos financeiros correspondem a aplicações financeiras contabilizadas no ativo circulante (notas 4.1.1 e 6) e mudanças em seu valor justo são reconhecidas no resultado do exercício.

(c) Recebíveis

São ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São incluídos no ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço (estes são classificados no ativo não circulante).

(d) Contraprestações a receber/prêmios a receber

São registrados e mantidos no balanço patrimonial pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, em contrapartida à conta de contraprestações líquidas no resultado ou à conta de provisão de prêmios/contraprestações não ganhas (PPCNG) no passivo circulante, conforme período de cobertura do risco dos contratos vigentes na data do balanço e pelos valores a receber referentes a ressarcimento de eventos.

2.3.2 Reconhecimento e mensuração de ativos financeiros

Os ativos financeiros são reconhecidos pelo valor justo, sendo que os custos, os ganhos e perdas decorrentes da transação são contabilizados em contrapartida à conta específica do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou os riscos e benefícios da propriedade tenham sido transferidos significativamente pela Companhia.

A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de perda em um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros (nota 2.3.4).

2.3.3 Estimativa do valor justo

A Companhia aplica o CPC 46 – Mensuração do valor justo para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo de acordo com o nível hierárquico,

Brasidental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

e tem como política de gestão de risco financeiro a contratação de produtos financeiros disponíveis no mercado brasileiro, cujo valor de mercado pode ser mensurado com confiabilidade, visando alta liquidez para honrar suas obrigações futuras (nota 4.1).

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados operantes para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: metodologia de fluxo de caixa descontado ou outra metodologia para precificação do ativo com base em dados observáveis de mercado.
- Nível 3: informações para o ativo ou passivo que não são baseadas em variáveis observáveis de mercado.

2.3.4 Recuperabilidade (*impairment*) de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

A Companhia avalia no final de cada exercício se há evidência de que a qualidade de crédito de um ativo ou grupo de ativos está deteriorada, e os prejuízos de *impairment* são incorridos como resultado de um evento de perda, o qual tem impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo ou grupo de ativos financeiros.

A Companhia reconhece uma redução ao valor recuperável sobre contraprestações a receber considerando as faturas em atraso acima de 60 dias para contratos individuais e 90 dias para contratos coletivos, acrescida de um percentual médio de perda apurado em um estudo de comportamento da carteira. As perdas com clientes são registradas na conta "provisão para perdas sobre créditos" no resultado.

Os valores vencidos acima de 180 dias, para os quais não há mais expectativa da Administração para recuperação, são contabilizados como perda efetiva.

Mediante a avaliação da existência de evidência objetiva de perda por *impairment*, a Companhia mensura a provisão, reduzindo o saldo contábil ao seu valor recuperável e reconhecendo o valor da provisão. Caso, num período subsequente, ocorrer a diminuição do valor da perda por *impairment* e esta puder ser relacionada objetivamente com um evento que ocorreu após ter sido reconhecida, a recuperação e reversão são reconhecidas na demonstração do resultado.

As demais classes de ativos financeiros classificados como empréstimos e recebíveis não contêm ativos classificados como *impaired*. A exposição máxima de risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada anteriormente.

2.3.5 Despesas de comercialização diferidas (DAC – *Deferred Acquisition Costs*)

São os gastos diretamente incrementais e relacionados à origem ou a renovação de contratos, ou seja, os valores pagos a título de agenciamento nos contratos coletivos e comissões pagas nos contratos individuais anuais, ambos apropriados ao resultado pelo prazo de 12 meses. Os demais gastos são registrados como despesas de comercialização, conforme incorridos.

Brasidental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.4 Ativo não circulante

2.4.1 Realizável a longo prazo

(a) Imposto de Renda e Contribuição Social (IRPJ/CSLL) diferidos – ativo

Os ativos fiscais diferidos cuja dedutibilidade seja provável são reconhecidos com relação às diferenças temporárias tributáveis, ou seja, sobre as diferenças que resultarão em valores a serem excluídos no cálculo do resultado tributável do imposto de renda e da contribuição social de exercícios futuros quando o valor contábil do ativo for recuperado (nota 10).

O imposto diferido é mensurado com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas/realizadas.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de elaboração das demonstrações financeiras e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

2.4.2 Imobilizado (uso próprio)

Demonstrado ao custo de aquisição, deduzido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear dos bens às taxas anuais (nota 11).

Os ganhos e perdas de alienações são determinados pela comparação do valor de venda com o valor contábil e são reconhecidos no resultado.

2.4.3 Intangível

Refere-se a implantação de plataforma de acesso exclusiva aos corretores da Companhia, mensurado pelo custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada, calculada pelo método linear às taxas anuais.

2.5 Recuperabilidade (*impairment*) de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à depreciação/amortização são revisados periodicamente para a verificação de *impairment* ou sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável.

Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável (maior valor entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o valor em uso).

2.6 Contratos de planos de assistência odontológica/teste de adequação dos passivos (TAP)

A Companhia classifica todos os contratos de planos de assistência odontológica com base em análise de transferência de risco significativo de seguro entre as partes (Companhia e beneficiários). Em geral define como risco significativo de seguro a possibilidade de incorrer em sinistralidade superior às mensalidades recebidas dos beneficiários.

