

# MetLife Planos Odontológicos Ltda.

CNPJ nº 03.273.825/0001-78 - ANS 40.648-1



Navigating life together

## Relatório da Administração

Temos a satisfação de apresentar aos nossos acionistas, parceiros de negócios e clientes as Demonstrações Financeiras da MetLife Planos Odontológicos Ltda. (“Operadora”), relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, acompanhadas do relatório dos auditores independentes.

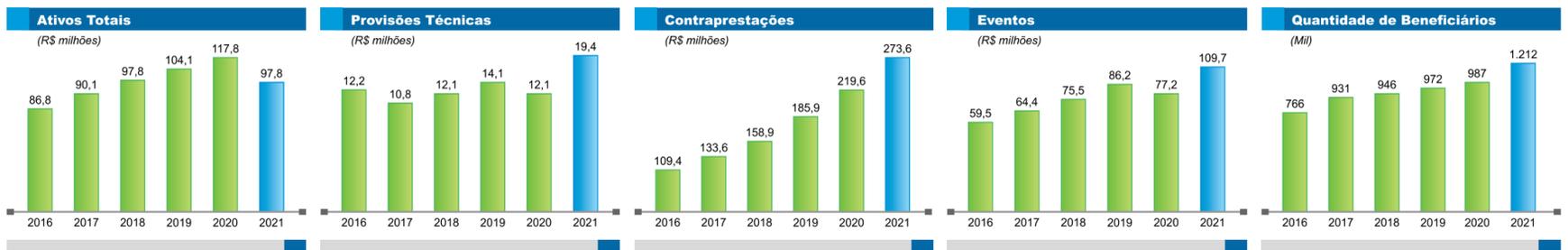
**A empresa**  
A Operadora faz parte do grupo americano MetLife Inc., líder global de seguros, planos de previdência e programas de benefícios para empregados, servindo 100 milhões de clientes em cerca de 40 países. O grupo obteve, no exercício de 2021, a arrecadação consolidada de prêmios, tarifas e outras receitas de US\$ 71,1 bilhões e alcançou ativos de US\$ 759,7 bilhões. Atuando no Brasil desde 2008 no segmento de operação de planos de assistência odontológica, conta hoje com uma rede referenciada de mais de 38 mil opções de atendimento em todo o Brasil, mais de 1,212 milhões beneficiários cobertos, apoiados por uma estrutura com 87 colaboradores.

**Desempenho**  
Os ativos totais fecharam em um patamar de R\$ 97,8 milhões no final do exercício e o patrimônio líquido foi de R\$ 57,9 milhões, com lucro líquido de R\$ 5 milhões. As provisões técnicas totais atingiram o montante de R\$ 19,4 milhões e o montante das contraprestações em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$ 273,6 milhões. No exercício de 2021, a Operadora efetuou pagamento de tratamentos odontológicos de seus beneficiários no montante de R\$ 103,1 milhões. Este valor corresponde a 2.055.343 eventos pagos no período. No mesmo período, o índice de sinistralidade obtido foi de 40,1%.

**Investimentos**  
A Operadora vem dando ênfase no desenvolvimento de novos canais de distribuição, aproveitando as competências em sistemas de gestão e produtos, bem como uma equipe capacitada nesses assuntos, hoje existentes nas outras operações da própria MetLife na América Latina. Como plano de longo prazo, um dos pontos estratégicos da Operadora é investir na melhoria contínua dos serviços para aprimorar ainda mais o atendimento a segurados e corretores, sustentado pelos investimentos em Tecnologia da Informação. Em recursos humanos, para apoiar a execução da estratégia da Operadora, são realizados constantes investimentos para a capacitação da liderança e equipes.  
**Governança Corporativa**  
A Operadora segue as políticas adotadas pela matriz dando grande importância à manutenção de adequados processos de controles internos e estrito cumprimento das políticas e procedimentos estabelecidos pela Administração e pelos reguladores (Compliance). A Operadora vem continuamente aperfeiçoando suas políticas e procedimentos e investindo em treinamento de funcionários voltados aos processos de prevenção a fraudes, lavagem de dinheiro e comportamento ético.

