Site do Diário Comercial publicado em 30 de março de 2022

Diário Comercial

Fundado em 3 de novembro de 1955

Edição Nacional

São Paulo

Sul América Odontológico S.A.
CNPJ 11.973.134/0001-05

SulAmérica

Relatório da Administração

Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.S.as as demonstrações financeiras da Sul América Odontológico S.A. ("Companhia"), relativas ao exercício social encerrado em 31/12/2021, acompanhadas das respectivas notas explicativas e do relatório dos auditores independentes.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base nas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) e compreendem as normas emitidas pela ANS e os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando referendados pela ANS, e estão sendo apresentadas em conformidade com os modelos de publicação estabelecidos pela Resolução Normativa ANS nº 435, emitida em 23/11/2018.

O pronunciamento CPC 11, que trata do reconhecimento contábil dos contratos de seguros, ainda não foi aprovado pela ANS até a data dessas demonstrações financeiras e, dessa forma essas demonstrações financeiras, não podem ser consideradas em conformidade com o conjunto de normas emitidas pelo CPC.

1. Conjuntura econômica:

Os efeitos da pandemia da COVID-19 continuaram sendo notados na economia global em 2021, moldando assim o cenário prospectivo para o crescimento econômico. O avanço dos programas de vacinação da população mundial permitiu um maior controle sobre a pandemia, ampliando a mobilidade e redução das medidas de isolamento social. Com isso, a retomada da economia global se mostrou vigorosa, com países avançados – EUA, Zona do Euro, Inglaterra e China – mostrando recuperação em suas taxas de crescimento. As projeções para o PIB mundial apontam para expansão em torno de 6% para 2021.

A economia brasileira iniciou 2021 com uma melhor atividade econômica, mesmo em meio a uma segunda onda da pandemia e do fim do suporte emergencial concedido pelo governo em 2020. A adaptação dos consumidores às novas condições sociais resultou em um melhor desempenho do consumo e serviços e uma atividade industrial mais dinâmica. A alta das cotações internacionais das commodities também favoreceu o aumento dos investimentos no agronegócio e a expansão das exportações.

Ao longo do segundo semestre, no entanto, foram observados sucessivos choques de oferta que, combinados à alta desvalorização da moeda brasileira, levaram a uma inflação acumulada próxima a 10%, acima da meta anual. O Banco Central passou a praticar uma política monetária contracionista, visando retomar o controle sobre dinâmica inflacionária. A Selic subiu de 2% no início de 2021 para 9,25% em dezembro, resultando em forte elevação da taxa real de juros, contribuindo para a desaceleração da atividade ao longo da segunda metade do ano. Ainda assim, o Brasil mostrou crescimento de 4,6% em seu PIB em 2021, recuperação ante a queda do ano anterior.

A economia brasileira aos poucos retorna aos níveis de pré-pandemia, acompanhando, principalmente, o controle da pandemia com o avanço da vacinação, que já imunizou cerca de 70% da população, ainda que se observem incertezas decorrentes do surgimento de novas variantes do coronavírus. Por outro lado, mesmo que a pandemia continue representando riscos à economia mundial, o sucesso do programa de vacinação brasileiro alimenta expectativas mais otimistas para 2022, criando um ambiente para reativação da atividade econômica, impulsionando a confiança de empresários e consumidores, necessários para a retomada do crescimento da economia brasileira.

2. Principais informações financeiras:

Resultado (R$ milhões)	2021	2020	Δ
Contraprestações efetivas de planos de assistência à saúde	80,6	80,3	0,3%
Eventos indenizáveis líquidos	(42,1)	(35,9)	-17,4%
Resultado das operações com planos de assistência à saúde	38,5	44,4	-13,4%
Resultado financeiro líquido	5,0	1,5	237,2%
Resultado patrimonial	7,6	5,1	47,8%
Resultado antes dos impostos e participações	33,4	20,6	62,1%
Resultado líquido	**24,0**	**14,7**	**63,2%**

3. Comentário sobre o desempenho:

No exercício de 2021, as contraprestações efetivas de planos de assistência à saúde totalizaram R$80,6 milhões, ligeiro aumento de 0,3% em relação ao exercício anterior. Os eventos indenizáveis líquidos somaram uma despesa de R$42,1 milhões, 17,4% maior na comparação com 2020. O resultado das operações com planos de assistência à saúde foi de R$38,5 milhões, queda de 13,4% frente ao exercício anterior. O resultado financeiro líquido aumentou 237,2%, atingindo R$5,0 milhões em 2021. O resultado patrimonial foi de R$7,6 milhões, 47,8% superior ao reportado em 2020. Impulsionado por maiores resultado financeiro e resultado patrimonial, o resultado líquido da Companhia cresceu 63,2% em relação ao exercício anterior, somando R$24,0 milhões em 2021.

4. Distribuição do resultado:

(R$ milhões)	2021	2020
Lucro antes dos impostos e participações	**33,4**	**20,6**
(-) Impostos e contribuições	(10,2)	(4,2)
(-) Participações	0,8	(1,7)
Lucro líquido do exercício	**24,0**	**14,7**
(-) Constituição da reserva legal (5%)	(1,2)	(0,7)
Lucro líquido ajustado	**22,8**	**14,0**
Dividendos mínimos obrigatórios		
25% do lucro líquido ajustado (a)	**5,7**	**3,5**
(-) Dividendos antecipados a serem considerados nos dividendos obrigatórios (b)	**5,7**	**3,5**
(-) Dividendos antecipados não considerados nos dividendos obrigatórios	**17,1**	**–**
Total dos dividendos a pagar (c) = (a) - (b)	**–**	**–**
Destinação:		
Constituição de reserva estatutária	**–**	**10,5**
Expansão de negócios (71,25% do lucro líquido do exercício)	–	10,5

5. Investimentos:

Em 31/12/2021, a Companhia mantinha investimentos diretos na PRODENT – Assistência Odontológica Ltda no montante de R$147,5 milhões.

6. Declaração sobre capital financeiro e intenção de manter até o vencimento os títulos e valores mobiliários classificados na categoria "mantidos até o vencimento":

A Companhia não possui ativos classificados na categoria "mantidos até o vencimento".

7. Acordo de acionistas:

A Sul América Odontológico S.A. não é parte em acordos de acionistas.

São Paulo, 28 de março de 2022.

A ADMINISTRAÇÃO.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(em milhares de reais)

	Notas	2021	2020
Ativo			
Circulante	–	**88.837**	**97.353**
Disponível	–	**162**	**127**
Realizável	–	**88.675**	**97.226**
Aplicações financeiras	5	**51.467**	**57.713**
Aplicações garantidoras de provisões técnicas	–	15.027	14.819
Aplicações livres	–	36.440	42.894
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	–	**6.084**	**5.375**
Contraprestação pecuniária a receber	6	6.038	5.264
Outros créditos de operações com planos de assistência a saúde	–	46	111
Despesas diferidas	–	**947**	**768**
Créditos tributários e previdenciários	7	**1.491**	**2.828**
Bens e títulos a receber	–	**28.670**	**30.542**
Despesas antecipadas	–	**16**	**–**
Não circulante	–	**204.289**	**231.389**
Realizável a longo prazo	–	**19.090**	**39.262**
Créditos tributários e previdenciários	7	**1.481**	**314**
Títulos e créditos a receber	–	**16**	**16**
Despesas de comercialização diferidas	–	**563**	**410**
Ativo fiscal diferido	7	**1.127**	**1.254**
Depósitos judiciais e fiscais	14.1	**179**	**221**
Outros créditos a receber a longo prazo	–	**15.724**	**37.047**
Investimentos	8	**147.532**	**158.180**
Participações societárias avaliadas pelo método de equivalência patrimonial	–	**147.532**	**158.180**
Participações societárias - Operadora de planos de assistência a saúde	–	147.532	158.180
Imobilizado	–	**458**	**316**
Imobilizado de uso próprio	–	**432**	**316**
Imobilizado - Não hospitalares / Odontológicos	–	432	316
Outras imobilizações	–	**26**	**–**
Intangível	9	**37.209**	**33.631**
Total do ativo		**293.126**	**328.742**

	Notas	2021	2020
Passivo			
Circulante	–	**45.554**	**53.277**
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	10	**14.633**	**11.094**
Provisões de contraprestações	–	5.273	4.590
Provisão de contraprestação não ganha - PPCNG	–	5.273	4.590
Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais	–	5.768	4.824
Provisão de eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	–	3.592	1.680
Débitos de operações de assistência à saúde	–	**1.253**	**1.454**
Contraprestações a restituir	–	5	27
Receita antecipada de contraprestações	–	207	176
Comercialização sobre operações	–	334	299
Outros débitos de operações com planos de assistência à saúde	–	707	952
Débitos com operações assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da operadora	–	**130**	**44**
Provisões	–	**886**	**228**
Provisão para IR e CSLL	–	606	–
Provisões para ações judiciais	14.2	280	228
Tributos e encargos sociais a recolher	11	**1.561**	**4.439**
Débitos diversos	12	**27.091**	**36.018**
Não circulante	–	**21.498**	**43.299**
Provisões	–	**1.307**	**1.587**
Provisões para ações judiciais	14.2	1.307	1.587
Débitos diversos	12	**20.191**	**41.712**
Patrimônio líquido	–	**226.074**	**232.166**
Capital social	15.1	**202.595**	**192.595**
Reservas	–	**23.538**	**39.570**
Reservas de lucros	–	23.538	39.570
Ajustes de avaliação patrimonial	–	**(59)**	**1**
Total do passivo		**293.126**	**328.742**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações de resultados para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(em milhares de reais, exceto onde mencionado)

	Notas	2021	2020
Contraprestações efetivas de plano de assistência à saúde	–	**80.606**	**80.336**
Receitas com operações de assistência à saúde	–	84.043	84.079
Contraprestações líquidas	16.1	84.043	84.079
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da operadora	–	(3.437)	(3.743)
Eventos indenizáveis líquidos	–	**(42.129)**	**(35.898)**
Eventos conhecidos ou avisados	16.2	(40.217)	(39.714)
Variação da provisão de eventos ocorridos e não avisados	–	(1.912)	3.816
Resultado das operações com planos de assistência à saúde	–	**38.477**	**44.438**
Outras receitas operacionais de planos de assistência à saúde	–	24	25
Receitas de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da operadora	–	1.495	1
Outras receitas operacionais	–	1.495	1
Outras despesas operacionais com plano de assistência à saúde	16.3	(1.594)	(1.246)
Outras despesas de operações de planos de assistência à saúde	–	(1.386)	(1.285)
Provisão para perdas sobre créditos	–	(208)	39
Outras despesas operacionais de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da operadora	16.3	–	(9)
Resultado bruto	–	**38.402**	**43.209**
Despesas de comercialização	16.4	(5.707)	(5.670)
Despesas administrativas	16.5	(11.927)	(23.591)
Resultado financeiro líquido	16.6	**4.984**	**1.478**
Receitas financeiras	–	5.066	3.014
Despesas financeiras	–	(82)	(1.536)
Resultado patrimonial	8	**7.605**	**5.147**
Receitas patrimoniais	–	10.829	10.320
Despesas patrimoniais	–	(3.224)	(5.173)
Resultado antes dos impostos e participações	–	**33.357**	**20.573**
Imposto de renda	16.7	(7.247)	(3.151)
Contribuição social	16.7	(2.798)	(1.208)
Impostos diferidos	16.7	(158)	129
Participações sobre o lucro	–	814	(1.659)
Resultado líquido		**23.968**	**14.684**
Quantidade de ações		**105.180.547**	**100.430.284**
Lucro líquido por lote de mil ações - R$		**227,87**	**146,21**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados abrangentes para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (em milhares de reais)