Brasidental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Caso seja identificada qualquer insuficiência, a Companhia registra a perda imediatamente como uma despesa no resultado do exercício, primeiramente reduzindo os custos de aquisição até o limite de zero e depois constituindo provisões adicionais aos passivos de seguros já registrados na data do teste.

O último teste foi realizado na data base de 31 de dezembro de 2021 de acordo com os segmentos de negócios da Companhia, seguindo o critério estabelecido pela Resolução Normativa (RN) 435/2018, e considerou as provisões técnicas (notas 2.7 e 12.2), contraprestações líquidas e despesas administrativas. Para estimar os sinistros futuros a Companhia utilizou a sinistralidade por segmento, considerando a tábua de mortalidade BR-EMSSb-v.2015 e a taxa de cancelamento observada em sua carteira. Para o cálculo do valor presente dos fluxos projetados a Companhia utilizou a estrutura a termo da taxa de juros (ETTJ) pré publicada pela Associação Brasileira de Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA). A metodologia deste teste considera como valor líquido contábil todos os passivos de contratos de seguro, deduzidos dos ativos diretamente relacionados a estes contratos. Cenário avaliado no horizonte de 8 anos, conforme determina a ANS.

- Sinistralidade: empresarial (32%), coletivo por adesão (41%) e individual (19%);

- Despesas administrativas:

- Despesas administrativas dos eventos pagos: 10,3%

Apurado com base na relação entre as despesas administrativas dos Centros de Custos diretamente envolvidas com pagamento de eventos.

- Despesas administrativas das contraprestações: 29,1%

Apurado com base na relação entre as despesas administrativas dos demais Centros de Custos e as contraprestações.

- Estimativa de inflação: 4% a.a.

O resultado do TAP não apresentou insuficiência na data de sua realização, logo, não houve necessidade de ajustes nas provisões constituídas.

2.7 Provisões técnicas de operações de assistência odontológica

Conforme RN 393/2015, alterada pela RN 430/2017 e RN 442/2018 da ANS a Companhia constitui mensalmente no passivo circulante:

- (i) Provisão de prêmios/contraprestações não ganhas (PPCNG):** calculada “*pro rata die*” com base nas contraprestações emitidas, sendo apropriada ao resultado de acordo com o período de cobertura do risco (nota 12.2).
- (ii) Provisão para eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA):** estimada atuarialmente para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que não foram registrados contabilmente pela Companhia (nota 12.2). O cálculo da PEONA foi elaborado com base em metodologia atuarial a partir da estruturação de triângulos de desenvolvimento dos registros de sinistros por ocorrência dos eventos (triângulos de “*run off*”), que consideram o período de experiência de eventos avisados nos últimos 18 meses.

2.8 Tributos e encargos sociais a recolher

- (i) IRPJ e CSLL:** são calculados com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente. A provisão para IRPJ é constituída à alíquota de 15% sobre o lucro real, acrescido de adicional de 10% sobre o lucro real excedente a

Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

R\$240 ao ano e engloba a parcela correspondente aos incentivos fiscais (notas 14 e 22). A CSLL é calculada à alíquota de 9% do lucro contábil ajustado (notas 14 e 22).

- (ii) **Demais obrigações federais:** composta, principalmente, por Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS), calculadas com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente e constituídas às alíquotas de 0,65% e 4,0% respectivamente; e, encargos/contribuições ao Instituto Nacional da Seguridade Social (INSS) e Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS) (nota 14).
- (iii) **Obrigações municipais:** corresponde a Imposto Sobre Serviços (ISS) calculado com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente, constituída à alíquota de 2,0% (nota 14).
- (iv) **Obrigações sociais:** encargos sociais a recolher, contribuições ao Instituto Nacional da Seguridade Social (INSS) e Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS).

2.9 Comercialização sobre operações

Compromissos relacionados a prestadores de serviços de intermediação de planos, comissões a pagar, em sua maioria liquidados mensalmente.

2.10 Outros débitos de operações com planos de assistência à saúde

A Brasildental mantém contrato de risco cedido com a Odontoprev a qual é responsável pelo atendimento dos beneficiários da operadora, sendo que os eventos/sinistros conhecidos ou avisados são contabilizados na Odontoprev, observando-se data de conhecimento e eventuais glosas/recuperações, junto ao resultado “eventos/sinistros conhecidos ou avisados” em contrapartida com o passivo provisão de eventos/sinistros a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais” (PESL). O pagamento aos prestadores de serviços de assistência odontológica (rede credenciada de atendimento da Odontoprev, formalizada por contrato desta com os prestadores de serviços), é realizado pela Odontoprev, motivo pelo qual o registro da PESL é mantido nesta.

Na Brasildental, a transferência de risco decorrente do atendimento odontológico de seus beneficiários pela Odontoprev é registrada no resultado em “contraprestações de corresponsabilidade cedida de assistência a saúde - com preço preestabelecido” (nota 19) em contrapartida ao passivo “intercâmbio a pagar de corresponsabilidade cedida - preço pós-estabelecido”, de acordo com o anexo I – Normas Gerais, item 6.2.2 da RN 430/2017 e atualizações. A Odontoprev informa mensalmente à operadora os atendimentos dos beneficiários e custos incorridos.

2.11 Débitos diversos

Obrigações com pessoal (salários, férias e honorários), fornecedores de serviços e bens, adiantamentos de clientes, e contas a pagar (notas 15 e 16).