A Deloitte, empresa de auditoria externa, e a área de auditoria interna gerenciada diretamente pela matriz são as entidades que prestam serviços de auditoria. A auditoria interna tem um papel fundamental no sistema de controles internos e avaliação de riscos da Operadora, da mesma maneira como os Departamentos de riscos e de controles internos. A análise dos riscos e controles operacionais identificados pela estrutura de Riscos e Controles Internos é documentada em controles eletrônicos, com revisão e reportes periódicos a equipe Regional Latam.  
**Compromisso e agradecimentos**  
A diretoria da Operadora está confiante no crescimento de suas operações no Brasil e na continuidade dos seus investimentos. O nível de crescimento das Contraprestações atingidas ao longo dos últimos anos, caracterizado por um forte incremento das vendas, base de clientes, alcance geográfico e o resultado positivo e consistente atingido nos deixam confiantes de que estamos construindo uma operação sólida e de longo prazo. Apreciamos para reiterar nossos votos de estima à Agência Nacional de Saúde – ANS, aos nossos parceiros de negócios, clientes em geral e aos nossos colaboradores, a quem expressamos um especial reconhecimento pelo empenho e competência dedicados à MetLife Planos Odontológicos Ltda., promovendo uma constante melhoria dos produtos e serviços oferecidos aos nossos clientes.  
**A Administração.**