	2021	2020
Resultado líquido do exercício	**23.968**	**14.684**
Itens que não serão reclassificados para o resultado:		
Perdas atuariais, líquidos de perdas, não realizados com plano de pensão de benefício definido	(90)	–
Efeitos fiscais	30	–
Componentes do resultado abrangente	**(60)**	**–**
Resultado abrangente do exercício	**23.908**	**14.684**

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 2020 (em milhares de reais)

	2021	2020
Atividades operacionais		
Recebimento de planos saúde	83.984	87.745
Resgate de aplicações financeiras	124.042	88.844
Recebimento de juros de aplicações financeiras	2.147	2.483
Outros recebimentos operacionais	111	987
Pagamento a fornecedores/prestadores de serviço de saúde	(38.085)	(36.251)
Pagamento de comissões	(6.540)	(6.035)
Pagamento de pessoal	(14.492)	(16.072)
Pagamentos de serviços terceiros	(3.976)	(2.503)
Pagamentos de tributos	(12.958)	(9.387)
Pagamento de processos judiciais (cíveis/trabalhistas/tributárias)	(135)	(157)
Pagamento de aluguel	(1.954)	(1.552)
Pagamento de promoção/publicidade	(330)	(424)
Aplicações financeiras	116.711	(75.874)
Outros pagamentos operacionais	1.623	(2.353)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	**13.480**	**29.451**
Atividades de investimento		
Recebimento de venda de ativo imobilizado - Outros	–	6
Recebimento de dividendos	14.135	–
Outros recebimentos das atividades de investimento	6.558	5.858
Pagamento de aquisição de ativo imobilizado - outros	(105)	–
Pagamento relativo ao ativo intangível	(3.798)	(2.220)
Outros pagamentos das atividades de investimento	(235)	(3.240)
Caixa líquido gerado nas atividades de investimento	**16.555**	**404**
Atividades de financiamento		
Integralização de capital em dinheiro	10.000	–
Pagamento de participação nos resultados	(40.000)	(29.743)
Caixa líquido consumido nas atividades de financiamento	**(30.000)**	**(29.743)**
Variação de caixa e equivalente de caixa	**35**	**112**
Caixa - Saldo inicial	**127**	**15**
Caixa - Saldo final	**162**	**127**
Ativos livres no início do período	**51.336**	**63.831**
Ativos livres no final do período	**42.269**	**51.336**
Redução nas aplicações financeiras - Recursos livres	**(9.067)**	**(12.495)**

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 2020
(em milhares de reais, exceto onde mencionado)

Descrição	Capital social	Reserva legal	Reserva estatutária	Total das reservas de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Saldos em 01/01/2020	**192.595**	**577**	**51.309**	**51.886**	**1**	**–**	**244.482**
Lucro líquido do exercício	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**14.684**	**14.684**
Proposta para destinação do lucro:							
Reserva legal	–	734	–	**734**	–	(734)	**–**
Reserva estatutária	–	–	10.462	**10.462**	–	(10.462)	**–**
Dividendos intercalares, na proporção de R$0,27 (em reais) por ação, conforme RCA do dia 16/03/2020	–	–	(23.512)	**(23.512)**	–	–	**(23.512)**
Dividendos intercalares imputados nos dividendos obrigatórios, na proporção de R$0,27 (em reais) por ação, conforme RCA do dia 16/03/2020	–	–	–	**–**	–	(3.488)	**(3.488)**
Saldos em 31/12/2020	**192.595**	**1.311**	**38.259**	**39.570**	**1**	**–**	**232.166**
Aumento de capital em dinheiro no montante de R$10.000, com a emissão de 4.750.263 novas ações ordinárias, conforme AGE de 29/11/2021	10.000	–	–	**–**	–	–	**10.000**
Ajustes de avaliação patrimonial	–	–	–	**–**	(60)	–	**(60)**
Lucro líquido do exercício	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**23.968**	**23.968**
Proposta para destinação do lucro:							
Reserva legal	–	1.198	–	**1.198**	–	(1.198)	**–**
Dividendos obrigatórios intercalares, na proporção de R$0,02 (em reais) por ação, conforme RCA do dia 25/10/2021	–	–	–	**–**	–	(1.742)	**(1.742)**
Dividendos obrigatórios intermediários, na proporção de R$0,38 (em reais) por ação, conforme RCA do dia 25/10/2021	–	–	–	**–**	–	(3.951)	**(3.951)**
Dividendos intermediários, na proporção de R$0,38 (em reais) por ação, conforme RCA do dia 25/10/2021	–	–	(17.230)	**(17.230)**	–	(17.077)	**(34.307)**
Saldos em 31/12/2021	**202.595**	**2.509**	**21.029**	**23.538**	**(59)**	**–**	**226.074**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(em milhares de reais, exceto onde mencionado)