Referem-se a obrigações a liquidar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios sendo registrados no passivo circulante, exceto se o prazo de vencimento for superior a 12 meses após a data do balanço, classificados no passivo não circulante.

Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.12 Provisões para ações judiciais (contingências)

A Companhia e suas Controladas avaliam suas contingências de acordo com as determinações emanadas pelo pronunciamento contábil CPC 25/IAS 37 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, no qual apenas os processos estimados como “perdas prováveis”, baseados na opinião dos assessores jurídicos internos e externos sobre a causa das ações, na similaridade com processos anteriores, na complexidade da causa e na jurisprudência em casos semelhantes, 100% dos valores pretendidos são provisionados (nota 17).

Adicionalmente são analisados individualmente os processos administrativos com autuação pelos órgãos de defesa do consumidor (ex. Procon), ANS e órgãos de classe, com aplicação de sanção pecuniária e pendentes de julgamento, para os quais são estabelecidas estimativas individuais, que podem ser alteradas a depender da fase processual ou definição de entendimentos pelos órgãos. A Companhia e suas Controladas e Coligadas consideram relevantes tais processos administrativos, o que impõe provisão para referidos processos com base na estimativa de perda e de desembolso esperados.

Os processos judiciais relacionados a obrigações tributárias (legais, fiscais e previdenciárias), cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras por serem considerados obrigações legais, e são atualizados monetariamente de acordo com a legislação fiscal.

2.13 Capital social

As ações ordinárias e preferenciais são classificadas no patrimônio líquido (nota 18.1).

2.14 Reconhecimento das receitas

(a) Contraprestações líquidas/prêmios retidos

São receitas provenientes das operações de planos privados de assistência odontológica na modalidade de pré-pagamento, obrigatoriamente apropriadas pelo valor correspondente ao rateio diário “*pro-rata die*” do período de cobertura individual de cada contrato, a partir do primeiro dia de cobertura (nota 19). As parcelas das contraprestações correspondentes aos dias do período de cobertura futuro estão contabilizadas na conta de PPCNG (notas 2.7 e 12.2).

(b) Financeiras

Receitas oriundas dos rendimentos das aplicações financeiras e atualizações monetárias (nota 21).

2.15 Custo de serviços prestados

O custo de serviços prestados é reconhecido no resultado pelo regime de competência, junto à conta “contraprestações de corresponsabilidade cedida de assistência a saúde”, considerando contrato de compartilhamento de risco existente firmado com a Odontoprev, juntamente com a constituição da PEONA. Tal contrato garante o atendimento odontológico aos beneficiários da Brasildental, pela Odontoprev, junto a rede credenciada e/ou mediante livre escolha de profissionais (nota 1).

Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.16 Dividendos

A distribuição de dividendos para acionistas da Brasildental é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras, com base no Estatuto Social da Companhia que prevê um dividendo mínimo obrigatório de 50% sobre o lucro líquido. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório é mantido no patrimônio líquido, desde que não pago, até o término do exercício social, na conta “dividendo adicional proposto” (nota 18.3), até a sua aprovação pelos acionistas, em Assembleia Geral Ordinária (AGO).

2.18 Novas normas e interpretações

Resolução Normativa nº 472/21

A publicação da Resolução Normativa nº 472, de 29 de setembro de 2021, que dispõe sobre o Plano de Contas Padrão da ANS, não apresentará impactos para a Companhia. A Resolução referendou o CPC 06 (R2) – Arrendamentos, não obrigando as operadoras a retroagir a adoção inicial no caso de já terem adotado a norma, além do CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente e do CPC 48 - Instrumentos Financeiros a partir de 2023, permanecendo válidos para o exercício de 2022 as disposições e os critérios estabelecidos no Pronunciamento CPC 38 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração, revogado pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

3. Estimativas e julgamentos contábeis

Na preparação das demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua, sendo as revisões reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras incluem: (i) avaliação das aplicações financeiras (nota 6), (ii) avaliação da provisão para perdas sobre créditos (nota 7) e (iii) provisões técnicas de operações de assistência a saúde (nota 12).

4. Gerenciamento de riscos

Os principais riscos decorrentes dos negócios da Companhia mencionados a seguir são gerenciados por diferentes departamentos e contemplam estratégias de alocação de recursos consideradas adequadas pela Administração.

4.1 Fatores de risco financeiro

4.1.1 Risco de mercado (taxa de juros)

Advém da possibilidade da Companhia estar sujeita a alterações nas taxas de juros que possam trazer impactos ao valor justo do portfólio das aplicações financeiras.

A Companhia adota a política de aplicação em fundos de curto prazo obedecendo a critérios de avaliação interna e limites estabelecidos com base em informações qualitativas e quantitativas e incluem a necessidade de alocação de

Brasidental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

recursos em conformidade com a RN 392/2015, alterada pela RN 419/2016, 427 e 430/2017 e 448/2020, todas da ANS, para a garantia das provisões técnicas. A carteira de aplicações financeiras da Companhia está exposta à flutuação das taxas de juros no mercado doméstico.