### Evolução dos indicadores de desempenho



Balancos patrimoniais levantados em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)			
ATIVO	Nota explicativa	2021	2020
<b>Ativo circulante</b>		<b>42.892</b>	<b>38.859</b>
Disponível		187	223
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>42.705</b>	<b>38.636</b>
Aplicações financeiras	4	29.667	28.181
Aplicações garantidoras de provisões técnicas		19.356	12.700
Aplicações livres		10.311	15.481
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	5	10.851	5.777
Contraprestações pecuniárias a receber		10.378	5.725
Operadoras de planos assistência saúde		74	52
Outros créditos de operações com planos de assistência saúde		399	-
Despesas diferidas		785	191
Créditos tributários e previdenciários	6	1.322	3.046
Bens e títulos a receber	7	80	1.430
Despesas antecipadas		-	11
<b>Ativo não circulante</b>		<b>54.931</b>	<b>78.942</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>54.931</b>	<b>78.942</b>
Aplicações financeiras	4	34.029	65.836
Aplicações garantidoras de provisões técnicas		7.228	22.615
Aplicações livres		26.801	43.221
Ativo fiscal diferido	6	20.534	12.819
Depósitos judiciais e fiscais		368	54
<b>Imobilizado</b>		<b>6</b>	<b>6</b>
Imóveis de uso próprio		-	6
Imóveis - Hospitalares / odontológicos		-	3
Imóveis - Não hospitalares / odontológicos		-	3
<b>Intangível</b>		<b>8</b>	<b>227</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>97.823</b>	<b>117.801</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações do resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)			
	Nota explicativa	2021	2020
<b>Contraprestações efetivas de plano de assistência à saúde</b>	<b>14</b>	<b>273.565</b>	<b>219.597</b>
Receitas com operações de assistência à saúde		287.616	231.000
Contraprestações líquidas (-)Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da operadora		(14.051)	(11.403)
<b>Eventos indenizáveis líquidos</b>	<b>15</b>	<b>(109.737)</b>	<b>(77.219)</b>
Eventos conhecidos ou avisados		(107.748)	(78.971)
Variação da provisão de eventos ocorridos e não avisados		(1.989)	1.752
<b>Resultado das operações com planos de assistência à saúde</b>	<b>16</b>	<b>163.828</b>	<b>142.378</b>
<b>Outras despesas operacionais com plano de assistência à saúde</b>	<b>16</b>	<b>(54.012)</b>	<b>(34.062)</b>
<b>Resultado bruto</b>		<b>109.816</b>	<b>108.316</b>
<b>Despesas de comercialização</b>	<b>17</b>	<b>(51.364)</b>	<b>(36.366)</b>
<b>Despesas administrativas</b>	<b>18</b>	<b>(54.222)</b>	<b>(53.403)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>19</b>	<b>2.473</b>	<b>5.926</b>
Receitas financeiras		2.550	5.941
Despesas financeiras		(77)	(15)
<b>Resultado antes dos impostos e das participações</b>		<b>6.703</b>	<b>24.473</b>
<b>Imposto de renda</b>	<b>20</b>	<b>(4.080)</b>	<b>(3.398)</b>
<b>Contribuição social</b>	<b>20</b>	<b>(1.708)</b>	<b>(1.262)</b>
<b>Impostos diferidos</b>	<b>20</b>	<b>4.114</b>	<b>(2.613)</b>
<b>Resultado líquido</b>		<b>5.029</b>	<b>17.200</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do resultado abrangente para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)			
	2021	2020	
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>5.029</b>	<b>17.200</b>	
Outros resultados abrangentes			
Ativos financeiros disponíveis para venda:		(4.800)	(1.122)
Ajuste com títulos e valores mobiliários		(7.273)	(1.699)
Efeitos tributários		2.473	578
<b>Resultado abrangente total do exercício</b>	<b>229</b>	<b>16.078</b>	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)						
	Nota explicativa	Capital social	Reservas de lucro	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		<b>39.944</b>	<b>22.199</b>	<b>3.594</b>	-	<b>65.737</b>
Aumento de Capital		8.364	-	-	-	8.364
Ajustes de Avaliação Patrimonial	4/13b)	-	-	(1.122)	-	(1.122)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	17.200	17.200
Proposta da destinação do Lucro:						
Juros sobre o Capital Próprio - R\$0,07 por quota	13c)	-	-	-	(13.974)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>48.308</b>	<b>36.173</b>	<b>2.472</b>	-	<b>86.953</b>
Aumento de Capital		2.742	-	-	-	2.742
Ajustes de Avaliação Patrimonial	4/13b)	-	-	(4.800)	-	(4.800)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	5.029	5.029
Proposta da destinação do Lucro:						
Reserva de Lucros	13d)	-	-	-	(5.029)	-
Distribuição de dividendos - R\$0,63 por quota	13c)	-	(32.000)	-	-	(32.000)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>51.050</b>	<b>9.202</b>	<b>(2.328)</b>	-	<b>57.924</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)			
	2021	2020	
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
Recebimento de planos saúde	251.315	212.262	
Pagamento a fornecedores/prestadores de serviços de saúde	(100.390)	(84.618)	
Pagamento de comissões	(65.242)	(48.646)	
Pagamento de pessoal	(6.542)	(7.159)	
Pagamento de pró-labore	(1.483)	(1.304)	
Pagamento de serviços de terceiros	(187)	(186)	
Pagamento de tributos	(29.348)	(27.517)	
Aplicações financeiras	(8.203)	(26.998)	
Outros pagamentos operacionais	(39.956)	(15.807)	
<b>Caixa líquido proveniente das (consumido nas) atividades operacionais</b>	<b>(36)</b>	<b>27</b>	
<b>Varição de caixa e equivalente de caixa</b>	<b>(36)</b>	<b>27</b>	
Caixa - Saldo inicial	223	196	
Caixa - Saldo final	187	223	
<b>Aumento/Redução Em Caixa E Equivalentes De Caixa</b>	<b>(36)</b>	<b>27</b>	
Ativos livres no início do exercício	58.703	4.403	
Ativos livres no final do exercício	30.775	58.703	
<b>Aumento/(diminuição) nas aplicações financeiras - Recursos livres</b>	<b>(27.928)</b>	<b>54.300</b>	
<b>Conciliação do lucro líquido do exercício ao caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>			
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>5.029</b>	<b>17.200</b>	
<b>Mais</b>	<b>294</b>	<b>113</b>	
Depreciações e amortizações	231	107	
Juros e variações monetárias sobre provisões para ações judiciais e obrigações fiscais	63	6	
<b>Atividades operacionais</b>	<b>(5.359)</b>	<b>(17.286)</b>	
<b>Varição das aplicações</b>	<b>23.123</b>	<b>(19.403)</b>	
Varição dos créditos de operações com planos de assistência à saúde	(5.074)	531	
Varição dos títulos e créditos a receber	(3.907)	2.884	
Varição das despesas antecipadas	11	21	
Varição de outros créditos a receber	756	1.090	
Varição das provisões técnicas de operações de assistência à saúde	7.229	(1.930)	
Varição dos débitos de operações de assistência à saúde	568	(463)	
Varição dos tributos e contribuições a recolher	(326)	1.618	
Varição de débitos diversos	(26.611)	(1.040)	
Varição de provisões para tributos diferidos	(1.128)	(594)	
<b>Caixa líquido proveniente das (consumido nas) atividades operacionais</b>	<b>(36)</b>	<b>27</b>	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