1. Contexto operacional: A **SUL AMÉRICA ODONTOLÓGICO S.A.**, denominada "Companhia", é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 14/05/2010, domiciliada no Brasil, com sede na Rua dos Pinheiros, nº 1.673, 7º andar, Ala Sul e 11º andar, Pinheiros, no estado de São Paulo. A Companhia foi adquirida em 02/08/2010 pela Sul América Companhia de Seguro Saúde (CIA. SAÚDE), tendo como objeto social principal a operação de planos privados de assistência à saúde odontológica, conforme autorização concedida pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), em 24/01/2011. A Companhia tem como acionista a CIA. SAÚDE, com 100% de ações ordinárias e tem como controladora indireta final a Sul América S.A. (SASA). A SASA é uma Companhia de capital aberto controlada pela Sulasapar Participações S.A., com 52,32% de ações ordinárias, 0,01% de ações preferenciais e 26,79% de participação total, e publicou em 24/02/2022 no jornal Valor Econômico, suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas resumidas e no site deste mesmo jornal suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas completas relativas ao exercício findo em 31/12/2021, elaboradas em conformidade com as Normas Internacionais de Contabilidade (IFRS) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP). Nessas demonstrações financeiras, o termo "SulAmérica" é usado para tratar o conjunto de empresas formado pela SASA e suas controladas, o qual a Companhia faz parte. **1.1. Análise de impactos trazidos pela COVID-19:** Em 2021, continuamos observando os impactos da pandemia no Brasil, e percebemos que com a redução nas taxas de ocupação dos leitos nos hospitais no quarto trimestre de 2021, em conjunto com o avanço na vacinação da população, tornou-se possível para SulAmérica a reabertura de algumas filiais e a retomada gradual das atividades presenciais das áreas comerciais e relacionamento, assim como da área de negócios de gestão de investimentos de terceiros. Além disso, a reabertura dos demais escritórios (sede e filiais) ocorreu a partir de 03/01/2022. O retorno de todas as equipes às atividades presenciais/híbridas se dará ao longo de 2022, por ondas, considerando: (1) um modelo de trabalho híbrido (combinando o presencial e o remoto), que visa maximizar eficiência operacional e engajamento dos colaboradores; e (2) retração ou evolução dos casos de COVID-19 nas regiões onde atuamos presencialmente. Destacamos que durante o exercício de 2021, a SulAmérica permaneceu com todos os processos operacionais em pleno funcionamento e sem quaisquer impactos para clientes, corretores, prestadores de serviços e investidores. A Companhia segue mantendo o monitoramento tempestivo de sua liquidez e solvência e adotando medidas para garantir sua manutenção em níveis adequados. Entre tais medidas está a manutenção do rígido controle de desembolsos financeiros (custos, despesas e investimentos), preservando os investimentos programados pela SulAmérica em suas operações e que sejam considerados prioritários neste atual ambiente. A SulAmérica continua a acreditar na força e resiliência do seu modelo de negócio e na eficiência de seus processos, e como uma empresa especializada em gestão de risco, destacadamente em gestão de saúde, a Companhia, em parceria constante com sua rede de prestadores, vem usando toda a sua experiência para minimizar possíveis impactos e continuar cuidando das pessoas com a mesma qualidade pela qual é reconhecida. **2. Apresentação das demonstrações financeiras:** **2.1. Base de preparação das demonstrações financeiras:** As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a entidades supervisionadas pela ANS e compreendem as normas emitidas pela ANS e os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando referendados pela ANS, e estão sendo apresentadas em conformidade com os modelos de publicação estabelecidos pela Resolução Normativa ANS nº 435 emitida em 23/11/2018. O pronunciamento CPC 11, que trata do reconhecimento contábil dos contratos de seguros, ainda não foi aprovado pela ANS até a data dessas demonstrações financeiras e, dessa forma, estas demonstrações financeiras não podem ser consideradas em conformidade com o conjunto de normas emitidas pelo CPC. A Diretoria manifestou-se favoravelmente a emissão das presentes demonstrações financeiras em reunião realizada em 28/03/2022. **2.2. Base de mensuração:** As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico com exceção do seguinte item reconhecido nos balanços patrimoniais pelo valor justo: • Instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado (nota 5). **2.3. Moeda funcional e de apresentação:** Nas demonstrações financeiras, os itens foram mensurados utilizando a moeda do ambiente econômico primário no qual a Companhia atua. As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de Reais (R$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. **3. Principais práticas contábeis:** As práticas contábeis descritas a seguir foram aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nas demonstrações financeiras. **3.1. Resumo das práticas contábeis:** As práticas contábeis mais relevantes adotadas são: **3.1.1. Apuração do resultado:** O resultado é apurado pelo regime contábil de competência e considera: • As contraprestações emitidas são apropriadas à receita considerando o período de cobertura do risco, quando se tratam de contratos com preços pré-estabelecidos; • Os agenciamentos de seguros e os custos diretamente relacionados ao processo de angariação são registrados como despesas de comercialização diferidas, e são amortizados pelo prazo máximo de 36 meses de permanência dos segurados na carteira, considerando a vigência das apólices, o prazo de cobertura e a expectativa de cancelamento ou renovação das apólices; e • Os eventos indenizáveis são apropriados à despesa, considerando a data de apresentação da conta médica pelos prestadores de serviços da Companhia. **3.1.2. Balanço patrimonial:** • Os direitos realizáveis e as obrigações exigíveis após 12 meses são classificados no ativo e passivo não circulante, respectivamente, exceto para as aplicações financeiras que são classificadas de acordo com a expectativa de realização; • Os ativos e passivos sujeitos à atualização monetária são atualizados com base nos índices definidos legalmente ou em contratos; e • Os créditos tributários não são ajustados a valor presente. **3.2. Instrumentos financeiros:** Os ativos financeiros não derivativos são classificados e mensurados, conforme descritos a seguir: **3.2.1. Mensurados ao valor justo por meio do resultado:** Os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados são contabilizados pelo valor justo e classificados no ativo circulante. Os rendimentos, as valorizações e desvalorizações sobre esses títulos e valores mobiliários são reconhecidos no resultado. Em alguns casos, títulos e valores mobiliários podem ser classificados nesta categoria, mesmo que não sejam frequentemente negociados, considerando-se a estratégia de investimentos e de acordo com a gestão de riscos documentada. **3.2.2. Empréstimos e recebíveis:** Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros representados pelas contas a receber, que são mensurados inicialmente pelo valor justo, acrescido dos custos das transações. Após o reconhecimento inicial, esses ativos financeiros são mensurados pelo custo amortizado, ajustados, quando aplicável, por reduções ao valor recuperável. **3.3. Depósitos judiciais e fiscais:** Os depósitos judiciais e fiscais são classificados no ativo não circulante e os rendimentos e as atualizações monetárias sobre esse ativo são reconhecidos no resultado. **3.4. Redução ao valor recuperável:** **Ativos financeiros (incluindo recebíveis):** Ativos financeiros não mensurados pelo valor justo por meio do resultado têm seu valor recuperável avaliado sempre que apresenta indícios de perda. Já ativos financeiros mensurados a valor justo têm perda após o reconhecimento inicial do ativo caso apresentem efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados. **Ativos não financeiros:** Os valores contábeis dos ativos não financeiros são revistos no mínimo anualmente para apurar se há indicação de redução ao valor recuperável. No caso de ágio ou ativos intangíveis em desenvolvimento que ainda não estejam disponíveis para uso, o valor recuperável é estimado no mínimo anualmente. A redução ao valor recuperável de ativos é determinada quando o valor contábil residual exceder o valor de recuperação, que será o maior valor entre o valor estimado na venda e o seu valor em uso, determinado pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados em decorrência do uso do ativo ou unidade geradora de caixa. Não há ativos não financeiros com perdas de valor recuperável em 31 de dezembro de 2021 e 2020, e não houve registro de perdas nos resultados dos respectivos exercícios. **3.5. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido:** As provisões para imposto de renda e para contribuição social correntes e diferidos são constituídas pelas alíquotas vigentes na data-base das demonstrações financeiras. O reconhecimento de imposto de renda e de contribuição social diferidos no ativo é estabelecido levando-se em consideração as expectativas da Administração sobre a realização dos resultados fiscais tributáveis futuros e sobre certas diferenças temporárias, cujas expectativas estão baseadas em projeções elaboradas e aprovadas para períodos de até 5 anos. Para efeito de apresentação nas demonstrações financeiras, os ativos e passivos fiscais correntes e diferidos são compensados quando a Companhia tem direito legalmente executável para compensar os valores reconhecidos, e estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária. **3.6. Provisões técnicas de contratos de seguros:** As provisões técnicas são constituídas de acordo com a regulamentação estabelecida pela ANS, conforme a seguir: **3.6.1. Provisão de Prêmios ou Contribuições Não Ganhos (PPCNG):** A PPCNG é constituída pelo método pro-rata die, tendo como base os prêmios ou contribuições comerciais, multiplicados pelo período de vigência a decorrer e divididos pelo prazo total de vigência do risco. **3.6.2. Provisão de eventos a liquidar:** A Provisão de eventos a liquidar é constituída para a cobertura dos valores a pagar por eventos já avisados até a data-base das demonstrações financeiras, compreendendo: • O valor das faturas dos prestadores de serviços e reembolsos solicitados, adicionada das despesas diretamente relacionadas (Allocated Loss Adjustment Expenses - ALAE), calculada com base nos avisos de eventos. **3.6.3. Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA):** A PEONA, também conhecida no mercado internacional como IBNR (Incurred But Not Reported), é constituída para a cobertura dos eventos ocorridos e ainda não avisados até a data-base das demonstrações financeiras e calculada com base no IBNP (Incurred But Not Paid), subtraído da PSL. Para apurar o IBNP, é calculada a estimativa final de sinistros já ocorridos e ainda não pagos com base em triângulos de run-off mensais, que consideram o desenvolvimento histórico dos sinistros pagos nos últimos 36 meses, adicionado da ALAE, para estabelecer uma projeção futura por período de ocorrência. **3.7. Provisões para ações judiciais:** A Companhia constitui provisões para suprir desembolsos futuros oriundos de processos judiciais cíveis, trabalhistas ou processos judiciais de natureza fiscal. Os valores são constituídos a partir de análise individualizada do valor estimado de perda e da classificação do grau de risco (provável, possível ou remoto), realizada pelos consultores legais independentes, acompanhada pelo Departamento Jurídico interno e pela Administração da Companhia. **3.7.1. Cíveis e trabalhistas:** No caso dos processos judiciais cíveis, cujas causas são consideradas semelhantes e usuais, isto é, aqueles processos judiciais cujo autor é cliente da Companhia e cuja causa de pedir é recorrente e relacionado ao negócio, adicionalmente à estimativa do valor e classificação do grau de risco, os valores de provisão são constituídos tendo como base a aplicação de percentuais estatísticos calculados a partir da análise dos valores despendidos com os processos encerrados nos últimos 60 meses e suas correspondentes estimativas históricas de exposição ao risco. O cálculo leva em consideração, ainda, a natureza dos processos, a respectiva estimativa de probabilidade de perda e o desembolso financeiro. Caso o processo judicial cível seja classificado como relevante, ou seja, possuir pedidos e valores não usuais, de acordo com as regras estabelecidas na Política de Processos Relevantes da Companhia, os valores de provisão para os casos de perda provável são constituídos no percentual de 110% da estimativa feita, sendo os 10% adicionais referentes a honorários sucumbenciais. Ressalta-se que, uma vez que dada a individualidade e particularidade deste tipo de ação, não é possível basear as provisões nos valores já dispendidos em outros casos. A partir de outubro de 2017, todos os processos trabalhistas passaram a ser classificados como relevantes em razão da realização de acompanhamento diferenciado e minucioso de cada processo. Portanto, os valores de provisão para os casos de perda provável são constituídos no percentual de 100% da estimativa feita, mais 10% adicionais referentes a honorários sucumbenciais, por pedido. Em todos os casos, as provisões são reavaliadas periodicamente de acordo com os andamentos processuais e atualizadas mensalmente pelo Índice de Preço ao Consumidor Amplo (IPCA), no caso dos processos cíveis, ou pela Taxa Referencial (TR), no caso dos processos trabalhistas, ambos com a incidência de juros de 10,79% ao ano (10,71% em 2020). As provisões para processos judiciais e os honorários de sucumbência, referentes às causas de natureza cível não relacionadas às indenizações contratuais de sinistros, assim como as trabalhistas, estão contabilizados no passivo circulante e não circulante na rubrica "Provisões para ações judiciais". Os correspondentes depósitos judiciais estão contabilizados no ativo não circulante em rubrica própria e são atualizados monetariamente pela TR e juros de 6% ao ano, para os depósitos judiciais cíveis e trabalhistas, e pelo Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC) para os depósitos previdenciários, conforme legislação vigente. **3.7.2. Fiscais:** As provisões para as ações judiciais relacionadas com tributos, contribuições e outras obrigações de natureza fiscal, que estejam sendo discutidas na esfera judicial, são reavaliadas periodicamente e atualizadas mensalmente, conforme disposto pela legislação de regência do tributo em disputa. Provisões são contabilizadas com base nas opiniões dos advogados patrocinadores das causas e da Administração sobre o prognóstico dos processos judiciais. Nestes termos, provisões são constituídas quando a Administração avalia que uma saída de recursos é provável de ocorrer até o encerramento dos processos judiciais e seu valor possa ser razoavelmente estimado, sendo assim passível de reconhecimento contábil dentro das demonstrações financeiras, sob rubrica "Provisões para ações judiciais", no passivo circulante e não circulante. Os valores referentes aos questionamentos relativos à ilegalidade ou inconstitucionalidade de tributos, contribuições e outras obrigações de natureza fiscal são provisionados independentemente da avaliação acerca da probabilidade de êxito e, por isso, têm seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras, sob a rubrica "Tributos e contribuições", no passivo não circulante. Os correspondentes depósitos judiciais estão contabilizados na rubrica "Depósitos judiciais e fiscais", no ativo não circulante, e são atualizados monetariamente com base na variação da taxa SELIC, em conformidade com a legislação vigente. **3.8. Dividendos:** Os dividendos são reconhecidos nas demonstrações financeiras quando de sua efetiva distribuição ou quando sua distribuição é aprovada pelos acionistas, o que ocorrer primeiro. O Conselho de Administração, ao aprovar as demonstrações financeiras anuais, apresenta à Assembleia Geral a sua proposta de distribuição do resultado do exercício. O valor dos dividendos propostos pelo Conselho de Administração é refletido em subcontas no patrimônio líquido e apenas a parcela correspondente ao dividendo mínimo obrigatório é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras anuais. **3.9. Uso de estimativas:** A preparação das demonstrações financeiras requer que a Administração faça estimativas, julgamentos e premissas que afetam a aplicação das práticas contábeis e o registro dos ativos, passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações sobre dados das suas demonstrações financeiras. Os resultados finais dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em períodos subsequentes, podem diferir dessas estimativas. As principais estimativas relacionadas às demonstrações financeiras referem-se ao registro dos passivos relacionados a eventos, ao prazo de diferimento de certas despesas de comercialização, a probabilidade de êxito nas ações judiciais ao valor do desembolso provável refletidos nas provisões para ações judiciais e da apuração do valor justo dos instrumentos financeiros e demais saldos sujeitos a esta avaliação. Revisões contínuas são feitas sobre as estimativas e premissas e o reconhecimento contábil de efeitos que porventura surjam são efetuados no resultado do período em que as revisões ocorrem. Informações adicionais sobre as estimativas encontram-se nas seguintes notas: • Valor justo das aplicações financeiras mensuradas ao valor justo por meio do resultado (nota 5); • Movimentação de créditos tributários (nota 7); • Provisões técnicas de operações de assistência à saúde (nota 10); e • Provisões para ações judiciais (nota 14). **3.10. Normas emitidas e revisadas:** **3.10.1. Normas internacionais (IFRS) e Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC):** **Aplicação das normas novas e/ou revisadas que não tiveram efeito ou os efeitos não foram materiais sobre as demonstrações financeiras:** • IFRS 9 / CPC 48 – Instrumentos financeiros – Em vigor a partir de 01/01/2018, com isenção opcional para entidades que emitem contratos de seguros (IFRS 4 / CPC 11). O referido pronunciamento ainda não foi aprovado pela ANS. **Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas, mas ainda não efetivas em 31 de dezembro de 2021 e não adotadas de forma antecipada pela Companhia:** Espera-se que as seguintes normas possam ter impacto nas demonstrações financeiras da Companhia no período de adoção inicial: • IFRS 17 – Contratos de seguros – Em vigor a partir de 01/01/2023 – A ANS ainda não aprovou este normativo, portanto ainda não há previsão de data de adoção de tal normativo pelas empresas reguladas por essa autarquia; e • IFRS 16 / CPC 6 (R2) – Arrendamento mercantil. Em vigor para empresas reguladas pela ANS a partir de 01/01/2022, o modelo exige que os ativos de direito de uso sejam reconhecidos inicialmente na rubrica ativos de arrendamento, no ativo não circulante, em contrapartida a um passivo de arrendamento representado pelas obrigações totais a pagar do contrato, descontadas a valor presente, reconhecidas na rubrica contas a pagar circulante e não circulante, de acordo com a expectativa de liquidação das obrigações. Adicionalmente, o resultado do exercício é impactado de forma linear, pela depreciação dos ativos de arrendamento de acordo com a vigência dos contratos, reconhecidos nas despesas administrativas, e pela atualização das obrigações a pagar com os juros incorridos nos períodos divulgados, reconhecidas no resultado financeiro. Os arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor podem ser reconhecidos diretamente no resultado, conforme isenções permitidas no CPC 06 (R2). A Companhia está em fase final da avaliação dos valores que serão reconhecidos na data inicial de vigência da norma para empresas reguladas pela ANS. As seguintes normas alteradas e interpretações não deverão ter um impacto material nas demonstrações financeiras da SulAmérica ou não são aplicáveis às suas operações: • Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes (Alterações ao IAS 1) – Em vigor a partir de 01/01/2023; • Imobilizado - Receitas antes do uso pretendido (Alterações ao IAS 16) – Em vigor a partir de 01/01/2022; e • Contratos onerosos - Custo de cumprir um contrato (Alterações ao IAS 37) – Em vigor a partir de 01/01/2022. O CPC ainda não emitiu pronunciamento contábil ou alteração nos pronunciamentos vigentes correspondentes a todas as novas IFRS, assim como a ANS, não aprovou todos os pronunciamentos já emitidos pelo CPC. Portanto, a adoção antecipada dessas IFRS não é permitida para entidades que divulgam as suas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para empresas supervisionadas pela ANS. **3.10.2. Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS):** A Resolução Normativa nº 472, que revoga a RN nº 435/2018, foi emitida pela ANS em 29/09/2021, com início de vigência em 01/01/2022, e delibera sobre plano de contas e divulgação em geral. A Companhia analisou a norma e constatou que não há impactos relevantes nas demonstrações financeiras, com exceção da adoção do IFRS 16 / CPC 6 (R2), cujo valor a ser reconhecido na data de adoção da norma está em fase final da avaliação pela Companhia, conforme mencionado na nota 3.10.1. **4. Gestão de riscos:** O processo de gestão de riscos (Enterprise Risk Management – ERM) da Companhia tem como finalidade suportar o alcance dos objetivos estratégicos da organização. Este procedimento tem como base identificar potenciais eventos que possam afetar os resultados esperados para os próximos períodos e gerenciar tais riscos avaliando seus controles e garantindo capital adequado para sustentar as operações em cenários inesperados, de acordo com o apetite a riscos vigente. A metodologia desenvolvida para o processo de gerenciamento de riscos corporativos busca referências nas melhores práticas internacionais, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo COSO (Committe of sponsoring organizations of the treadway commission) e procedimentos definidos em Solvência II. Este processo é executado em fases integradas e contínuas descritas da seguinte forma: • **Identificação dos riscos e controles:** Processo de identificação, controle e priorização dos riscos que possam afetar os resultados de curto ou longo prazo estabelecidos; • **Quantificação dos riscos:** Os riscos priorizados são quantificados através de modelagens específicas envolvendo a probabilidade de ocorrência e seus possíveis impactos; • **Resposta aos riscos:** De acordo com os resultados do processo de quantificação e alinhado com o apetite a riscos vigente, são elaborados planos de ação de resposta aos riscos; e • **Monitoramento e reporte:** As informações de cada risco e os respectivos planos de ação de resposta aos riscos são monitorados e gerenciados através de indicadores e relatórios elaborados pela área de riscos corporativos, a qual os reporta às Unidades de Negócio, ao Comitê de Riscos (CoRi), Comitê de Auditoria, Gestão de Risco e Conselho de Administração, de acordo com periodicidade mínima pré-definida ou sempre que julgar necessário. Adicionalmente, a Companhia apura a suficiência do Patrimônio Líquido Ajustado em relação ao capital regulatório requerido mensalmente pelos reguladores. As diretrizes e o monitoramento do processo de ERM da organização são estabelecidos pelo Conselho de Administração, que também tem como responsabilidade definir o Apetite a Risco da Companhia. O Apetite a Risco tem por objetivo criar fronteiras para a assunção dos riscos pela Companhia, levando em consideração suas preferências, tolerâncias e