Em atendimento ao CPC 40 (R1) – Instrumentos financeiros: evidenciação, a Companhia realizou análise de sensibilidade de seus instrumentos financeiros, com base na variação da taxa SELIC, conforme destacado no quadro a seguir:

	31 de dezembro de 2021	
	SELIC (a.a)¹	Total das aplicações financeiras
Aplicações		36.401
Projeção rentabilidade próximos 12 meses:		
Provável	11,50%	4.186
Queda 25%	8,63%	3.140
Queda 50%	5,75%	2.093
Elevação 25%	14,38%	5.233
Elevação 50%	17,25%	6.279

¹Baseada nas curvas de juros disponibilizadas pela B3 SA Brasil, Bolsa, Balcão.

Os investimentos em fundos são classificados como nível hierárquico 2 (metodologia de fluxo de caixa descontado ou outra metodologia para precificação do ativo com base em dados observáveis de mercado (nota 2.3.3)).

4.1.2 Risco de crédito

Advém da possibilidade da Companhia não receber os valores decorrentes das aplicações financeiras e contraprestações (notas 6 e 7). A Companhia monitora periodicamente o nível de suas contas a receber e apura provisão para perdas sobre créditos (nota 2.3.4).

4.1.3 Risco de liquidez

A gestão do risco de liquidez visa monitorar os prazos de liquidação dos direitos e obrigações da Companhia e dos seus instrumentos financeiros, elaborando análises de fluxo de caixa projetado e revisando periodicamente as obrigações assumidas e os instrumentos financeiros utilizados, sobretudo os relacionados aos ativos garantidores das provisões técnicas.

Os recebimentos que compõem o fluxo de caixa da Companhia são oriundos, basicamente, dos contratos coletivos e individuais na modalidade pré-pagamento, que prevê a liquidação da mensalidade em contrapartida ao direito de utilização do benefício, o que ocorre em sua maioria no início de cada mês. Trata-se de ativos e passivos de curto prazo.

4.2 Riscos legal e regulatório - capital

A Companhia executa suas atividades de gestão de risco de capital por meio de um modelo centralizado, com o objetivo primário de atender aos requerimentos de capital mínimo regulatório para o segmento, segundo critérios determinados pela ANS, bem como otimizar o retorno sobre o capital para os acionistas. A estratégia e o modelo utilizados pela Administração consideram ambos "capital regulatório" e "capital econômico". A Companhia mantém níveis de capital

Brasidental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

acima dos requerimentos regulatórios (nota 12.1).

5. Disponível (caixa e equivalentes de caixa)

	31 de dezembro de	
	2021	2020
Bancos conta movimento	143	126
Numerários em trânsito ¹	2.119	1.982
	2.262	2.108

¹ Recebimentos de clientes a serem transferidos por instituições financeiras, bem como valores monetários em confirmação.

6. Aplicações financeiras (ativos financeiros ao valor justo através do resultado)**Movimentação das aplicações financeiras - Valor justo através do resultado**

	Garantidoras de provisões técnicas	Livres	Total
31 de dezembro de 2019	6.772	25.372	32.144
Aplicações	200	125.445	125.645
(-) Resgates	(1.422)	(119.996)	(121.418)
Rendimentos	138	617	755
31 de dezembro de 2020	5.688	31.438	37.126
Aplicações	-	91.479	91.479
(-) Resgates	(31)	(93.636)	(93.667)
Rendimentos	235	1.228	1.463
31 de dezembro de 2021	5.892	30.509	36.401

Aplicações garantidoras de provisões técnicas: cotas do fundo de investimentos aberto de renda fixa dedicado ANS em garantia ao saldo integral da PEONA.

Aplicações livres: cotas do fundo de investimentos aberto de renda fixa BB Institucional RF apurado com base em dados divulgados pela instituição financeira, administrada pela BB Gestão de Recursos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (BB DTVM), sendo classificadas no ativo circulante.

7. Créditos de operações com planos de assistência à saúde (contraprestações pecuniárias a receber)

	31 de dezembro de	
	2021	2020
Contraprestações pecuniárias a receber (faturas)	7.465	6.986
Provisão para perdas sobre créditos (PPSC)	(2.434)	(1.740)
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	5.031	5.246

Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Créditos de operações com planos de assistência à saúde por idade de vencimento

Vencimento	Faturas	PPSC	31 de dezembro de	
			2021	2020
A vencer	3.845	(19)	3.826	4.360
Vencidas até 30 dias	1.265	(395)	870	647
Vencidas de 31 a 60 dias	756	(429)	327	220
Vencidas de 61 a 90 dias	400	(392)	8	17
Vencidas acima de 91 dias	1.199	(1.199)	-	2
	7.465	(2.434)	5.031	5.246

Movimentação da provisão para perdas sobre créditos e contraprestações a receber

	31 de dezembro de	
	2021	2020
Contraprestações a receber (faturas)	7.465	6.986
Provisão para perdas sobre créditos (PPSC)	(2.434)	(1.740)
Saldo no início do exercício	(1.740)	(1.540)
Reversões (provisões) no exercício	(4.529)	(3.440)
Perdas efetivas	3.835	3.240
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	5.031	5.246
Adiantamentos de clientes	(320)	(130)
Contraprestações a receber	4.711	5.116

8. Créditos tributários e previdenciários

	31 de dezembro de	
	2021	2020
IRRF	31	-
CSLL	47	23
PIS e COFINS	165	165
ISS	4	4
	247	192

9. Bens e títulos a receber

	31 de dezembro de	
	2021	2020
Adiantamentos a funcionários	25	64
Adiantamentos a fornecedores	37	-
Demais créditos a receber	31	29
	93	93