4 APLICAÇÕES						
a) Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, os instrumentos financeiros representados por aplicações financeiras estavam assim apresentados:						
	Custo atualizado	Valor Justo	Ajustes TVM	Efeitos tributários	2021 Líquido tributos (iii)	2020 Valor Justo
<b>Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:</b>						
Fundos de Investimento - renda fixa (i)	10.311	10.311	-	-	-	9.655
<b>Subtotal</b>	<b>10.311</b>	<b>10.311</b>	-	-	-	<b>9.655</b>
<b>Ativos financeiros disponíveis para venda:</b>						
Notas do tesouro nacional - NTN (ii)	-	-	-	-	-	75.375
Letras do tesouro Nacional - LTN (ii)	56.912	53.385	(3.527)	1.199	(2.328)	8.698
<b>Subtotal</b>	<b>56.912</b>	<b>53.385</b>	<b>(3.527)</b>	<b>1.199</b>	<b>(2.328)</b>	<b>84.362</b>
<b>Total</b>	<b>67.223</b>	<b>63.696</b>	<b>(3.527)</b>	<b>1.199</b>	<b>(2.328)</b>	<b>97.017</b>
<b>Circulante</b>		<b>29.667</b>				<b>28.181</b>
<b>Não Circulante</b>		<b>34.029</b>				<b>68.836</b>
i) O valor das cotas de fundos de investimento - renda fixa foi apurado com base nos valores das cotas divulgados pelos administradores dos fundos de investimento nos quais a Operadora aplica seus recursos. Os fundos de investimento em que a Operadora aplica não são exclusivos.						
ii) Os títulos públicos federais foram atualizados pela variação da taxa SELIC e foram ajustados ao valor justo com base nas tabelas de referência do mercado secundário da Associação Brasileira das Entidades dos						

Continua...

## MetLife Planos Odontológicos Ltda.

CNPJ nº 03.273.825/0001-78 - ANS 40.648-1



## Navigating life together

...Continuação

### Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais - R\$)

Mercados Financeiros e de Capitais - ANBIMA. Estes títulos possuem mercado ativo com liquidez diária. (iii) Valores contabilizados diretamente em conta de patrimônio líquido - ganhos e perdas não realizados - TVM. Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, os títulos públicos integrantes da carteira encontravam-se sob custódia de instituição financeira intermediária. A custódia das cotas dos fundos de investimento é mantida diretamente pelos administradores desses fundos.