continua

Este documento foi assinado digitalmente por Marcos Nogueira Da Luz.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 0A33-A3DC-0331-F140.

continuação

Sul América Odontológico S.A. | CNPJ 11.973.134/0001-05

limites. É papel do Comitê de Riscos e da Divisão de Riscos Corporativos, reportar ao Conselho de Administração e ao Comitê de Auditoria e Gestão de Riscos, na periodicidade definida pelos mesmos, os resultados e desenvolvimentos do programa de gestão de riscos corporativos. O Gestor de Riscos tem como função ser o ponto focal de todas as ações relacionadas à gestão dos riscos corporativos na empresa além de ser o elo da Companhia com o regulador cabendo a ele, dentre outras atividades, monitorar e reportar periodicamente ao Comitê de Riscos o perfil de riscos e os níveis de exposição da Companhia. A área de controles internos sob a responsabilidade do Gestor de Riscos da SulAmérica tem a função de realizar avaliações contínuas, através de testes de eficácia, para se certificar da presença e do funcionamento dos controles. O programa de gestão de riscos da SulAmérica está estruturado sob o conceito de linhas de atividades diretas na Gestão de Riscos, conforme melhores práticas internacionais, nomeado como Modelo das Três Linhas. Segundo o IIA (The Institute of Internal Auditors), o Modelo de Três Linhas ajuda as organizações a identificar estruturas e processos que melhor auxiliam no atingimento dos objetivos e facilitam uma forte governança e gerenciamento de riscos. Este conceito considera que a primeira gestão de cada risco (1ª linha de defesa) é iniciada com os tomadores do risco, aqueles que optam por evitar ou aceitar o risco de forma primária. Após a primeira gestão do risco, são estabelecidos processos independentes para monitoramento dos controles internos estabelecidos pela 1ª linha de defesa. Esta segunda gestão do risco (2ª linha de defesa) retroalimenta então o processo de primeira gestão estabelecendo avaliações independentes e complementares sobre os riscos e controles gerenciados pela primeira linha. Após a atuação da primeira linha, o objetivo da segunda linha é identificar e quantificar os riscos, juntamente com seus respectivos controles, que poderão produzir desvios nos resultados dos negócios. Responsável também por estabelecer uma visão holística sobre o tema, devendo produzir alinhamento e integração entre as metodologias de gestão de riscos utilizadas em cada uma das operações da SulAmérica. Por último, há uma verificação independente realizada pela auditoria interna das primeira e segunda gestão dos riscos, de forma a garantir que todo o processo foi cumprido em todas as suas etapas de forma satisfatória (3ª linha de defesa). Com a finalidade de multiplicar a cultura de ERM e atuar como pontos focais, foram selecionados colaboradores na primeira e na segunda linha de defesa, fortalecendo as agendas de treinamentos e campanhas de gestão de riscos na SulAmérica. O processo de ERM compreende todos os tipos de riscos corporativos aos quais a Companhia está exposta. A Companhia desenvolveu dicionário próprio de riscos a fim de padronizar a linguagem em toda a organização com as seguintes categorias: riscos estratégicos, riscos de subscrição, riscos de mercado, riscos de crédito, riscos operacionais e legais. As análises e informações contidas nas próximas seções objetivam apresentar resumidamente o processo de gerenciamento de cada categoria de risco, explicitando como cada uma das categorias impactam nos negócios da Companhia e os procedimentos adotados para o controle e mitigação dos mesmos. **4.1. Concentração das operações:** Com presença em todo território nacional, a Companhia concentra seus negócios especificamente na região sudeste, devido à localização do polo econômico do país. Em 31/12/2021, a Companhia registrou um total de receitas com operações de assistência à saúde de R$84.043 (R$84.079 em 2020), compreendidas nas seguintes proporções:

	Representatividade	
UF	**2021**	**2020**
SP	55,16%	55,10%
RJ	10,24%	10,76%
PE	11,17%	11,18%
SC	11,25%	12,76%
PA	4,46%	3,59%
PR	3,47%	1,99%
Outros	4,25%	4,62%
Total	**100,00%**	**100,00%**

4.2. Riscos de subscrição: Os riscos de subscrição são oriundos de desvios nas precificações ou na constituição das provisões técnicas. Nos negócios de Odonto a Companhia possui maior flexibilidade na gestão dos reajustes de seus contratos. Além dos riscos de precificação mencionados acima, existe o risco de inadequação das provisões técnicas constituídas, que podem ser materializados em qualquer uma das linhas de negócios da Companhia. **4.2.1. Riscos de precificação:** Atualmente, a Companhia possui modelos atuariais específicos de precificação, para cada um de seus produtos, permitindo acurácia na determinação dos preços para cada cliente frente aos compromissos contratuais estimados e despesas empregadas na comercialização e gestão dos contratos. Com o objetivo de promover um conjunto de análises de viabilidade e de suportar uma tomada de decisão sobre investimentos em produtos e parcerias, a Companhia possui o Procedimento de Avaliação e Revisão de Produtos (PARP), também aplicado nos acompanhamentos periódicos dos produtos da Companhia. O PARP é um procedimento multidisciplinar onde áreas de suporte e negócios contribuem com os seus respectivos conhecimentos técnicos, através de pareceres para esta análise de viabilidade, suportando a decisão sobre uma iniciativa que pode ser lançamento ou alteração de produtos, novas parcerias e grandes cotações. Contribuem como parceristas as áreas atuarial, de auditoria interna, comercial, de compliance, contábil, financeira, jurídica, de planejamento estratégico e visão do cliente além das áreas de gestão de riscos corporativos e de sustentabilidade. Adicionalmente, a Companhia conta com ações específicas para mitigação dos riscos de subscrição e melhoria contínua na seleção da carteira de seus segurados. Dentre estas ações pode-se destacar: processos de eficiência de custos; auditorias preventivas pré-pagamentos; otimização da rede de prestadores de serviços; programas de saúde ativa e inspeções detalhadas na subscrição de algumas apólices. Uma das formas de mensurar possíveis impactos nos resultados e patrimônio líquido, decorrentes dos riscos de subscrição é sensibilizar as variáveis que possam ser afetadas devido ao processo de subscrição dos produtos, inadequação de preços ou ainda insuficiência nas provisões técnicas. As análises de sensibilidade a seguir, buscam simular os possíveis impactos destas oscilações no resultado e no patrimônio líquido:

		2021
Premissas	**Resultado antes dos impostos**	**Resultado após impostos**
Aumento de 5% na sinistralidade	(2.106)	(1.264)
Aumento de 5% nas despesas administrativas	(44)	(27)
Aumento de 5% nos custos de aquisição	(284)	(171)
Redução de 5% na sinistralidade	2.106	1.264
Redução de 5% nas despesas administrativas	44	27
Redução de 5% nos custos de aquisição	284	171

		2020
Premissas	**Resultado antes dos impostos**	**Resultado após impostos**
Aumento de 5% na sinistralidade	(1.795)	(1.077)
Aumento de 5% nas despesas administrativas	(634)	(381)
Aumento de 5% nos custos de aquisição	(283)	(170)
Redução de 5% na sinistralidade	1.795	1.077
Redução de 5% nas despesas administrativas	634	381
Redução de 5% nos custos de aquisição	283	170