Brasidental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Ativos fiscais diferidos (imposto de renda e contribuição social)

	Expectativa de realização	Nota	31 de dezembro de 2020	Debitado (creditado) no resultado	31 de dezembro de 2021
Provisão para perda sobre créditos	até 12 meses	7	182	239	421
Provisões para ações judiciais	após 12 meses	17	1.053	245	1.298
Provisão para participações nos resultados	até 12 meses	-	202	37	239
Provisões diversas	até 12 meses	16	19	10	29
			1.456	531	1.987
Imposto de renda diferido			1.071	390	1.461
Contribuição social diferida			385	141	526

11. Imobilizado (uso próprio)

	Equipamentos de computação	Moveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
31 de dezembro de 2020	27	12	3	161	203
Depreciações	(9)	(2)	-	(35)	(46)
31 de dezembro de 2021	18	10	3	126	157
Custo de aquisição	51	14	4	176	245
Depreciações acumuladas	(33)	(4)	(1)	(50)	(88)
31 de dezembro de 2021	18	10	3	126	157
Taxa anual de depreciação (%)	20	10	10	20	

12. Recursos próprios mínimos e provisões técnicas de operações de assistência à saúde

A ANS estabelece as regras para constituição de provisões técnicas e critérios de manutenção de patrimônio líquido mínimo de acordo, atualmente, com a RN 451/2020 alterada pelas RNs 461/2020 e 468/2021.

A RN 451/2020 também dispõe sobre a adoção de modelo de capital regulatório baseado em riscos, obrigatório à todas as operadoras a partir de 2023, entretanto, possibilita adoção antecipada. A Companhia protocolou em maio de 2020 termo de compromisso (adoção antecipada).

Devido à opção pela antecipação de utilização de modelo padrão de capital baseado em riscos nos termos do artigo 14 da RN 451/2020, a apuração do capital regulatório deverá considerar, o maior entre os seguintes valores: (i) o capital base; (ii) a margem de solvência de 75% fixo e (iii) capital baseado em riscos (inclui em 31 de dezembro de 2021 os riscos: subscrição, crédito, legal e operacional).

12.1 Recursos próprios mínimos

- O capital base (CB) representa o valor mínimo do patrimônio líquido, calculado a partir da multiplicação do fator K pelo capital de referência.
- A margem de solvência (MS) corresponde à suficiência (S) do patrimônio líquido ajustado (PLA) para cobrir o maior montante entre 0,20 vezes a soma dos últimos 12 meses das contraprestações ou 0,33 vezes da média anual dos últimos 36 meses dos eventos líquidos.
- O risco de subscrição é a medida de incerteza relacionada a uma situação econômica adversa que contraria as

Brasidental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

expectativas da operadora no momento da elaboração de sua política de subscrição quanto às incertezas existentes na estimação das provisões técnicas e relativas à precificação. O capital baseado no risco de subscrição é composto pelas parcelas: (i) capital baseado no risco de precificação e (ii) capital baseado no risco de provisionamento.

- (d) O risco de crédito é a medida de incerteza relacionada à probabilidade da contraparte de uma operação, ou de um emissor de dívida, não honrar, total ou parcialmente, seus compromissos financeiros, ou de ter alterada sua classificação de risco de crédito.
- (e) O risco operacional é a medida de incerteza que compreende os riscos relacionados aos procedimentos internos (perda resultante de inadequações ou falhas em processos internos, pessoas e sistemas).
- (f) O risco legal é a medida de incerteza relacionada a falta de um completo embasamento legal; é o risco de não cumprimento de leis, regras, regulamentações, acordos, práticas vigentes ou padrões éticos aplicáveis, considerando, inclusive o risco de que a natureza do produto/serviço prestado possa tornar a operadora particularmente vulnerável a litígios.

	Cálculo PMA, PLA, MS e S	
	31 de dezembro de	
	2021	2020
Capital de referência	9.727	8.977
(x) Fator K ¹	3,23%	3,23%
Patrimônio mínimo ajustado (PMA)	314	290
Patrimônio líquido contábil	21.452	20.776
Despesas de comercialização diferidas	(394)	(608)
Despesas antecipadas	(4)	(7)
Intangível	(2)	(16)
Patrimônio líquido ajustado (PLA)	21.052	20.145
(A) 0,20 vezes da soma das contraprestações - últimos 12 meses	14.245	14.163
(B) 0,33 vezes da média dos eventos - últimos 36 meses	-	-
Margem de solvência (MS) total² = maior entre (A) e (B)	14.245	14.163
Suficiência total (PLA - MS total)	6.807	5.982
MS exigida ³ (%)	75,000%	75,000%
MS exigida ³ (R\$)	10.683	10.621
Suficiência (PLA - MS exigida)	10.369	9.524
Capital Baseado em Risco (CBR)⁴	10.926	5.882

¹Fator K corresponde a classificação: odontologia de grupo, segmento terciário e região 1 conforme anexo RN 461/2020.

²Margem de solvência total deverá ser constituída até 31 de dezembro de 2022 conforme RN 451/2020.

³ 75% fixo devido adoção antecipada RN 451/2020.

⁴CBR: 31 de dezembro de 2021 (RNs 451, 461 e 468) = risco de subscrição (CRS) + crédito (CRC) + operacional e legal (CRO); 31 de dezembro de 2020 (RN 451) = risco de subscrição (CRS).

Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12.2 Movimentação das provisões técnicas de operações de assistência à saúde

	PPCNG	PEONA	DAC¹
31 de dezembro de 2019	9.838	5.989	849
Contraprestações não ganhas	115.886	-	-
Contraprestações apropriadas ao resultado (nota 19)	(116.096)	-	-
Despesas de comercializações diferidas	-	-	1.122
Despesas de comercializações amortizadas	-	-	(1.363)
Variação de PEONA	-	(1.322)	-
31 de dezembro de 2020	9.628	4.667	608
Contraprestações não ganhas	118.335	-	-
Contraprestações apropriadas ao resultado (nota 19)	(119.516)	-	-
Despesas de comercializações diferidas	-	-	999
Despesas de comercializações amortizadas	-	-	(1.213)
Variação de PEONA	-	(452)	-
31 de dezembro de 2021	8.447	4.215	394

¹ Ativo diretamente relacionado a contratos de seguros.

13. Operadoras de planos de assistência à saúde

Em 31 de dezembro de 2021 o montante a pagar pela Brasildental a Odontoprev decorrente do contrato de compartilhamento de risco (notas 2.10 e 23) é de R\$4.161 (R\$4.222 em 31 de dezembro de 2020).

14. Tributos e encargos a recolher

	31 de dezembro de	
	2021	2020
Imposto de renda e contribuição social a pagar	948	921
IRPJ	683	657
CSLL	265	264
Demais obrigações federais	457	605
PIS e COFINS	234	248
IRRF	87	118
Taxa de saúde suplementar	-	49
INSS	122	176
FGTS	14	14
Obrigações fiscais municipais	622	615
	2.027	2.141

Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Fornecedores de bens e serviços

	31 de dezembro de	
	2021	2020
Odontoprev Serviços (nota 23)	573	654
Outros	274	342
	847	996

16. Outras contas a pagar

	31 de dezembro de	
	2021	2020
Provisões diversas	139	127
Publicações	111	111
Serviços	28	16
Créditos a identificar¹	7	11
Cobranças antecipadas	128	331
Outros	37	29
	311	498

¹Correspondem a valores recebidos de clientes ainda não identificados e que não ultrapassam o período de 60 dias.

17. Provisões para ações judiciais

	Movimentação das provisões para ações judiciais					31 de dezembro de 2020
	31 de dezembro de 2021				Total	
	Fiscal - TPS	Trabalhista	Cível e Administrativo	Total		
Movimentações						
Saldo inicial	3.167	41	88	3.296		2.388
Constituição	581	-	60	641		849
Baixas	-	-	(5)	(5)		(24)
Atualização monetária	145	2	1	148		83
Provisão	3.893	43	144	4.080		3.296

(a) Fiscais**Taxa de saúde suplementar por plano de assistência à saúde (TPS)**

A Companhia pleiteia, através de ação judicial distribuída em 16 de agosto de 2017, a desconstituição da obrigatoriedade da TPS, autorizada pelo artigo 20, inciso I, da Lei nº 9.961/2000, bem como a compensação dos valores pagos nos últimos cinco anos. Já foi proferida decisão concedendo a tutela de urgência (liminar) para determinar a suspensão da exigibilidade da TPS, além disso, em 7 de maio de 2018 foi proferida sentença julgando procedente a ação para declarar incabível a incidência da taxa, condenando a ANS a restituir os valores recolhidos desde 16 de agosto de 2012. A ANS interpôs Recurso de Apelação, porém, até 31 de dezembro de 2021 seu julgamento ainda não foi concluído. A probabilidade de perda foi avaliada como possível e não há depósito judicial.

Brasidental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Trabalhista

Refere-se a um processo judicial trabalhista, cujo o objeto é: (i) reconhecimento de vínculo empregatício; (ii) horas extras; (iii) enquadramento sindical; e (iv) indenizações. A probabilidade de perda foi avaliada como provável.

(c) Cível e Administrativo**(i) Cível**

Refere-se a um processo judicial no montante de R\$44, cujo objeto é a indenização por danos materiais e morais.

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia possui 12 processos judiciais de natureza cível, cuja probabilidade de perda é possível, no montante de R\$265, os quais não são provisionados (R\$184 em 31 de dezembro de 2020).

(ii) Administrativo

Refere-se a multas aplicadas em 7 processos administrativos no âmbito da ANS no montante de R\$383, por supostas infrações regulatórias que são objeto de discussão pela Companhia.

18. Patrimônio líquido**18.1 Capital social**

	31 de dezembro de	
	2021	2020
Capital social subscrito e integralizado (R\$ mil)	9.500	9.500
Número de ações, sem valor nominal (qtd. ações)	380.000	380.000
Ações ordinárias	190.000	190.000
Ações preferenciais	190.000	190.000
Preço de emissão (R\$/ação)	25,00	25,00

18.2 Reservas de lucros

	31 de dezembro de	
	2021	2020
Reserva legal	1.900	1.900
Reserva de retenção de lucros	5.774	5.774
	7.674	7.674

Reserva legal: constituída obrigatoriamente pela Companhia, com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício, até que seu valor atinja 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2019 a destinação atingiu o limite de constituição.

Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Limite de constituição da Reserva legal	
Capital social	9.500
(%) Limite de constituição	20
Limite reserva legal	1.900

Movimentação da Reserva legal	
31 de dezembro de 2020	1.900
Constituição em 2021	-
31 de dezembro de 2021	1.900

Reserva de retenção de lucros: constituída nos termos da Lei 6.404/1976 após destinação da reserva legal e dividendos obrigatórios.

18.3 Dividendo mínimo obrigatório

	31 de dezembro de	
	2021	2020
Lucro líquido do exercício	22.778	23.602
(%) Percentual dividendo mínimo obrigatório conforme Estatuto	50	50
Dividendo mínimo obrigatório	11.389	11.801
Dividendos intercalares pagos	18.500	20.000
Dividendo adicional proposto	4.278	3.602

19. Contraprestações efetivas/prêmios ganhos de planos de assistência à saúde

	Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2021	2020
Contraprestações líquidas/prêmios retidos	119.609	116.359
Corresponsabilidade cedida (nota 23)	(48.293)	(45.283)
Contraprestações canceladas ou restituídas	(93)	(263)
Receitas com operações de assistência a saúde/contraprestações líquidas	71.223	70.813
Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora	(4.806)	(4.856)
Contraprestações efetivas/prêmios ganhos de planos de assistência à saúde	66.417	65.957

Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Despesas administrativas

	Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2021	2020
Pessoal	(4.165)	(3.282)
Serviços terceiros ¹	(12.712)	(14.002)
Localização e funcionamento	(1.969)	(972)
Publicidade e propaganda	(903)	(772)
Taxas e tributos	(568)	(867)
Depreciações e amortizações	(60)	(39)
Outras	(555)	(325)
	(20.932)	(20.259)

¹Inclui basicamente a prestação de serviços da Odontoprev Serviços (nota 23).

21. Resultado financeiro líquido

	Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2021	2020
Rendimentos de aplicações financeiras	1.463	755
Outras receitas financeiras	35	10
Receitas financeiras	1.498	765
Tarifas bancárias	(960)	(1.161)
Outras despesas financeiras	(546)	(140)
Despesas financeiras	(1.506)	(1.301)
	(8)	(536)

22. Cálculo do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro

	Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2021	2020
Resultado antes dos impostos e participações	34.919	36.294
Participações sobre o lucro	-	(366)
Base de cálculo IRPJ e CSLL	34.919	35.928
Alíquota vigente (%)	34	34
Expectativa de (despesas) de IRPJ e CSLL de acordo com a alíquota vigente	(11.872)	(12.216)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes / temporárias:		
Provisão para perdas sobre créditos	(240)	(49)
Brindes	(33)	(78)
Provisões para ações judiciais	(253)	(307)
Provisões diversas	(1)	(34)
Outras	(273)	(31)
Despesa de IRPJ e CSLL correntes	(12.672)	(12.715)
Receita de IRPJ e CSLL diferidos	531	389
IRPJ e CSLL	(12.141)	(12.326)
Alíquota efetiva	-34,8%	-34,3%

Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Partes relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias compatíveis às praticadas com terceiros, quando existentes, vigentes nas respectivas datas.

<u>Ativo/(passivo)</u>	<u>Natureza</u>	<u>Brasildental</u>	<u>Odontoprev</u>	<u>Odontoprev Serviços</u>
Contraprestação de corresponsabilidade assumida	Compartilhamento de risco	-	4.161	-
Bens e títulos a receber	Serviços administrativos	-	-	573
Intercâmbio a pagar de corresponsabilidade cedida (nota 13)	Compartilhamento de risco	(4.161)	-	-
Fornecedores de bens e serviços (nota 15)	Serviços administrativos	(573)	-	-
Receitas/(despesas)				
Contraprestação de corresponsabilidade assumida	Compartilhamento de risco	-	48.293	-
Corresponsabilidade cedida (nota 19)	Compartilhamento de risco	(48.293)	-	-
Receitas de serviços	Serviços administrativos	-	-	8.675
Despesas administrativas	Serviços administrativos	(8.675)	-	-
31 de dezembro de 2021		(56.968)	48.293	8.675
31 de dezembro de 2020		(54.814)	45.283	9.531

A Companhia mantém operações com empresas dos grupos Banco do Brasil e Bradesco, nos quais estão incluídas as acionistas da Companhia BB Seguros e Odontoprev respectivamente, conforme demonstradas a seguir:

<u>Ativo/(passivo)</u>	<u>Empresas do grupo Banco do Brasil</u>	<u>Natureza</u>	<u>31 de dezembro de</u>	
			<u>2021</u>	<u>2020</u>
Disponibilidades	Banco do Brasil S.A.	Conta corrente	143	126
Aplicações financeiras	BB DTVM	Aplicações financeiras	36.402	37.126
Receitas/(despesas)				
Despesas de comercialização	BB Corretora de Seguros e Administração de Bens S.A.	Comissões	(2.379)	(3.877)
Despesas de viagens	BBTur Viagens e Turismo Ltda	Viagens e estadias - diretoria e funcionários	-	(3)
Receitas financeiras	BB DTVM	Receita de aplicações financeiras	(1.228)	755
Despesas financeiras	Banco do Brasil S.A.	Tarifa bancária	(960)	(1.161)
Despesas administrativas	Banco do Brasil S.A.	Força de vendas	(3.264)	(3.384)
Despesas administrativas	Banco do Brasil S.A.	Administração de contas a pagar e a receber	(358)	(380)
			(8.268)	(8.050)
Receitas/(despesas)				
Empresas do grupo Bradesco	Natureza	2021	2020	
Despesas administrativas	Bradesco Saúde S.A.	Assistência médica - funcionários	(348)	(315)
Despesas administrativas	Bradesco Vida e Previdência S.A.	Seguro de vida - funcionários	(6)	(7)
Despesas administrativas	Companhia Brasileira de Soluções e Serviços	Vale refeição - funcionários	-	(127)
Doações	Fundação Bradesco	Doações	(156)	(153)
			(510)	(602)