#### Mensurações ao valor justo reconhecidas no balanço patrimonial

Os instrumentos financeiros que são mensurados pelo valor justo após o reconhecimento inicial, são classificados nos níveis 1 a 3, com base no grau observável do valor justo:

- Mensurações de valor justo de nível 1 são obtidas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.
- Mensurações de valor justo de nível 2 são obtidas por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, com base em preços).
- Mensurações de valor justo de nível 3 são obtidas por meio de técnicas de avaliação que incluem variáveis para o ativo ou passivo, mas que não têm como base os dados observáveis de mercado (dados não observáveis).

Em 31 de dezembro de 2021, as mensurações dos instrumentos financeiros foram obtidas de preços cotados em mercados ativos para ativos idênticos: Nível 1) R\$ 53.385 (R\$ 84.362 em 2020) e Nível 2) R\$ 10.311 (R\$ 9.655 em 2020).

#### b) Aplicações por prazo de vencimento

Em 31 de dezembro de 2021, os vencimentos dos ativos estão distribuídos conforme demonstrado na tabela abaixo:

	Até 3 meses ou sem vencimento	De 3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano	Total
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado	10.311	-	-	10.311
Fundos de investimento - renda fixa	10.311	-	-	10.311
Ativos financeiros disponíveis para venda	-	6.337	47.048	53.385
Títulos de renda fixa públicos	-	6.337	47.048	53.385
Total das aplicações	10.311	6.337	47.048	63.696
Circulante	-	-	-	29.667
Não Circulante	-	-	-	34.029

### 5 CRÉDITOS DE OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE (CLIENTES)

Os Créditos de operações com planos de assistência à saúde são inicialmente reconhecidos pelo valor justo. Considerando que as operações têm prazo médio de recebimento de até 30 dias, a Administração entende que os ajustes a valor presente resultariam em efeitos materiais nas demonstrações financeiras:

	2021					
A vencer	Vencidas					
Até 30 dias	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	Acima de 60 dias	perda sobre créditos	Total	
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	10.951	14.968	4.481	10.105	(29.654)	10.851
Total líquido	10.951	14.968	4.481	10.105	(29.654)	10.851

	2020					
A vencer	Vencidas					
Até 30 dias	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	Acima de 60 dias	perda sobre créditos	Total	
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	5.109	7.009	5.170	3.294	(14.805)	5.777
Total líquido	5.109	7.009	5.170	3.294	(14.805)	5.777

#### a) Movimentação de créditos de operações com planos de assistência à saúde:

	2021		2020	
	2021	2020	2021	2020
Créditos de operações com planos de assist. à saúde no início do exercício	5.777	6.308	5.777	6.308
Contraprestações emitidas	287.616	231.000	287.616	231.000
Recebimentos	(251.315)	(212.262)	(251.315)	(212.262)
Reversão (constituição) de provisão para perdas sobre crédito	(14.851)	(3.729)	(14.851)	(3.729)
Baixas/cancelamentos	(16.376)	(15.540)	(16.376)	(15.540)
Créditos de operações com planos de assist. à saúde no final do exercício	10.851	5.777	10.851	5.777

### 6 CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

Em 31 de dezembro de 2021, a Operadora apresenta base negativa de contribuição social e prejuízo fiscal no montante de R\$ 8.548 (R\$ 16.784 em 2020) e diferenças temporárias no montante de R\$ 41.259 (R\$ 20.291 em 2020) a compensar com lucros futuros. A legislação permite que bases negativas de contribuição social e prejuízos fiscais apurados em exercícios anteriores sejam compensadas com lucros tributáveis futuros, limitados a 30% de cada lucro tributável auferido em determinado ano, conforme demonstrado abaixo:

	2021		2020	
	2021	2020	2021	2020
Impostos a compensar (i)	1.322	3.046	1.322	3.046
IR e CS sobre outras diferenças temporárias (a)	14.025	7.112	14.025	7.112
IR e CS sobre prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social (a)	2.907	5.707	2.907	5.707
Sobre marcação a mercado de título classificado como disponível para venda	3.599	-	3.599	-
Total	21.856	15.865	21.856	15.865
Circulante	1.322	3.046	1.322	3.046
Não circulante	20.534	12.819	20.534	12.819

(i) Os impostos a compensar são formados, substancialmente, por créditos a compensar.