Choques de 5% mencionados na tabela são determinados pelo valor total da premissa em referência multiplicada pelo fator de 1,05 (nos casos de aumento) ou 0,95 (nos casos de redução). A análise demonstrada acima reflete os impactos das mudanças nos cenários razoável e possível nos fatores apresentados. As alterações em relação ao ano anterior refletem a movimentação das operações da Companhia. **4.2.2. Riscos de inadequação das provisões técnicas:** A gestão das provisões técnicas constituídas é um processo contínuo coordenado pelo departamento atuarial corporativo através de metodologias específicas e internacionalmente consagradas, adaptadas para as características de cada um dos produtos, comportamento dos clientes e processos de regulação de sinistros administrativos e judiciais. Para gestão dos riscos envolvidos no processo, a Companhia conta com diversas técnicas que visam revisar premissas e procedimentos de cálculo que possam gerar falhas no processo de tomada de decisão, entre elas podem-se destacar: • Testes de consistência das metodologias de constituição de provisões; • Avaliação prospectiva quanto à adequação das provisões técnicas; e • Controles através de modelos estatísticos para avaliar oscilações periódicas discrepantes nas provisões. **4.3. Riscos de mercado:** Os riscos de mercado são decorrentes da possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de oscilações macroeconômicas que venham a impactar o valor dos ativos ou passivos da organização de maneiras distintas. A gestão dos investimentos da Companhia é realizada através de política específica aprovada pelo Comitê de Investimentos. Esta política estabelece as diretrizes estratégicas que devem ser observadas na gestão dos ativos financeiros, incluindo limites, restrições e regras de diversificação visando que a alocação busque um volume de rentabilidade apropriado e assegure a capacidade da Companhia de cumprir suas obrigações. Como determinações desta política, constam alguns critérios dos quais a gestão de cada carteira deve contemplar, dentre eles: • Metas de rentabilidade; • Limites de risco; • Prazos máximos para alocação dos ativos; e • Liquidez mínima exigida. Tal política privilegia a tomada de decisão de aplicação dos recursos com base em estudos de Gerenciamento de Ativos e Passivos - ALM (Asset and Liability Management), considerando as particularidades de cada um dos compromissos assumidos nos contratos bem como as expectativas do tempo de liquidação e possibilidade de variação dos valores indenizáveis frente a mudanças no ambiente macroeconômico. O processo de ALM é executado em conjunto pelas áreas de Gestão de Riscos Corporativos, Atuarial e Financeira, e é monitorado pelo CoR. Permanentemente, o Comitê de Investimentos faz o acompanhamento da alocação e desempenho dos ativos com base nas suas estratégias, incluindo a carteira de ALM, de forma a possibilitar revisão e rebalanceamento periódicos. Diariamente e de acordo com a Política de Investimentos é apurado o VaR (value at risk) e realizados testes de stress (stress test) na carteira de investimentos para observar se a estratégia adotada está dentro do apetite a risco de mercado estabelecido. Os limites de VaR e stress test são revisados anualmente e definidos conforme apetite a riscos da Companhia. Os cálculos do VaR não apresentaram resultados significativos devido a baixa volatilidade dos ativos (referenciados ao CDI). Seus investimentos, no valor de R$51.467 em 31/12/2021 (R$57.713 em 2020) estão indexados 100% em SELIC/CDI. **4.3.1. Riscos de liquidez:** Os riscos de liquidez são decorrentes da possibilidade de falta de recursos com disponibilidade imediata para honrar tempestivamente os compromissos assumidos em função do descasamento entre fluxos de pagamentos e recebimentos. A Política de Investimentos da Companhia prevê montantes mínimos que devem ser investidos em ativos de alta liquidez para mitigar o risco de não pagamento de sinistros e benefícios. São realizadas projeções diárias do caixa e testes de stress para detectar previamente qualquer situação de anormalidade, possuindo um controle diário sobre o risco de liquidez. As tabelas a seguir, apresentam as expectativas de vencimentos e pagamentos dos principais ativos e passivos financeiros e de seguros em 31/12/2021 e 2020:

					2021
Descrição	**Sem vencimento**	**Até 01 ano**	**Valor de custo**	**Valor de mercado**	**Valor contábil**
Instrumentos financeiros					
Aplicações financeiras	**51.467**	**–**	**51.467**	**51.467**	**51.467**
Valor justo por meio do resultado	51.467	–	51.467	51.467	51.467
Contraprestações pecuniárias a receber (a)	**–**	**4.979**	**4.979**	**–**	**4.979**
Provisões técnicas	**–**	**14.633**	**–**	**–**	**14.633**

					2020
Descrição	**Sem vencimento**	**Até 01 ano**	**Valor de custo**	**Valor de mercado**	**Valor contábil**
Instrumentos financeiros					
Aplicações financeiras	**57.713**	**–**	**57.713**	**57.713**	**57.713**
Valor justo por meio do resultado	57.713	–	57.713	57.713	57.713
Contraprestações pecuniárias a receber (a)	**–**	**5.144**	**5.144**	**–**	**5.144**
Provisões técnicas	**–**	**11.094**	**–**	**–**	**11.094**

(a) Considera a contraprestação pecuniária a vencer, liquido de redução ao valor recuperável, quando aplicável. **4.4. Riscos de crédito:** Os riscos de crédito estão relacionados com a possibilidade de devedores deixarem de cumprir um contrato ou deixarem de cumpri-los nos termos em que foi acordado. Estes riscos poderiam se materializar e afetar significativamente os resultados esperados caso os emissores de créditos não honrem com os pagamentos nas datas previstas. Em relação ao monitoramento da inadimplência de seus segurados e parceiros comerciais, a Companhia realiza redução ao valor recuperável dos prêmios a receber de acordo com as melhores práticas e legislação vigente (ver informação adicional na nota 6). **4.5. Riscos operacionais:** O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas ou eventos externos que possam causar danos à Companhia. O gerenciamento do risco operacional é um processo de aprimoramento contínuo, de maneira a acompanhar a evolução dinâmica dos negócios e minimizar a existência de lacunas que possam comprometer a qualidade das operações. Dessa forma, a gestão dos riscos operacionais é realizada em linha com o processo de ERM da Companhia com foco na identificação, avaliação e resposta aos riscos que violem o apetite a risco definidos pelo Conselho de Administração. O processo de identificação dos riscos operacionais é realizado através do mapeamento dos processos organizacionais. Os riscos são quantificados através de metodologia específica gerando planos de ação nos casos necessários. A metodologia utilizada objetiva mensurar a exposição dos riscos operacionais antes da ação de mitigadores (risco inerente) e após a ação dos mitigadores (risco residual), levando em consideração a frequência, a severidade e mitigadores dos riscos identificados. **4.6. Riscos legais e compliance:** Consistem nos riscos de perdas resultantes do não cumprimento de leis e/ou regulamentações. O risco legal pode ser decorrente de multas, penalidades ou indenizações resultantes de ações de órgãos de supervisão e controle, bem como perdas decorrentes de decisão desfavorável em processos judiciais. **4.6.1. Gestão dos riscos legais:** Com uma visão corporativa, o departamento jurídico da organização, junto com seus prestadores de serviço, realiza a revisão em todos os contratos firmados pela Companhia a fim de mitigar o risco legal de contratos, além de fornecer todo o subsídio para os processos judiciais da organização. A área jurídica atua também contribuindo com projetos para melhoria de gestão das causas judiciais além de sugestões de como evitar riscos legais nas operações. Adicionalmente, a área atuarial utiliza uma metodologia específica de experiência de pagamento para o cálculo da provisão judicial baseada na relação histórica observada entre o custo do processo encerrado e as estimativas dos advogados para o valor a ser pago se perdêssemos a causa (exposição ao risco). Esta metodologia tem por objetivo cobrir os custos com processos nos quais a Companhia é ré ou denunciada desde a data do cadastro do processo judicial no sistema da Companhia até o efetivo pagamento. **4.6.2. Gestão dos riscos de compliance:** A Companhia possui uma estrutura de compliance, a fim de adequar as suas atividades às determinações dos órgãos regulamentadores e fiscalizadores, através de elevados padrões de integridade e excelência ética e aderência à legislação externa e normas internas. O objetivo desta estrutura é agir com imparcialidade na gestão e monitoramento do risco de compliance, contribuindo para o cumprimento das leis e regulamentações aplicáveis ao negócio, por meio da conscientização de uma conduta de negócio que seja legal, ética e transparente, que favoreça os interesses de empregados, clientes, acionistas e parceiros que previna e detecte violações de leis e regulamentações através da identificação e gestão do risco de compliance e que facilite defender as posições relativas à compliance da organização perante os órgãos reguladores. **4.7. Gestão de capital:** A gestão de capital é realizada na Companhia através de um processo continuo de cálculo e monitoramento do capital regulatório requerido e planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Companhia. A Companhia apura mensalmente a suficiência do Patrimônio Líquido Ajustado por efeitos econômicos em relação ao capital regulatório requerido. Durante os anos de 2021 e 2020, o valor apurado sempre foi suficiente em relação ao capital mínimo requerido pelos reguladores. Além disso, são obtidos mensalmente métricas de retorno sobre o capital para auxílio na gestão dos negócios.

Descrição	2021	2020
Patrimônio líquido	**226.074**	**232.166**
Deduções		
Participações diretas ou indiretas em empresas reguladas pela ANS, SUSEP e BACEN atualizadas pela efetiva equivalência patrimonial	(147.532)	(158.180)
Despesas de comercialização diferida	(1.508)	(1.177)
Despesas antecipadas	(16)	–
Intangível	(37.209)	(33.631)
Patrimônio mínimo ajustado	**39.809**	**39.178**
Solvência (a)	**15.575**	**14.341**
Suficiência	**24.234**	**24.837**

(a) A Companhia considera o diferimento da margem de solvência, calculado com base na Resolução Normativa nº 451/2020. **5. Aplicações: 5.1. Composição das aplicações:** Em 31/12/2021 e 2020 os saldos avaliados pela curva e a valor de mercado das aplicações financeiras estão representados pelas cotas de fundos de investimentos não exclusivos e montam R$51.467 e R$57.713, respectivamente. **5.2. Movimentação das aplicações:**

	Valor justo por meio do resultado
Saldo em 01/01/2020	**72.041**
Aplicações	75.874
Rendimentos resgate	(2.483)
Principal resgate	(88.844)
Resultado financeiro	1.125
Saldo em 31/12/2020	**57.713**

	Valor justo por meio do resultado
Saldo em 31/12/2020	**57.713**
Aplicações	116.711
Rendimentos resgate	2.147
Principal resgate	(124.042)
Resultado financeiro	3.232
Saldo em 31/12/2021	**51.467**

5.3. Critérios adotados na determinação dos valores de mercado: Os ativos mantidos em carteira ou nos fundos de investimento não exclusivos são avaliados a valor de mercado, utilizando-se preços negociados em mercados ativos e índices divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA) e pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (B3). A Companhia possui uma metodologia de classificação para os ativos que possui os seguintes níveis de hierarquia de mensuração a valor de mercado, sendo: **(i) Nível 1:** Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos; **(ii) Nível 2:** Informações, exceto os preços cotados (incluídos no Nível 1), que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e **(iii) Nível 3:** Premissas que não são baseadas em dados observáveis de mercado (informações não observáveis, modelos baseados em metodologias próprias), para o ativo ou passivo. **Nível 2: Cotas de fundos de investimentos:** Calculados de acordo com os critérios de marcação a mercado, estabelecidos pelo administrador de cada fundo, sintetizados no valor da cota divulgada, exceto para os títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento, que são calculados pelos indexadores pactuados, acrescidos dos juros incorridos. A estimativa utilizada pela Companhia para apurar o valor de mercado dos demais saldos das contas a receber e a pagar contabilizados no circulante e não circulante aproximam-se dos seus correspondentes valores de realização e exigibilidade, respectivamente, devido ao vencimento em curto prazo desses instrumentos.