A Companhia concede participações no resultado a seus colaboradores e Administradores. Em 31 de dezembro de 2021 foi apropriado, à título de participações no resultado, o montante de R\$541 (R\$366 em 31 de dezembro de 2020).

Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Remuneração da Administração

A remuneração aos Administradores é composta exclusivamente de benefícios de curto prazo, cujo montante destinado e reconhecido contabilmente como despesa encontra-se relacionado a seguir:

	Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2021	2020
Diretoria Estatutária	1.044	512
Pró-labore	649	443
Benefícios	125	69
Bônus	270	-
Conselho de Administração	308	186
Pró-labore	308	186
Conselho Fiscal	140	163
Pró-labore	140	163
	1.492	861

A Companhia não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações do seu capital social.

Brasidental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Fluxo de caixa - método direto

	Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2021	2020
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimentos de plano de saúde	113.568	111.031
Resgate de aplicações financeiras (nota 6)	92.204	120.664
Recebimentos de juros de aplicações financeiras (nota 6)	1.463	755
Outros recebimentos operacionais	231	88
Pagamentos a fornecedores/prestadores de serviços de saúde	(48.442)	(44.822)
Pagamentos de comissões	(5.696)	(6.308)
Pagamentos de pessoal	(2.149)	(1.908)
Pagamentos de pró-labore	(1.062)	(707)
Pagamentos de serviços de terceiros	(12.690)	(13.501)
Pagamentos de tributos	(18.555)	(17.380)
Pagamentos de processos judiciais (cíveis/trabalhistas/tributárias)	(170)	(207)
Pagamentos de aluguel	(6)	(7)
Pagamentos de promoção/publicidade	(979)	(867)
Aplicações financeiras (nota 6)	(92.943)	(126.400)
Outros pagamentos operacionais	(2.269)	(1.694)
CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	22.505	18.737
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamento de aquisição de ativo imobilizado - outros	-	(202)
CAIXA (APLICADO) EM ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	-	(202)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Pagamentos de participação nos resultados	(386)	(204)
Outros pagamentos das atividades de financiamento	(22.102)	(20.000)
CAIXA (APLICADO) EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(22.488)	(20.204)
AUMENTO/(REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	17	(1.669)
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
Saldo inicial	126	1.795
Saldo final	143	126
AUMENTO/(REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	17	(1.669)
Ativos livres no início do exercício	33.546	27.610
Ativos livres no final do exercício	32.771	33.546
AUMENTO NAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS – RECURSOS LIVRES	(775)	5.936
Conciliação das atividades operacionais da demonstração fluxo de caixa direto com fluxo de caixa indireto		
CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS (método direto)	22.505	18.737
(+/-) Valores classificados de forma distinta entre os métodos		
Participação nos resultados	(386)	(204)
Numerários em trânsito	137	1.539
CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS (método indireto)	22.256	20.072

Brasidental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Efeitos COVID-19

Em 2021 a Companhia observou menor ritmo na solicitação de senhas por cirurgiões-dentistas, e marcação de consultas por beneficiários, nas carteiras de clientes PME e de planos individuais. No segmento empresarial, por sua vez, houve retomada na frequência de utilização do benefício odontológico para patamares mais próximos dos níveis históricos, anteriores à pandemia do Covid-19. No resultado, em consequência, o custo de serviços representou 42,2% da receita no exercício, acima dos 40,9% registrados em 2020.

As despesas de comercialização e administrativas foram de 37,8% da receita, frente a 37,9% em 2020.

O lucro líquido foi de R\$22.778, 3,5% menor que 2020.

O TAP foi realizado em dezembro de 2021 (nota 2.6), não apresentando insuficiência, não sendo necessários ajustes nas provisões técnicas constituídas.

Ações institucionais relacionadas à pandemia:

Continuamos com grupo de trabalho interno para coordenar ações, objetivando minimizar impactos na qualidade do atendimento a clientes corporativos, beneficiários e credenciados, garantindo qualidade dos serviços prestados pela Companhia.

A maioria dos colaboradores permanece em regime de trabalho remoto (*home office*), priorizando reuniões por videoconferência e a frequente comunicação corporativa para conscientizar colaboradores dos riscos da disseminação do vírus.

Ressaltamos a confiança da Administração na solidez da estrutura de capital e modelo de negócios da Companhia, para superar os desafios impostos pela pandemia desde 2020.

27. Eventos subsequentes

Na RCA de 11 de março de 2022 foi aprovada a proposta da Administração para destinação do lucro do exercício de 2021 a ser submetida a AGO de 29 de abril de 2022, a qual inclui a destinação de R\$4.278 a título de dividendos complementares, que, se aprovados, serão pagos em 04 de maio de 2022.