#### (a) Demonstrações dos cálculos dos créditos tributários:

	2021		2020	
	2021	2020	2021	2020
Base negativa acumulada de contribuição social	8.548	16.784	8.548	16.784
Adições temporárias (i)	41.259	20.921	41.259	20.921
Total	49.807	37.705	49.807	37.705
Alíquota de contribuição social	9%	9%	9%	9%
Créditos tributários de contribuição social	4.483	3.393	4.483	3.393
Prejuízo fiscal acumulado	8.548	16.784	8.548	16.784
Adições temporárias (i)	41.259	20.921	41.259	20.921
Total	49.807	37.705	49.807	37.705
Alíquota de imposto de renda	25%	25%	25%	25%
Créditos tributários de imposto de renda	12.452	9.426	12.452	9.426
Total do crédito tributário constituído	16.935	12.819	16.935	12.819
Crédito tributário sobre ajuste TVM	3.599	-	3.599	-
Total do crédito tributário	20.534	12.819	20.534	12.819

(i) As diferenças temporárias são formadas, basicamente, por provisões judiciais e provisões para eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA).

#### ATIVOS

	Total	2022	2023	2024	2025	2026	2027-2031
Realização IRPJ/CSLL	18.136	3.262	2.816	1.507	1.507	1.507	7.536

### 7 BENS E TÍTULOS A RECEBER

	2021		2020	
	2021	2020	2021	2020
Adiantamentos a funcionários	80	87	80	87
Outros créditos a receber (i)	-	1.343	-	1.343
Total	80	1.430	80	1.430

(i) Refere-se a baixa antecipada, ocorrida em 31 de dezembro, mas o crédito na conta bancária ocorre apenas no 1º dia útil do ano subsequente.

### 8 INTANGÍVEL

	2021		2020	
	2021	2020	2021	2020
Licenças de uso de software	20	2.097	20	2.097
Total	2.097	(2.097)	2.097	(2.097)

### 9 RECURSOS PRÓPRIOS MÍNIMOS, DEPENDÊNCIA OPERACIONAL E PROVISÕES TÉCNICAS

Em 16 de dezembro de 2010, a ANS publica a Resolução Normativa - RN nº 243/10, que estabelece regras para constituição de provisões técnicas, critérios de manutenção de patrimônio líquido mínimo e dependência operacional. As principais definições foram:

a) O Patrimônio Mínimo Ajustado - PMA representa o valor mínimo do patrimônio líquido ou patrimônio social, calculado a partir da multiplicação de fatores determinados pelo capital-base R\$ 9.727 (R\$ 8.977 em 31 de dezembro de 2020), anualmente atualizado pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA. Por esta regra, o PMA requerido desta Operadora, em 31 de dezembro de 2021, é de R\$ 314 (R\$ 290 em 31 de dezembro de 2020) sendo o patrimônio líquido ajustado da Operadora, em 31 de dezembro de 2021, de R\$ 52.620 (R\$ 81.008 em 31 de dezembro de 2020).

b) Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a provisão de eventos a liquidar, nos montantes de R\$ 8.214 e R\$ 4.882, respectivamente, representam valores relativos à prestação de serviços odontológicos efetuados por profissionais e clínicas conveniadas à Operadora em atendimento aos usuários dos serviços de saúde, reconhecidos pelo regime de competência. Adicionalmente, por política interna efetuamos a baixa contábil dos eventos pendentes a mais de 360 dias da data de aviso.