	2021	2020
Descrição	**Nível 2**	**Nível 2**
Ativos financeiros		
Valor justo por meio do resultado	51.467	57.713
Total	**51.467**	**57.713**

6. Créditos de operações com planos de assistência à saúde: 6.1. Contraprestação pecuniária:

	Prêmios	Redução ao valor recuperável	Total
Saldo em 01/01/2020	**20.410**	**(14.066)**	**6.344**
Prêmios emitidos, líquidos de cancelamento/ constituição	84.743	(13.995)	70.748
Recebimentos/ reversão	(85.894)	14.066	(71.828)
Saldo em 31/12/2020	**19.259**	**(13.995)**	**5.264**
Circulante			**5.264**

	Prêmios	Redução ao valor recuperável	Total
Saldo em 31/12/2020	**19.259**	**(13.995)**	**5.264**
Prêmios emitidos, líquidos de cancelamento/ constituição	85.019	(1.627)	83.392
Recebimento/ reversão	(84.024)	1.406	(82.618)
Saldo em 31/12/2021	**20.254**	**(14.216)**	**6.038**
Circulante			**6.038**

6.2. Contraprestação pecuniária por vencimento: As contraprestações pecuniárias a receber, por vencimento, estão distribuídas da seguinte forma:

Descrição	2021	2020
A vencer		
A vencer entre 1 e 30 dias	1.615	1.800
A vencer entre 31 e 60 dias	1.205	1.354
A vencer entre 61 e 180 dias	1.548	1.430
A vencer entre 181 e 365 dias	859	773
Total	**5.227**	**5.357**
Redução ao valor recuperável	**(248)**	**(213)**
Total a vencer	**4.979**	**5.144**
Vencidos		
Vencidos entre 1 e 30 dias	1.087	233
Vencidos entre 31 e 60 dias	187	41
Vencidos entre 61 e 180 dias	442	559
Vencidos entre 181 e 365 dias	703	372
Vencidos acima de 365 dias	12.608	12.697
Total	**15.027**	**13.902**
Redução ao valor recuperável	**(13.968)**	**(13.782)**
Total vencidos	**1.059**	**120**
Total de prêmios a receber	**20.254**	**19.259**
Total de redução ao valor recuperável (a)	**(14.216)**	**(13.995)**
Total	**6.038**	**5.264**

(a) A redução ao valor recuperável é constituída com base nas contraprestações pecuniárias vencidas e a vencer, sendo que nos planos individuais, os contratos com pelo menos uma parcela vencida há mais de sessenta dias, são provisionados em sua totalidade. Para os demais planos, a totalidade das parcelas é provisionada quando os contratos possuem pelo menos uma parcela vencida há mais de noventa dias. **7. Créditos tributários e previdenciários:** Os créditos tributários e previdenciários são compostos por:

Descrição	2021	2020
Créditos tributários e previdenciários		
Impostos a compensar/recuperar	2.538	2.840
PIS e COFINS sobre provisão de eventos/sinistros a liquidar e PEONA	434	302
Total	**2.972**	**3.142**
Circulante	**1.491**	**2.828**
Não circulante	**1.481**	**314**
Ativo fiscal diferido líquido dos tributos passivos diferidos		
IR/CSLL sobre diferenças temporárias	1.127	1.255
(-)Tributos diferidos passivos	–	(1)
Total	**1.127**	**1.254**
Não circulante	**1.127**	**1.254**

A Companhia impetrou Mandado de Segurança, objetivando obter o reconhecimento judicial, no sentido de afastar a tributação pelo Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), incidente sobre receitas provenientes da correção com base na variação da taxa SELIC, de indébitos tributários apurados nos cálculos dos seus resultados fiscais. Na data de 24/09/2021, por unanimidade, o pleno do Supremo Tribunal Federal (STF), sob o abrigo do Instituto da repercussão geral, firmou o entendimento de que tais receitas não deveriam submeter-se à tributação pelas exações do IRPJ e CSLL. Esta manifestação do STF poderá ainda ser objeto de recursos que limitem a fruição dos benefícios por parte das autoras do Mandado de Segurança. O processo em que a Companhia figurou como autora no ano de 2021 registrou o benefício econômico proveniente da referida disputa judicial, em conformidade com a sua melhor estimativa, para a data de 31/12/2021 no valor de R$699. O reconhecimento do benefício econômico a que fazemos alusão neste parágrafo é decorrente da posição firmada pelos advogados que patrocinam estas disputas, que reputam como provável a realização do ganho, aderente às disposições consignadas no Ofício IBRACON Circular nº 09/2021. **7.1. Tributos a compensar/recuperar:**

Descrição	Saldo em 01/01/2020	Adição	Atualização monetária	Baixa / compensação	Saldo em 31/12/2020
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	278	1.086	2	(528)	838
Contribuição Social Sobre o Lucro - CSLL	5	248	1	(5)	249
Programa de Integração Social - PIS	3	1	–	(3)	1
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	13	6	–	(13)	6
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	3.840	121	165	(2.393)	1.733
Outros	1	104	–	(92)	13
Total	**4.140**	**1.566**	**168**	**(3.034)**	**2.840**
Circulante					**2.828**
Não circulante					**12**

Descrição	Saldo em 31/12/2020	Adição	Atualização monetária	Baixa / compensação	Saldo em 31/12/2021
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	838	769	103	(1.005)	705
Contribuição Social Sobre o Lucro - CSLL	249	86	39	(17)	357
Programa de Integração Social - PIS	1	81	23	(2)	103
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	6	487	135	(9)	619
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	1.733	83	6	(1.080)	742
Outros	13	–	–	(1)	12
Total	**2.840**	**1.506**	**306**	**(2.114)**	**2.538**
Circulante					**1.491**
Não circulante					**1.047**

7.2. Movimentação de créditos tributários:

Descrição	Saldo em 01/01/2020	Constituição	Realização	Saldo em 31/12/2020
Provisões para ações judiciais e obrigações fiscais	302	220	(4)	518
Redução ao valor recuperável de créditos	655	162	(352)	465
Provisões indedutíveis	7	154	(159)	2
Participações nos lucros	162	114	(6)	270
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias	**1.126**	**650**	**(521)**	**1.255**
PIS e COFINS sobre provisão de eventos/sinistros a liquidar e PEONA	382	199	(279)	302
Total dos créditos tributários	**1.508**	**849**	**(800)**	**1.557**
Outros	(1)	–	–	(1)
Total dos débitos tributários	**(1)**	**–**	**–**	**(1)**

0mentos de resultados futuros aprovados pela Administração da Companhia comportam integralmente a realização dos créditos tributários constituídos sobre diferenças temporárias e possuem expectativa de realização em até 5 anos. **8. Investimento:**

	PRODENT – Assistência Odontológica Ltda
Saldo em 01/01/2020	**162.223**
Ágio	(8.067)
Equivalência patrimonial (a)	6.182
Dividendos	(2.158)
Saldo em 31/12/2020	**158.180**
Equivalência patrimonial (a)	4.274
Mais valia	(2.942)
Dividendos	23
Dividendos intermediários	(12.000)
Ajustes de avaliação patrimonial	(3)
Saldo em 31/12/2021	**147.532**

(a) Em 31/12/2021, a equivalência patrimonial de R$4.274 (R$6.182 em 2020) está registrada na rubrica "Resultado patrimonial", que contempla também, em 31/12/2021, a amortização da mais valia no montante de R$2.942 e outras receitas e despesas patrimoniais no montante de R$6.273 (R$1.035 em 2020).

	2021
Descrição	**PRODENT – Assistência Odontológica Ltda**
Ativo	42.586
Passivo	18.108
Patrimônio líquido	24.478
Receita líquida	61.356
Lucro líquido do exercício	4.411
Percentual de participação (%)	100,00%
Valor contábil do investimento	**24.478**
Ágio (b)	**106.681**
Mais valia	**16.373**
Quantidade de ações ordinárias	22.381.428

	2020
Descrição	**PRODENT – Assistência Odontológica Ltda**
Ativo	51.688
Passivo	19.619
Patrimônio líquido	32.069
Receita líquida	57.359
Lucro líquido do exercício	8.986
Percentual de participação (%)	100,00%
Valor contábil do investimento	**32.144**
Ágio (b)	**106.681**
Mais valia	**19.355**
Quantidade de ações ordinárias	22.381.428

(b) O ágio gerado na aquisição da PRODENT, em 31/07/2019, no montante de R$111.655, foi ajustado no segundo trimestre de 2020, em função de fatos e circunstâncias já existentes na data de aquisição, que se materializaram após o período de mensuração, ocasionando um ajuste de R$3.652, conforme é exigido pela norma contábil. Em dezembro de 2020, houve redução do ágio, no montante de R$1.322, sendo R$688 referentes a perdas definitivas das novas demandas e R$634 referentes a perdas provenientes das demandas existentes (valor retido insuficiente), modificando o seu valor para R$106.681. Conforme exigido pela norma contábil vigente, a Companhia realizou teste do valor recuperável do ágio decorrente da expectativa de rentabilidade futura (goodwill) decorrente de aquisição de investimento na controlada PRODENT, no montante de R$106.681 através do modelo financeiro de desconto de dividendos de toda a carteira de Odonto. As premissas sobre as quais a Companhia baseou suas projeções e exerceu seu julgamento, decorrem das projeções orçamentárias aprovadas por seu Conselho de Administração para período de 5 anos, momento no qual se dará a estabilização dos fluxos financeiros em decorrência da maturação dos negócios. Tais projeções também levam em consideração o perfil regulatório dos ramos de negócio da Companhia, incluindo assim, a previsibilidade de manutenção do patamar financeiro para garantia de sua margem de solvência. Os índices utilizados no modelo de projeções, bem como, as taxas de desconto e crescimento em perpetuidade foram calculadas internamente, em conformidade com a mais recente avaliação do mercado em suas expectativas e tendências, elaborada por entidade independente e reconhecida e com as políticas de gestão de riscos da Companhia, como preconiza seu plano de negócios. Como resultado das avaliações realizadas em 31/12/2021, a Companhia concluiu que não houve redução do valor recuperável. **9. Intangível:** O ágio registrado no intangível, que em 31/12/2021 e 2020 era de R$30.300, refere-se à compra da Dental Plan Ltda pela CIA. SAÚDE em 13/12/2010, por R$31.057 (com R$30.300 de ágio), aprovada pela ANS em 18/04/2011. Em seguida, a CIA. SAÚDE aumentou capital na Companhia com a transferência do investimento na Dental Plan Ltda e o aumento de capital foi aprovado pela ANS em 11/09/2012. Por fim, a Companhia incorporou a Dental Plan Ltda e o ágio foi transferido para o intangível. O ágio oriundo da aquisição da Dental Plan Ltda decorre de expectativa de rentabilidade futura. Em 31/12/2021, o valor recuperável do ágio foi calculado pelo valor em uso, através do modelo financeiro de desconto de dividendos de toda a carteira de Odonto pelo prazo de 5 anos, que é o prazo levado em consideração na análise de compra para se ter o retorno esperado, tomando como base as demonstrações financeiras de 2021, e descontado a uma taxa interna de retorno da Companhia. As projeções do fluxo de caixa foram realizadas utilizando premissas próprias, de mercado, desempenho histórico e expectativas econômicas futuras, sendo as principais premissas, a taxa interna de retorno calculada pela Companhia e a taxa de crescimento na perpetuidade. Nessa avaliação, não foram identificadas perdas por redução ao valor recuperável, uma vez que o valor em uso é superior ao valor contábil do investimento mais ágio. O valor total do ágio pago por expectativa de rentabilidade futura é dedutível para fins fiscais de acordo com a legislação vigente. Além do ágio, em 31/12/2021 a Companhia registrou R$6.909 (R$3.331 em 2020) de software, nesta rubrica. **10. Movimentação das provisões técnicas de operações de assistência à saúde:**

	Provisão para prêmios ou contribuições não ganhos	Provisão de eventos a liquidar e de eventos ocorridos e não avisados – PEONA	Total
Saldo em 01/01/2020	**4.114**	**8.224**	
Emissões	92.670	–	
Prêmios ganhos	(84.079)	–	
Avisados / alterações	–	40.797	
Pagamentos/ cancelamentos/ baixas	(8.115)	(38.701)	
Variação do IBNR	–	(3.816)	
Saldo em 31/12/2020	**4.590**	**6.504**	**11.094**
Circulante			**11.904**

	Provisão para prêmios ou contribuições não ganhos	Provisão de eventos a liquidar e de eventos ocorridos e não avisados - PEONA	Total
Saldo em 31/12/2020	**4.590**	**6.504**	
Emissões	97.073	–	
Prêmios ganhos	(84.043)	–	
Avisados / alterações	–	41.077	
Pagamentos/ cancelamentos/ baixas	(12.347)	(40.133)	
Variação do IBNR	–	1.912	
Saldo em 31/12/2021	**5.273**	**9.360**	**14.633**
Circulante			**14.633**

10.1. Garantia das provisões técnicas:

Descrição	2021	2020
Provisões técnicas de seguros	14.633	11.094
(-) PPCNG	5.273	4.590
Montante a ser garantido	**9.360**	**6.504**
Ativos dados em garantia:		
Cotas de fundos de investimentos não exclusivos	15.027	14.819
Total de ativos	**15.027**	**14.819**
Ativos vinculados em excesso	**5.667**	**8.315**

11. Tributos e contribuições a recolher:

Descrição	2021	2020
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	172	307
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	484	795
Contribuições PIS e COFINS	379	349
ISS	490	445
Taxa de Saúde Suplementar	–	2.407
Outros	36	136
Total	**1.561**	**4.439**
Circulante	**1.561**	**4.439**

12. Débitos diversos:

Descrição	2021	2020
Depósitos de beneficiários e de terceiros	52	125
Outras obrigações com pessoal	1.460	5.353
Compromisso mobiliário	44.816	69.211
Outros débitos a pagar	954	3.041
Total	**47.282**	**77.730**
Circulante	**27.091**	**36.018**
Não circulante	**20.191**	**41.712**

13. Partes relacionadas: 13.1. Transações: As principais transações com partes relacionadas estão resumidas a seguir:

			Ativo		Passivo	
Descrição	**Categoria**	**Controladora**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Sul América Companhia de Seguro Saúde (c)	Controladora direta	Traditio Companhia de Seguros (nova denominação da SALIC)	–	–	38	348
Traditio Companhia de Seguros (nova denominação da SALIC) (c)	Controladora indireta	Saepar Serviços e Participações S.A.	–	–	24	279
Sul América Seguros de Pessoas e Previdência S.A. (b) (c) (h)	Ligada	Sul América Companhia de Seguro Saúde	9	26	59	69
Sul América Serviços de Saúde S.A. (c) (g)	Ligada	Sul América Companhia de Seguro Saúde	–	–	293	537
Prodent - Assistência Odontológica Ltda. (c) (d)	Controlada	Sul América Odontológico S.A.	–	2.179	–	–
Controladores, Pessoas Chave ou com Influência Significativa, seus respectivos familiares e suas respectivas empresas relacionadas (f)	Outros	Outros	–	1	–	–
Total			**9**	**2.206**	**414**	**1.233**

			Receita		Despesa	
Descrição	**Categoria**	**Controladora**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Sul América Companhia de Seguro Saúde (a) (e)	Controladora direta	Traditio Companhia de Seguros (nova denominação da SALIC)	–	–	(1.789)	(1.387)
Sul América Seguros de Pessoas e Previdência S.A. (h)	Ligada	Sul América Companhia de Seguro Saúde	–	–	(67)	(71)
Sul América Serviços de Saúde S.A. (g)	Ligada	Sul América Companhia de Seguro Saúde	–	–	(1.278)	(1.159)
Sharecare Brasil Serv. de Consultoria Ltda. (j) (k)	Coligada	Sharecare Digital Health International Limited	108	117	(32)	(31)
Controladores, Pessoas Chave ou com Influência Significativa, seus respectivos familiares e suas respectivas empresas relacionadas (f) (i)	Outros	Outros	14	16	(11)	–
Total			**122**	**133**	**(3.177)**	**(2.648)**

(a) Valor referente ao seguro odontológico dos funcionários da Companhia;
(b) Valor referente ao plano de previdência complementar oferecido pela SulAmérica a todos os colaboradores;
(c) Valor referente à conta corrente, rateio e reembolso de despesas relativas à utilização de sistemas operacionais e estrutura administrativa entre empresas do grupo;
(d) Valor referente aos dividendos a serem distribuídos ou a receber entre acionistas, titulares ou sócios;
(e) Valor referente ao rateio de aluguel dos prédios da Nova Matriz e Pinheiros entre companhias do Grupo SulAmérica;
(f) Valores referentes a operações de seguros entre as companhias e pessoal-chave da administração, familiares e suas respectivas companhias;
(g) Valor referente ao seguro saúde dos funcionários da Companhia;
(h) Valor referente ao seguro de vida grupal oferecido pela SulAmérica a todos os colaboradores;
(i) Valor referente aos serviços prestados de consultoria e acompanhamento dos processos judiciais de natureza cível, trabalhista e tributário. Estes contratos são renovados anualmente e liquidados mensalmente;
(j) Valor referente ao seguro saúde e vida dos funcionários da Companhia contratado junto a empresas do grupo; e
(k) Valor referente à prestação de serviços e soluções em saúde.

Em 31/12/2021, a Companhia efetuou pagamento de dividendos para a CIA.SAÚDE no valor de R$40.000 (R$29.743 em 2020) e recebeu da sua controlada PRODENT o montante de R$14.135. **13.2. Remuneração da administração:** Os Administradores da Companhia receberam as suas remunerações diretamente por outras empresas do grupo SulAmérica. **14. Depósitos judiciais e fiscais e provisões judiciais:** Em 31/12/2021 e 2020, os depósitos judiciais, registrados na rubrica "Depósitos judiciais e fiscais" no ativo não circulante, assim como as provisões para ações judiciais trabalhistas e cíveis registradas na rubrica "Provisões para ações judiciais" no passivo circulante e não circulante, são compostos conforme demonstrados a seguir: **14.1. Depósitos judiciais:**

Descrição	2021	2020
Trabalhistas e cíveis:		
Ações trabalhistas	75	133
Ações cíveis	104	88
Subtotal	**179**	**221**
Total	**179**	**221**
Não circulante	**179**	**221**

continua

Este documento foi assinado digitalmente por Marcos Nogueira Da Luz.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 0A33-A3DC-0331-F140.

Site do Diário Comercial publicado em 30 de março de 2022

Diário Comercial

Fundado em 3 de novembro de 1955

Edição Nacional

São Paulo

continuação

Sul América Odontológico S.A. | CNPJ 11.973.134/0001-05

14.2. Movimentação das provisões para ações judiciais e obrigações fiscais:

Descrição	Saldos em 01/01/2020	Adições	Atualização monetária	Pagamentos/ baixas	Saldos em 31/12/2020
Cíveis e trabalhistas:					
Cíveis	13	422	21	(101)	355
Trabalhistas	702	126	64	(3)	889
Honorários	1	63	–	(13)	51
Outros	300	210	–	–	510
Subtotal	**1.016**	**821**	**85**	**(117)**	**1.805**
Tributárias:					
Honorários	10	–	–	–	10
Subtotal	**10**	**–**	**–**	**–**	**10**
Total	**1.026**	**821**	**85**	**(117)**	**1.815**
Circulante					**228**
Não circulante					**1.587**

Descrição	Saldos em 31/12/2020	Adições	Atualização monetária	Pagamentos/ baixas	Saldos em 31/12/2021
Cíveis e trabalhistas:					
Cíveis	355	628	96	(406)	673
Trabalhistas	889	172	56	(886)	231
Honorários	51	114	–	(66)	99
Outros	510	421	37	(389)	579
Subtotal	**1.805**	**1.335**	**189**	**(1.747)**	**1.582**
Tributárias:					
Honorários	10	3	–	(8)	5
Subtotal	**10**	**3**	**–**	**(8)**	**5**
Total	**1.815**	**1.338**	**189**	**(1.755)**	**1.587**
Circulante					**280**
Não circulante					**1.307**

14.3. Contingências: Em 31/12/2021, o valor total em discussão dos processos judiciais tributários, cíveis e trabalhistas especiais, cuja probabilidade de perda é classificada como "possível" é de, respectivamente, R$363 (R$358 em 2020), R$1.508 (R$1.255 em 2020) e R$51 (R$128 em 2020). **15. Patrimônio líquido: 15.1. Capital social:** Em 31/12/2021, o capital social da Companhia é de R$202.595 (R$192.595 em 2020), representado por 105.180.547 (100.430.284 em 2020) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal e totalmente integralizadas. Em 29/11/2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento do capital social da Companhia no montante de R$10.000, com a emissão de 4.750.263 novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R$2,11 (em reais) por ação, calculado conforme disposto no art. 170, §1º, II da Lei nº 6.404/1976, na data-base de 31/10/2021, sendo a totalidade das ações emitidas subscritas e integralizadas pela acionista CIA. SAÚDE. **15.2. Reserva legal:** É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/1976, alterada pela Lei nº 10.303/2001, até o limite de 20% do capital social. A constituição da reserva legal poderá ser dispensada no exercício em que o saldo, acrescido do montante de reservas de capital, exceder a 30% do capital social. **15.3. Reserva estatutária:** A reserva para expansão dos negócios sociais, constituída em até 71,25% do lucro líquido apurado em cada exercício social, após as destinações para reserva legal, de lucros e de contingências, quando for o caso, além de dividendos, não poderá exceder o montante do capital social. Uma vez atingido o limite, a Assembleia Geral, por proposta dos órgãos da administração, deverá deliberar sobre a aplicação do excesso em aumento do capital social ou distribuição de dividendos. **15.4. Política de distribuição de dividendos:** O estatuto social assegura aos acionistas a distribuição de um dividendo obrigatório equivalente a 25% do lucro líquido do exercício anual ajustado, em consonância com a legislação em vigor. Em 16/03/2020, o Conselho de Administração aprovou a distribuição de dividendos intercalares no montante de R$27.000, sendo R$0,27 (em reais) por ação ordinária, para pagamento aos acionistas a partir da referida data. Nesta mesma reunião, o Conselho de Administração aprovou a antecipação do dividendo obrigatório referente ao exercício social findo em 31/12/2019, no montante de R$2.743, sendo R$0,03 (em reais) por ação, para pagamento aos acionistas a partir da referida data, ad referendum da Assembleia Geral Ordinária. Em 12/04/2021, a Acionista aprovou em sede de Assembleia Geral Ordinária a distribuição do dividendo obrigatório referente ao exercício social findo em 31/12/2020, no montante de R$3.488, aos quais foram imputados os dividendos declarados na Reunião do Conselho de Administração realizada em 16/03/2020. Em 25/10/2021, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a distribuição de dividendos no montante de R$40.000, sendo: (i) R$1.742 como dividendo intercalar com base no lucro apurado no balanço patrimonial de 30/09/2021, à razão de R$0,02 (em reais) por ação; e (ii) R$38.258 como dividendo intermediário com base no saldo das reservas de lucro da Companhia, existentes em 31/12/2020, à razão de R$0,38 (em reais) por ação, para pagamento a acionista a partir da referida data. **15.5. Distribuição do resultado:**

Descrição	2021	2020
Lucro antes dos impostos e participações	**33.357**	**20.573**
(–) Impostos e contribuições	(10.203)	(4.230)
(–) Participações	814	(1.659)
Lucro líquido do exercício	**23.968**	**14.684**
(–) Constituição da reserva legal (5%)	(1.198)	(734)
Lucro líquido ajustado	**22.770**	**13.950**
Dividendos mínimos obrigatórios		
25% do lucro líquido ajustado (a)	**5.693**	**3.488**
(–) Dividendos antecipados a serem considerados nos dividendos obrigatórios (b)	**5.693**	**3.488**
(–) Dividendos antecipados não considerados nos dividendos obrigatórios	**17.077**	**–**
Total dos dividendos a pagar (c) = (a) – (b)	**–**	**–**
Destinação:		
Constituição de reserva estatutária	**–**	**10.462**
Expansão de negócios (71,25% do lucro líquido do exercício)	–	10.462

16. Detalhamento das contas de resultado: 16.1. Contraprestações líquidas:

Descrição	2021	2020
Plano coletivo com patrocinador	74.212	76.901
Outros	9.831	7.178
Total	**84.043**	**84.079**

16.2. Eventos conhecidos ou avisados:

Descrição	Rede contratada	Após a Lei Reembolso (a)	2021 Total
Procedimentos odontológicos	(39.356)	(861)	(40.217)
Total			**(40.217)**

Descrição	Rede contratada	Após a Lei Reembolso (a)	2021 Total
Procedimentos odontológicos	(39.563)	(151)	(39.714)
Total			**(39.714)**

(a) Refere-se aos planos de saúde operados após a Lei nº 9.656/1998.