c) A Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA é apurada conforme Resolução Normativa - RN nº 393/15 e alterações e objetiva fazer face ao valor estimado dos pagamentos de eventos assistenciais que já tenham ocorrido, mas que ainda não tenham sido notificados à Operadora. A Operadora constitui a PEONA integralmente seguindo os parâmetros mínimos determinados pela RN nº 393/15 e alterações. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a PEONA foi registrada nos montantes de R\$ 8.446 e R\$ 6.458, respectivamente.

d) A Operadora aderiu a antecipação do capital baseado em riscos (CBR) seguindo os parâmetros definidos pela RN nº 451/20. Em 31 de dezembro de 2021 o Capital Regulatório (CR) foi calculado em:

	2021	2020
Capital regulatório	55.526	86.953
Patrimônio líquido	(2.906)	(5.707)
(-) Créditos tributários (s/prejuízo e base negativa)	-	(11)
(-) Despesas Antecipadas	-	(227)
(-) Ativo Intangível	-	(227)
Patrimônio Líquido Ajustado (PLA)	52.620	81.008
(A) 0,20 vezes das contraprestações - últimos 12 meses	57.523	46.200
(B) 0,33 vezes da média dos eventos - últimos 36 meses	35.641	23.872
(C) Margem de solvência total = maior entre (A) e (B)	57.523	46.200
(D) Capital baseado em riscos	23.502	-
Capital Regulatório (CR) (i) = maior entre 75% de (C) e (D)	43.142	39.401
Suficiência/(insuficiência)	9.478	41.606

(i) O Capital Regulatório em 2020 foi calculado com base na proporção cumulativa de 85,28% da Margem de solvência total.

### 10 TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

	2021		2020	
	2021	2020	2021	2020
Tributos e contribuições sobre o lucro a recolher	583	775	583	775
IR e CS Sobre o Lucro	757	355	757	355
Imposto Sobre Serviços	120	105	120	105
PIS	737	646	737	646
COFINS	2.197	1.881	2.197	1.881

Tributos e contribuições de terceiros a recolher

	2021		2020	
	2021	2020	2021	2020
Imposto de Renda Retido de terceiros	442	794	442	794
Taxa de Saúde Suplementar	400	400	400	400
Imposto Sobre Serviços	198	242	198	242
Contribuições Previdenciárias	160	423	160	423
FGTS	55	59	55	59
PIS/COFINS/CSLL	100	79	100	79
Subtotal	1.355	1.997	1.355	1.997
Total de Tributos e Contribuições a Recolher	3.552	3.878	3.552	3.878

### 11 DÉBITOS DIVERSOS

	2021		2020	
	2021	2020	2021	2020
Outros débitos diversos (i)	-	2.743	-	2.743
Fornecedores a pagar	10.360	5.301	10.360	5.301
Intercompany a pagar (nota 21)	1.617	2.066	1.617	2.066
Depósitos de terceiros	1.066	603	1.066	603
Obrigações com pessoal	1.758	1.442	1.758	1.442
Total	14.801	12.155	14.801	12.155

(i) Refere-se, principalmente, a JCP a pagar, saldo este utilizado para aumento de capital em 2021.

### 12 PROVISÕES PARA AÇÕES JUDICIAIS

A Operadora é parte de processos judiciais envolvendo riscos. A movimentação dos saldos das provisões no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 é a seguinte:

	2020		2021	
	2020	2021	2020	2021
Valor da provisão	38	236	23	(53)
Atualização monetária	236	23	23	(53)
Reversões/pagamentos	23	(53)	23	(53)
Valor da provisão	38	236	23	(53)

Obrigações legais e provisões para riscos:

	2020		2021	
	2020	2021	2020	2021
Provisões cíveis	38	236	23	(53)
Total	38	236	23	(53)

As provisões cíveis relativas a perdas prováveis referem-se a 35 processos, no montante de R\$ 244 e as relativas a perdas possíveis não provisionadas referem-se a 38 processos cíveis, no montante de R\$ 142 (não relacionados a tratamentos realizados aos beneficiários dos planos odontológicos) sendo que os pedidos mais frequentes referem-se ações declaratórias e indenizatórias de danos e perdas morais. As provisões trabalhistas relativas a perdas possíveis não provisionadas referem-se a 2 processos no montante de R\$ 14, sendo que os pedidos mais frequentes referem-se a horas extras, descanso semanal remunerado, reflexos do 13º salário e aviso prévio.

### 13 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 01 de abril de 2021, o capital social foi aumentado de R\$ 48.308 para R\$ 51.050, com a emissão de novas quotas, ficando o capital representado por 51.050.399 (48.307.789 em 2020) quotas com valor nominal de R\$ 1,00 (em real) cada uma, mediante a capitalização dos juros sobre o capital próprio de período anteriores deliberados nesta data.

b) Ajustes de avaliação patrimonial

Os ajustes de avaliação patrimonial da Operadora referem-se, principalmente, a variação do valor justo dos ativos financeiros disponíveis para venda, líquidos dos efeitos tributários R\$ (2.328) (R\$ 2.472 em 2020), conforme nota explicativa nº 4.

c) Juros sobre Capital Próprio

Em 2021, a Operadora distribuiu dividendos relativos a ganhos auferidos em exercícios anteriores no montante de R\$ 32.000. Em 2020 foi distribuído juros sobre o capital próprio do respectivo exercício no montante de R\$ 3.226.

d) Reservas de lucros

Em 2021, a Operadora destinou reservas de lucros no montante de R\$ 5.029 (R\$ 13.974 em 2020).

### 14 CONTRAPRESTAÇÕES EFETIVAS DE PLANOS OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

As contraprestações efetivas de planos de assistência à saúde, no total de R\$ 273.565 (R\$ 219.597 em 2020), compõem-se das contraprestações líquidas apropriadas deduzidas dos tributos diretos (ISS, PIS e COFINS). Compõe o saldo da conta as operações de Corresponsabilidade Assumida nos contratos como preço preestabelecido no montante de R\$ 6.401 (R\$ 6.239 em 2020).

### 15 EVENTOS INDENIZÁVEIS LÍQUIDOS

Em 31 de dezembro de 2021, os saldos de R\$ 109.737 (R\$ 77.219 em 2020) referem-se aos custos de serviços odontológicos, de acordo com os termos de relações contratuais com a rede de cirurgiões-dentistas e com a remuneração estipulada na tabela de procedimentos vigentes. Inclui também os reembolsos efetuados aos associados pela utilização de benefícios odontológicos fora da rede credenciada de cirurgiões-dentistas, menos a recuperação de eventos indenizáveis e menos a variação da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA. Compõe o saldo da conta o montante de R\$ 3.228 (R\$ 3.272 em 2020) referente aos contratos de Corresponsabilidade Assumida como preço preestabelecido.

### 16 OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	2021		2020	
	2021	2020	2021	2020
Despesas com apólices e contratos	(602)	(681)	(602)	(681)
Despesas com telemarketing e assistências	(19.700)	(13.294)	(19.700)	(13.294)
Reversão (Provisão) para perdas sobre créditos	(14.851)	(3.729)	(14.851)	(3.729)
Baixas (i)	(18.806)	(11.375)	(18.806)	(11.375)
Outras despesas	(53)	(4.983)	(53)	(4.983)
Total	(54.012)	(34.062)	(54.012)	(34.062)

(i) Baixas dos valores a receber dos planos individuais referente a cancelamento de cobrança das faturas vendidas acima de 180 dias.

### 17 DESPESAS DE COMERCIALIZAÇÃO

As despesas de comercialização referem-se às comissões, agenciamentos e pró-labore incorridos/pagos para a rede de corretores independentes e a outros canais de distribuição.

	2021		2020	
	2021	2020	2021	