16.3. Outras despesas operacionais:

Descrição	2021	2020
Despesas com operações de seguros	(185)	(380)
Constituição de provisão para contingências cíveis e outras operações de seguros	(535)	(396)
(Constituição) / reversão da provisão para riscos de crédito	(208)	39
Despesas com cobrança de seguros	(68)	(300)
Outros	(598)	(218)
Total	**(1.594)**	**(1.255)**

16.4. Despesas de comercialização:

Descrição	2021	2020
Contraprestações	(4.955)	(4.842)
Agenciamento	(809)	(423)
Variação de despesas de comercializações diferidas	57	(405)
Total	**(5.707)**	**(5.670)**

16.5. Despesas administrativas:

Descrição	2021	2020
Pessoal próprio	(8.856)	(18.124)
Serviços de terceiros	(3.103)	(1.705)
Localização e funcionamento	(3.706)	(2.502)
Despesas com tributos	4.825	(711)
Outras	(1.087)	(549)
Total	**(11.927)**	**(23.591)**

16.6. Resultado financeiro líquido:

Descrição	2021	2020
Títulos e valores mobiliários	**3.232**	**1.125**
Valor justo por meio do resultado	3.232	1.125
Operações de seguros	**–**	**579**
Outros	**1.752**	**(226)**
Total	**4.984**	**1.478**

16.7. Reconciliação de imposto de renda e contribuição social: O imposto de renda e a contribuição social calculados com base nas alíquotas oficiais estão reconciliados para os valores reconhecidos nas demonstrações de resultado, conforme demonstrados a seguir:

Descrição	2021 Imposto de renda	2021 Contribuição social	2020 Imposto de renda	2020 Contribuição social
Lucro líquido antes da provisão para imposto de renda e de contribuição social	**33.357**	**33.357**	**20.573**	**20.573**
Despesas de imposto de renda e contribuição social às alíquotas oficiais	(8.339)	(3.002)	(5.143)	(1.852)
Alíquota nominal	**25%**	**9%**	**25%**	**9%**
Correntes:				
Adições:				
Provisão para ações judiciais e obrigações fiscais	–	–	(145)	(52)
Despesas indedutíveis	(174)	(48)	(55)	(13)
Provisão para redução ao valor recuperável	(46)	(17)	–	–
Encargos sobre participações nos lucros	(31)	(11)	–	–
Provisões não dedutíveis	(80)	(29)	(54)	(20)
Outras	(14)	(14)	–	–
Subtotal	**(345)**	**(119)**	**(254)**	**(85)**
Exclusões:				
Reversão da provisão para ações judiciais e obrigações fiscais	56	20	–	–
Resultado positivo com equivalência patrimonial	333	120	1.545	556
Reversão da provisão para redução ao valor recuperável	–	–	140	51
Reversão da provisão sobre participações nos lucros	–	–	335	121
Apuração de Indébito Tributário	497	183	–	–
Outras	–	–	27	1
Subtotal	**886**	**323**	**2.047**	**729**
Redução de incentivos fiscais	**551**	**–**	**199**	**–**
Despesas com imposto de renda e contribuição social corrente	**(7.247)**	**(2.798)**	**(3.151)**	**(1.208)**
Diferidos:				
Reversão de crédito tributário sobre diferenças temporárias	(120)	(38)	81	48
Receitas (despesas) com imposto de renda e contribuição social diferido	**(120)**	**(38)**	**81**	**48**
Despesas com imposto de renda e contribuição social	**(7.367)**	**(2.836)**	**(3.070)**	**(1.160)**
Alíquota efetiva	**22,09%**	**8,50%**	**14,92%**	**5,64%**
Alíquota efetiva combinada		**30,59%**		**20,56%**

17. Imposto de renda e contribuição social sobre ajustes alocados diretamente no patrimônio líquido:

Descrição	Plano de pensão de benefício definido	2021 Total
Base de cálculo	**(90)**	**(90)**
Imposto de renda	22	22
Contribuição social	8	8
Total	**30**	**30**
Líquido	**(60)**	**(60)**

18. Conciliação entre resultado líquido e caixa líquido gerado nas atividades operacionais:

	2021	2020
Lucro líquido do exercício	**23.968**	**14.684**
Mais		
Depreciações e amortizações	703	189
Juros e variações monetárias de provisões para ações judiciais e obrigações fiscais	189	85
Impairment	2.942	–
Outros	–	6
Menos		
Resultado positivo de equivalência patrimonial	(4.273)	(6.181)
Juros e variações monetárias de depósitos judiciais	–	(4)
Juros e variações monetárias de créditos a compensar	(306)	(168)
Atividades operacionais		
Variação de aplicações financeiras	6.158	14.328
Variação de créditos de operações com planos de assistência à saúde	(709)	1.134
Variação de créditos tributários e previdenciários	506	1.548
Variação de ativo fiscal diferido	127	(129)
Variação de bens e títulos a receber	1.872	4.528
Variação de títulos e créditos a receber	–	(16)
Variação de despesas antecipadas	(16)	–
Variação de outros créditos a receber de longo prazo	12.606	4.420
Variação de depósitos judiciais e fiscais	42	(206)
Variação de débitos de operações de assistência à saúde	(115)	873
Variação de despesas de comercialização diferidas	(332)	150
Variação de tributos e contribuições a recolher	(2.878)	5.971
Variação de provisões	4.991	135
Variação de débitos diversos	(30.859)	(5.220)
Variação de provisões técnicas de operações de assistência à saúde	3.539	(1.244)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(4.675)	(5.432)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	**13.480**	**29.451**

19. Eventos subsequentes: Incorporação da sociedade: Em 02/02/2022 foi aprovado pela ANS, a incorporação da PRODENT pela Companhia cujo Laudo de Avaliação foi elaborado com base nas demonstrações financeiras da PRODENT na data-base de 31/10/2021 aprovada pela Companhia no dia 30/11/2021. **Combinação de negócios:** Em 23/02/2022, a controladora indireta SASA e a Rede D'Or São Luiz S.A. ("Rede D'Or") informaram aos seus respectivos acionistas e ao mercado em geral que celebraram, nesta data, após as devidas aprovações de seus Conselhos de Administração e opinião favorável do Conselho Fiscal da SASA, a combinação de negócios entre as companhias que será realizada por meio da incorporação da SASA pela Rede D'Or, nos termos dos art. 223 a 227 da Lei nº 6.404/1976 e da Instrução CVM nº 565/2015, resultando (i) na extinção da SASA, que será sucedida pela Rede D'Or em todos os seus bens, direitos e obrigações; e (ii) no recebimento, pelos acionistas da SASA, de novas ações ordinárias de emissão da Rede D'Or em substituição às ações ordinárias ou preferenciais da SASA de que sejam titulares na data de consumação da Incorporação, as quais serão extintas ("Acionistas SASA"). Uma vez implementada a Operação, portanto, os Acionistas SASA migrarão para a base acionária da Rede D'Or, que permanecerá uma companhia aberta listada no Novo Mercado. A Rede D'Or, por sua vez, assumirá o controle das sociedades atualmente controladas, direta ou indiretamente, pela SASA. A Operação engloba dois líderes do mercado de saúde no Brasil, juntando a maior rede hospitalar a uma das principais seguradoras independentes do País. A combinação entre as Companhias baseia-se em fundamentos estratégicos para expansão e alinhamento dos seus ecossistemas de saúde, incluindo os negócios de saúde, odonto, vida, previdência e investimentos, em favor de todos os clientes, beneficiários e parceiros de negócio. A Operação será oportunamente submetida às aprovações das Assembleias Gerais das duas Companhias e aos órgãos reguladores competentes, em especial Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), ANS, Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) e Banco Central do Brasil (BACEN).

Conselho de Administração:
Presidente: Patrick Antonio Claude de Larragoiti Lucas.
Conselheiros: Carlos Infante Santos de Castro; e Ricardo Bottas Dourado dos Santos.
Diretoria:
Diretor Presidente: Ricardo Bottas Dourado dos Santos.
Diretores(as) Vice-Presidentes:
Igohr Schultz; Juliana Cruz Caligiuri; Marco Antonio Antunes da Silva; Mauricio Quinze; Patrícia Quírico Coimbra; e Reinaldo Amorim Lopes.
Diretores(as): Alessandra Maia Marinho Basile; Alessandro Vicente Cogliatti; Alexandre Putini; Fabiane Reschke; Gustavo Kohn Giometti; Heitor Augusto Pereira Barbosa; Juliano Kiguchi Tomazela; Laenio Pereira dos Santos; Luciano Macedo de Lima; Marcelo Suman Mascaretti; Marcio Pereira de Souza; Raquel Dourado Imbassahy Conrad; Simone Cesena Duarte; Solange Zaquem Thompson Motta; e Tereza Villas Boas Veloso.
Contadora: Flavia Vieira Pereira - CRC RJ - 094.933/O-3.
Atuária: Manuelle Maggessi Garcez - MIBA/MTPS/2244.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

À Diretoria e Conselho de Administração da **Sul América Odontológico S.A.. Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras da Sul América Odontológico S.A. ("Companhia"), 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, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia 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 do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, 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. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor:** A diretoria da Companhia 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras:** A diretoria 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 diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia 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 diretoria pretenda liquidar a Companhia 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 do auditor 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 detecta 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 obtivemos 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. • Obtivemos 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 Companhia. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 Companhia. 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 Companhia 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 28 de março de 2022.
ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6.

Roberto Martorelli
Sócio
Contador CRC-1RJ106103/O-0

Marcelo Felipe L. de Sá
Sócio
Contador CRC-1RJ094644/O-0

EY Building a better working world

Este documento foi assinado digitalmente por Marcos Nogueira Da Luz.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:43 e utilize o código 0A33-A3DC-0331-F140.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal de Assinaturas Certisign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/0A33-A3DC-0331-F140 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 0A33-A3DC-0331-F140

Hash do Documento

E359AFC624EF1D539D3DC8AE71C8DF070EE332DB9583E78390795FEDE59A7F8A

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 30/03/2022 é(são) :

☑ Marcos Nogueira Da Luz (Administrador) - 086.729.427-28 em 30/03/2022 05:10 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - 33.270.067/0001-03